



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0432-71-2020	Data/Ora Ricezione 11 Settembre 2020 19:11:16	MTA - Star
--	---	------------

Societa' : MONDO TV  
Identificativo : 136857  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : MONDON01 - Corradi  
Tipologia : 3.1; 1.2  
Data/Ora Ricezione : 11 Settembre 2020 19:11:16  
Data/Ora Inizio : 11 Settembre 2020 19:11:17  
Diffusione presunta  
Oggetto : Approvata la relazione finanziaria  
semestrale

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## COMUNICATO STAMPA

**GRUPPO MONDO TV: il C.d.A. ha approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata del gruppo Mondo TV al 30.06.2020**

**A livello consolidato:**

- il valore della produzione è pari a circa Euro 12,9 milioni (+1% rispetto ai 12,8 milioni del primo semestre 2019)
- Ebitda è pari a circa Euro 8,3 milioni (+7% rispetto a 7,8 milioni nei primi sei mesi 2019);
- Ebit è pari a circa Euro 3,6 milioni (+9% rispetto a 3,3 milioni nei primi sei mesi 2019);
- Utile netto è pari a circa Euro 2,5 milioni (+22% rispetto a 2,0 milioni nei primi sei mesi 2019);

**A livello della sola capogruppo**

- il valore della produzione è pari a circa Euro 9,8 milioni (+7% rispetto ai 9,2 milioni del primo semestre 2019);
- Ebitda è pari a circa Euro 7,9 milioni (+20% rispetto a 6,6 milioni nei primi sei mesi 2019);
- Ebit è pari a circa Euro 3,7 milioni (+23% rispetto a 3 milioni nei primi sei mesi 2019)
- utile netto è pari a circa Euro 2,5 milioni (+14% rispetto a 2,2 milioni nei primi sei mesi 2019)

Inoltre il Consiglio di Amministrazione ha approvato la stipula di un accordo di investimento con Atlas Special Opportunities che prevede l'emissione di una nuova linea di bond convertibili, minore e a condizioni più favorevoli rispetto al passato, per massimi 10,5 Milioni di Euro in una unica tranche

Mondo Tv emetterà anche un warrant globale a favore di Atlas, esercitabile entro il termine di cinque anni dalla data di emissione, per la sottoscrizione di n. 1.500.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 3,00 per azione per un valore complessivo massimo di Euro 4.500.000

Tale disponibilità finanziaria è in funzione della accelerazione di alcuni investimenti necessari per i piani di crescita della Società e del Gruppo, e in particolare:

- la crescita del nuovo studio 3D alle Canarie con l'ingresso in tempi più brevi del previsto di più risorse;
  - il probabile avvio di una o più produzioni dei prodotti di alto livello qualitativo sviluppati con il partner tedesco Toon2Tango;
  - l'accelerazione della produzione a livello di Gruppo di nuovi prodotti come Annie & Carola che sarà coprodotto con RTVE, la televisione pubblica spagnola;
  - l'accelerazione delle attività connesse con il rilancio della property classica "Grisù";
- e per cogliere le opportunità derivanti dalle mutate condizioni del mercato conseguenti agli effetti della pandemia Covid-19.

Matteo Corradi ha dichiarato: "Con questa mini-linea immettiamo ulteriore liquidità che può supportare un'accelerazione di diversi investimenti e che, in un quadro generale complesso a causa della pandemia Covid-19, potrà consentire di far nostre le opportunità che si apriranno proprio per detta pandemia, con effetti positivi sui ricavi futuri".

**11 settembre 2020** - Il C.d.A. di Mondo TV S.p.A. - a capo dell'omonimo gruppo attivo in Europa nella produzione e distribuzione di "cartoons" per la TV ed il cinema ha approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2020.



## **Risultati consolidati**

I ricavi nel periodo si attestano a circa Euro 11,2 milioni con un incremento rispetto al corrispondente periodo del 2019 di circa 0,2 milioni di Euro in valore assoluto ed al 2% circa in termini percentuali, a seguito, prevalentemente, della lavorazione dei contratti in essere.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente riguarda prevalentemente le produzioni della Capogruppo e della Mondo TV France ed è stata pari a 1,7 milioni di Euro (1,8 milioni di Euro nel corrispondente periodo del 2019).

I costi operativi (Euro 4,6 milioni nel 2020 contro Euro 5,0 milioni del 2019) sono diminuiti di circa 0,4 milioni di Euro, soprattutto per effetto della cancellazione delle fiere di settore e della diminuzione dei costi di pubblicità.

Il Margine Operativo Lordo è passato da circa 7,8 milioni di Euro del primo semestre 2019 a 8,3 milioni di Euro del primo semestre 2020 con un incremento pari a 0,5 milioni di Euro in valore assoluto e del 7% in termini percentuali determinato dai maggiori ricavi e minori costi operativi a seguito di quanto sopra esposto.

Il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti (4,7 milioni di Euro, rispetto ai 4,5 milioni di Euro del corrispondente periodo del 2019) risulta essere positivo per circa 3,6 milioni di Euro, rispetto ai circa 3,3 milioni di Euro del corrispondente periodo del 2019, con un incremento pari a 0,3 milioni di Euro in valore assoluto e del 9% in termini percentuali.

Vi sono nel semestre oneri finanziari netti per Euro 0,2 milioni rispetto ad oneri finanziari netti pari a 0,1 milioni di Euro del primo semestre 2019; la variazione di 0,1 milioni di Euro è dovuta prevalentemente all'andamento dei tassi di cambio.

L'utile netto del periodo di competenza del Gruppo è pari a 2,5 milioni di Euro rispetto ai 2,0 milioni di Euro del primo semestre 2019, in crescita di 0,5 milioni di Euro in valore assoluto e del 22% in termini percentuali.

La posizione finanziaria netta passa da un indebitamento netto di 1,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2019 (euro 3,3 milioni di indebitamento netto al 31 marzo 2020) ad un indebitamento netto di 3,6 milioni di Euro al 30 giugno 2020, per effetto degli investimenti effettuati nella produzione delle nuove serie animate e dall'incremento del capitale circolante.

Il Patrimonio netto del Gruppo passa dai 60,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2019 ai 62,6 milioni di Euro al 30 giugno 2020 per effetto principalmente del positivo risultato del semestre

## **Risultati della capogruppo**



I ricavi sono pari nel periodo a circa euro 9,1 milioni, in aumento del 6% rispetto agli euro 8,6 milioni del corrispondente periodo 2019. L'Ebitda è pari a 7,9 milioni, in aumento del 20% rispetto ai 6,6 milioni del primo semestre 2019. L'EBIT è pari ad euro 3,7 milioni, in aumento del 23% rispetto ai 3 milioni del primo semestre 2019. L'utile netto è pari a circa 2,5 milioni di euro, in aumento del 14% rispetto all'utile netto del primo semestre 2019 pari ad euro 2,2 milioni. La posizione finanziaria netta è pari a 0,5 milioni di euro di indebitamento rispetto ai 3,1 milioni di euro di disponibilità netta al 31 dicembre 2019. Il patrimonio netto è pari a circa 66,4 milioni di euro con un incremento di circa 2,5 milioni rispetto ai 63,9 milioni di euro del 31 dicembre 2019.

Si segnala che proseguono regolarmente gli incassi dai clienti asiatici e per i prossimi mesi è prevista un'accelerazione degli incassi.

#### **Fatti rilevanti nel primo semestre 2020**

Nel periodo si è rafforzata la collaborazione con la società tedesca Toon2Tango, rafforzando la presenza del Gruppo nei paesi del Nord Europa, con l'avvio dello sviluppo di tre ulteriori produzioni e con il mandato di distribuzione mondiale a Mondo TV, sia per i diritti televisivi che licensing di due ulteriori serie prodotte da terzi.

Già nel primo trimestre 2020 è stata conclusa la vendita alla televisione svizzera RSI delle serie animate Sissi e MeteoHeroes e nel mese di marzo la controllata Mondo TV Iberoamérica ha rinnovato con Turner Italia la cessione dei diritti delle prime due stagioni della serie live "Yo Soy Franky" e si è realizzata la cessione di parte dell'IP di "Bat Pat 2" a RTVE da parte della controllata Mondo TV Producciones Canarias.

Nel mese di aprile è avvenuto il lancio in Italia delle serie MeteoHeroes (anteprima il 22 aprile) e di Invention story con risultati di audience soddisfacenti. Sempre nel mese di aprile, la controllata Mondo TV Producciones Canarias ha firmato un nuovo contratto di coproduzione con Enanimation per la produzione di una serie di 52 episodi chiamata "Nina e Olga", dall'omonimo libro della famosa scrittrice e illustratrice Nicoletta Costa.

Nel mese di maggio, la Capogruppo Mondo TV ha siglato con TIM un accordo di licenza di sei programmi da trasmettere su TIMVISION, tra cui Invention Story, Robot Trains e Sissi.

Sempre la Capogruppo in data 20 maggio ha raggiunto un'intesa con Samsung per il lancio in autunno di un canale interamente dedicato ai bambini sotto il brand "Mondo TV" all'interno



del servizio Samsung TV Plus, offerto in bundle sugli apparecchi Samsung in Italia. La collaborazione prevede un sistema di “revenue share” dei ricavi pubblicitari derivanti dall’offerta di più di 50 film e oltre 20 serie tra i programmi della Mondo TV all’interno del servizio. Il contratto prevede una durata di un anno.

Nel mese di giugno la controllata Mondo TV Iberoamérica ha annunciato di aver avviato un importante cambiamento strategico che interesserà sia la strategia futura della controllata spagnola che dell’intero gruppo Mondo TV: la controllata Mondo TV Producciones Canarias, S.L.U., infatti espanderà i propri studi a Santa Cruz de Tenerife al fine di implementare una linea di produzione di animazione 3D CGI. Questo investimento avrà un impatto non solo sull’evoluzione del fatturato e sulla futura struttura dei costi del Gruppo Mondo TV Iberoamerica, ma si rifletterà sull’intero Gruppo Mondo TV: la capogruppo Mondo TV, pur continuando a operare attraverso i terzi fornitori che si sono distinti negli ultimi anni, avrà infatti la possibilità per alcuni dei futuri progetti che richiedano un controllo di qualità ravvicinato di avvalersi dello studio canario, internalizzando quindi il costo del servizio normalmente dato in outsourcing. Lo stesso principio potrà essere applicato anche dalle altre società del gruppo.

In data 22 giugno la capogruppo ha annunciato di aver raggiunto l’intesa con due società del gruppo Huawei per l’inserimento di 58 proprie serie televisive di animazione sulla piattaforma online della stessa Huawei. I programmi saranno messi a disposizione del pubblico a livello globale in 26 paesi e precisamente in Italia, Spagna, UK, Francia, Germania, Polonia, Svezia, Turchia, Finlandia, Norvegia, Danimarca, Russia, Messico, Colombia, Cile, Filippine, Malesia, Thailandia, Hong Kong, Singapore, India, Giappone, Arabia Saudita, Egitto, Emirati Arabi Uniti e Sud Africa. La collaborazione prevede un sistema di “revenue share” basato sulla visione delle 58 serie animate oggetto della licenza e appartenenti alla library Mondo TV per due anni dal lancio con possibilità di rinnovo.

### **Evoluzione prevedibile della gestione ed eventi successivi**

Successivamente alla chiusura del primo semestre 2020, non vi sono stati eventi tali da rendere l’attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo stato patrimoniale a tale data o da richiedere rettifiche od annotazioni integrative di bilancio, ma si segnala che fermo restando quanto sopra si prevede una accelerazione di alcuni degli investimenti programmati per la crescita del Gruppo Mondo TV.



### **Valutazione Covid-19**

Il Consiglio di Amministrazione ha condotto una serie di analisi per valutare gli effetti che la pandemia Covid-19 ha avuto sull'andamento del Gruppo e dalle verifiche effettuate non sono emerse criticità tali da generare impatti significativi sulla situazione economico-patrimoniale del Gruppo.

### **Dichiarazione del dirigente preposto**

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (Dott. Carlo Marchetti) dichiara ai sensi del comma 2 art 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Si rende noto che la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020, comprensiva della relazione della Società di Revisione, approvata dal C.d.A. saranno a disposizione degli azionisti e del pubblico presso la sede legale in Roma, Via Brenta 11 nonché presso Borsa Italiana nei termini di legge. Tale documentazione sarà inoltre consultabile sul sito internet [www.mondotv.it](http://www.mondotv.it).

\*\*\*\*\*

Si allegano gli schemi dei risultati inclusi nella relazione finanziaria al 30 giugno 2020 approvata dal Consiglio di Amministrazione.

\*\*\*\*\*

### **Nuova linea Atlas**

In data odierna il Consiglio di Amministrazione della Mondo Tv S.p.A. ("Mondo Tv" o la "Società"), ha approvato la sottoscrizione con Atlas Special Opportunities ("Atlas") di un accordo (il "Contratto Atlas" o il "Contratto") con il quale Atlas si impegni a sottoscrivere, in unica tranche a seguito di specifica richiesta di sottoscrizione formulata dalla Società (la "Richiesta di Emissione") da inviarsi entro il 31 dicembre 2021, 41 bond convertibili in azioni per un valore di Euro 250.000 ciascuno (i "Bond").

Con l'emissione dei Bond, sussistendo determinate condizioni contrattuali, Atlas si impegnerà a convertire i medesimi in azioni ordinarie della Società entro un periodo massimo di 48 mesi dalla loro emissione (il "Periodo di Conversione") secondo un meccanismo di determinazione del numero di azioni da emettere in sede di conversione meglio spiegato infra.



Il Contratto prevede inoltre l'emissione a favore di Atlas di un warrant che darà diritto a sottoscrivere entro un periodo di 5 anni dalla emissione, contestuale alla emissione dei Bond, n. 1.500.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 3,00 per azione, per un valore complessivo di Euro 4.500.000.

### *1. Meccanismo di funzionamento delle richieste di sottoscrizione*

Prima di inviare la Richiesta di Emissione, dovrà essere verificata la sussistenza, tra le altre, delle seguenti principali condizioni:

- (i) le dichiarazioni e garanzie rilasciate dalla Società nel Contratto siano ancora veritiere e corrette alla data di ciascuna Richiesta di Sottoscrizione;
- (ii) l'emissione dei Bond e del warrant sia stata regolarmente approvata dagli organi societari competenti;
- (iii) avvenuta registrazione in regime di dematerializzazione sul sistema di gestione centralizzato gestito da Monte Titoli dei Bond;
- (iv) assenza di eventi i cui effetti siano qualificabili come "Material Adverse Effect";
- (v) mancanza di azioni intraprese da Borsa Italiana o altra autorità che inibiscano la transazione;
- (vi) le azioni della Società siano quotate sull'MTA e la loro negoziazione non sia stata sospesa (o minacciata di essere sospesa);
- (vii) la capitalizzazione media della Società nei 90 giorni antecedenti la data di emissione sia stata almeno pari a Euro 40 milioni
- (viii) la Società abbia adempiuto e rispettato tutte le obbligazioni previste nel Contratto.

### *2. Emissione dei bond e warrant*

Successivamente all'invio della Richiesta di Emissione e entro 7 giorni lavorativi dalla medesima (la "Data di Emissione"), i Bond dovranno essere emessi sussistendo le condizioni anzidette.

### *3. Modalità, termini di conversione dei bond e obbligo di conversione*

Durante il Periodo di Conversione, Atlas potrà richiedere la conversione di tutti o parte dei Bond emessi inviando una apposita comunicazione alla Società (la "Comunicazione di Conversione"). In ogni caso entro la data ultima del Periodo di Conversione, Atlas sarà tenuta a convertire i Bond emessi e non ancora convertiti a tale data.



Il numero di azioni oggetto di ciascuna conversione sarà determinato sulla base della seguente formula: il valore nominale delle obbligazioni richieste in conversione diviso il valore più alto tra (i) il 92% del prezzo medio ponderato dei prezzi per volume delle transazioni qualificanti rilevate da Bloomberg durante tre giorni di borsa selezionati da Atlas all'interno di un periodo di 15 giorni consecutivi di borsa aperta precedenti la ricezione di una Comunicazione di Conversione; o (ii) il valore nominale delle azioni.

Le azioni convertite, nel numero così determinato, saranno emesse a favore di Atlas nei termini contrattuali.

Il Contratto Atlas prevede alcune ipotesi di risoluzione del Contratto stesso che se intervenute successivamente alla emissione di Bond e prima della conversione degli stessi determinano in capo alla Società l'obbligo di restituzione di quanto ricevuto per l'emissione dei Bond non convertiti alla data della risoluzione.

#### *4. Warrant*

Il Contratto Atlas prevede, altresì, l'assegnazione a Atlas di warrant per l'assegnazione fino a 1.500.000 azioni Mondo Tv ad un prezzo di Euro 3,00 per azione, salvo rettifiche, per un controvalore di Euro 4.500.000, da esercitarsi entro 5 anni dalla emissione.

#### *5. Circolazione dei bond e warrant*

Atlas si impegnerà nei confronti della Società a non offrire o vendere Atlas i Bond o i Warrant a qualsiasi investitore "retail" come definito al punto (11) dell'articolo 4 (1) della Direttiva 2014/65 / UE (come modificata, "MIFID II"), o un cliente entro il significato della direttiva 2002/92 / CE (come modificata) se tale cliente non si qualifica come cliente professionale ai sensi dell'articolo 4, paragrafo 1, punto 10, di MIFID II; o una persona non qualificabile investitore come definito nella direttiva 20013/71 / CE (come modificata e integrata).

Inoltre Atlas si impegnerà a non offrire o vendere i Bond o gli Warrant negli Stati Uniti salvo che a "compratori istituzionali qualificati" come definiti dalla Rule 144A del Securities Act del 1993 o in conformità al Regolamento S del Securities Act.





Atlas inoltre non compirà alcuna azione che possa consentire, o sia intesa a consentire, una offerta pubblica dei Bond o degli Warrant in qualsiasi paese o entro qualsiasi giurisdizione in cui tale azione sia necessaria a tale scopo.

#### *6. Vendita di azioni Mondo TV da parte di Atlas*

Non sussistono in capo a Atlas obblighi di mantenimento delle azioni sottoscritte ad esito della conversione.

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.

#### *7. Commissioni*

A fronte degli impegni di sottoscrizione assunti da Atlas, la Società si impegnerà a versare una commissione, pari a Euro 367.500,00. Tale commissione sarà interamente dovuta a Atlas anche qualora la Società non presenti alcuna Richiesta di Emissione nel corso del periodo di durata del Contratto Atlas.

#### *8. Prospetti di quotazione e prospetti di offerta*

La Società non pubblicherà un prospetto di offerta prima dell'esecuzione delle singole tranches di conversione dei Bond.

Nella remota ipotesi in cui si rendesse necessario procedere alla pubblicazione di un prospetto di offerta, la Società anche per il tramite degli azionisti di riferimento, adotterà le opportune misure al fine di evitare di incorrere in violazioni della normativa vigente.

#### *9. Finalità dell'operazione*

L'operazione è finalizzata in primo luogo a destinare adeguate risorse al rafforzamento della struttura operativa e amministrativa della società anche in funzione della accelerazione di alcuni investimenti necessari per i piani di crescita della Società e del Gruppo. Con le risorse che deriveranno da questa nuova linea Atlas, la società può infatti affrontare in particolare, senza generare pressione sulle dinamiche di cash flow, l'accelerazione degli impegni e investimenti connessi con: (i) l'attività del nuovo studio 3D alle Canarie con l'ingresso in tempi più brevi del previsto di almeno 65 nuove risorse per la realizzazione della prima produzione di una serie da 52 episodi da 13 minuti ciascuno realizzata integralmente all'interno del Gruppo



Mondo TV; (ii) il probabile avvio di una o più produzioni dei prodotti di alto livello qualitativo sviluppati con il partner tedesco Toon2Tango, per una parte dei quali potrebbe rendersi necessario anche un ulteriore rafforzamento dello studio canario; (iii) l'accelerazione della produzione a livello di Gruppo di nuovi prodotti come Annie & Carola che sarà coprodotto con RTVE, la televisione pubblica spagnola; (iv) l'accelerazione delle attività connesse con il rilancio della property classica "Grisù" alla luce delle incoraggianti reazioni del mercato.

La Mondo TV ha quindi ritenuto di far ricorso allo strumento delle obbligazioni convertibili al fine di supportare in via residuale il proprio capitale circolante ottenendo maggiore flessibilità finanziaria in tempi rapidi, confortata dall'andamento del business e dalla possibilità in un momento di difficoltà per molti operatori di intensificare gli investimenti per guadagnare posizioni di mercato in un quadro macroeconomico e globale di incertezza generalizzata.

Quanto al warrant, si evidenzia che anche il loro eventuale esercizio fornirà risorse finanziarie alla Società, inserendosi anch'esso nei progetti funzionali a supportare i piani di crescita della Società, senza alcun onere aggiuntivo per la stessa.

#### *10. Effetti diluitivi*

L'esecuzione dell'operazione comporterà un effetto diluitivo certo, ma variabile e non ipotizzabile, sulle partecipazioni possedute dagli attuali azionisti della Società, che dipenderà in particolare dalla quota di capitale della Società effettivamente sottoscritta da Atlas ad esito della conversione dei Bond emessi e pertanto anche dal numero degli stessi e dal relativo prezzo di sottoscrizione. Anche l'eventuale sottoscrizione di azioni a seguito dell'esercizio degli warrant potrebbe avere effetti diluitivi sulle partecipazioni possedute dagli azionisti di Mondo Tv. La determinazione del prezzo di emissione delle azioni è strettamente connessa all'andamento dei prezzi di mercato del titolo registrato nel Periodo di Riferimento.

La diluizione massima in termini di quote di partecipazione degli attuali azionisti a seguito dell'operazione dipenderanno, in particolare, dagli importi delle tranche e dal relativo prezzo di sottoscrizione, ad oggi non determinabili.

Si segnala che con gli attuali corsi azionari, la percentuale massima di diluizione del warrant, che avverrebbe ad un corso azionario superiore a 3,00 euro per azione, sarebbe pari al 3,96% in caso di integrale sottoscrizione.

#### *11. Delibere assembleari da assumere*

Il Consiglio di Amministrazione della Mondo TV ha deliberato di convocare l'assemblea della Società affinché la medesima possa deliberare sull'Aumento di Capitale fino ad un massimo di Euro 10.500.000, incluso il sovrapprezzo, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione



ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 6 c.c., riservato a Atlas mediante emissione di bond convertibili in nuove azioni ordinarie Mondo TV, con le modalità e le condizioni di sottoscrizione previste dal Contratto Atlas.

L'Assemblea Straordinaria sarà inoltre chiamata a deliberare in ordine all'emissione di un warrant globale da assegnare a Atlas con attribuzione del diritto di sottoscrivere massime n. 1.500.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 3,00 per azione, per un valore complessivo di Euro 4.500.000, salvo rettifiche, esercitabile anche in più tranches dalla data di emissione del warrant stesso, trasferibili ai termini e alle condizioni di cui al relativo regolamento. Nella predetta data l'Assemblea Straordinaria sarà chiamata a deliberare di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6 c.c., da liberarsi anche in più riprese, mediante la sottoscrizione di massime n. 1.500.000 nuove azioni ordinarie, destinate esclusivamente all'esercizio del warrant, alle condizioni e modalità previste dal Contratto Atlas.

#### *12. Informazioni su Atlas*

Atlas è una società di investimento operante a livello globale che fornisce soluzioni allo scopo di incrementare le prospettive di crescita dei propri partner di investimento. Fondata nel 2012, Atlas mantiene rapporti costruttivi con ogni azienda del proprio portafoglio e apporta la propria esperienza e visione strategica oltre al capitale investito.

Il management di Atlas, con oltre un decennio di esperienza, è basato a Londra e ha compiuto numerosi investimenti di successo in Europa.

\* \* \* \* \*

Matteo Corradi ha dichiarato: "Con questa mini-linea immettiamo ulteriore liquidità che può supportare un'accelerazione di diversi investimenti e che, in un quadro generale complesso a causa della pandemia Covid-19, ci potrà consentire di far nostre le possibilità che ci si apriranno proprio per detta pandemia, con effetti positivi sui ricavi futuri".

**Mondo TV**, quotata al segmento Star di Borsa Italiana, è capogruppo di un Gruppo costituito da altre 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](http://www.mondotv.it)

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



Contact: Mondo TV  
Piergiacomo Pollonio  
Investor Relator  
[investorrelations@mondotvgroup.com](mailto:investorrelations@mondotvgroup.com)



**GRUPPO MONDO TV**  
**Conto economico consolidato**

<b>Conto economico consolidato sintetico riclassificato</b>		
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>I semestre 2020</b>	<b>I semestre 2019</b>
<b>Ricavi</b>	11.206	11.003
<b>Capitalizzazione serie animate realizzate internamente</b>	1.724	1.784
<b>Costi operativi</b>	(4.617)	(5.029)
<b>Margine Operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>8.313</b>	<b>7.758</b>
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(4.745)	(4.496)
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>3.568</b>	<b>3.262</b>
Proventi (oneri) finanziari netti	(180)	(78)
<b>Risultato del periodo prima delle imposte</b>	<b>3.388</b>	<b>3.184</b>
Imposte sul reddito	(1.166)	(1.153)
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>2.222</b>	<b>2.031</b>
Risultato di competenza di terzi	(236)	10
<b>Risultato di competenza del Gruppo</b>	<b>2.458</b>	<b>2.021</b>



## GRUPPO MONDO TV

### Situazione patrimoniale finanziaria consolidata

Situazione Patrimoniale - finanziaria consolidata		
(Migliaia di euro)	30.06.2020	31.12.2019
<b>Attività non correnti</b>		
- Diritti Immateriali	39.580	35.733
- Avviamento	204	0
- Altre attività immateriali	51	40
Immobilizzazioni Immateriali	39.835	35.773
Immobilizzazioni Materiali	268	246
Diritti d'uso su beni in leasing	1.082	1.372
Partecipazioni	0	95
Attività fiscali differite	12.264	12.965
Crediti	38	41
	<b>53.487</b>	<b>50.492</b>
<b>Attività correnti</b>		
Crediti commerciali	31.147	24.857
Crediti d'imposta	2.224	2.562
Altre attività	454	262
Disponibilità Liquide	5.700	7.999
	<b>39.525</b>	<b>35.680</b>
<b>Totale attività</b>	<b>93.012</b>	<b>86.172</b>
- Capitale sociale	18.207	18.207
- Fondo sovrapprezzo azioni	30.778	30.778
- Riserva legale	3.248	3.062
- Altre riserve	7.846	7.971
- Utili (Perdite) portati a nuovo	97	(3.489)
- Utile (perdita) del periodo	2.458	3.832
Patrimonio netto del gruppo	62.634	60.361
Patrimonio netto di terzi	1.046	1.211
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>63.680</b>	<b>61.572</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Fondo TFR	599	566
Fondi per rischi ed oneri	0	0
Passività fiscali differite	66	66
Debiti finanziari	5.013	3.037
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	852	1.077
	<b>6.530</b>	<b>4.746</b>
<b>Passività correnti</b>		
Fondi per rischi ed oneri	27	27
Debiti commerciali	18.032	13.771
Debiti finanziari	3.084	4.829
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	338	431
Debiti d'imposta	1.321	796
Altre passività	0	0
	<b>22.802</b>	<b>19.854</b>
<b>Totale passività</b>	<b>29.332</b>	<b>24.600</b>
<b>Totale passività + patrimonio netto</b>	<b>93.012</b>	<b>86.172</b>

**GRUPPO MONDO TV****Posizione finanziaria netta consolidata**

<b>Posizione finanziaria netta consolidata</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<i>(Migliaia di Euro)</i>		
Disponibilità liquide	5.700	7.999
Debiti finanziari correnti verso banche	(2.787)	(3.298)
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	(338)	(431)
Debiti correnti verso COFILOISIR	(297)	(1.531)
<b>(Indebitamento) Disponibilità finanziaria netta corrente</b>	<b>2.278</b>	<b>2.739</b>
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	(852)	(1.077)
Debiti finanziari non correnti verso banche	(5.013)	(3.037)
<b>Indebitamento netto non corrente</b>	<b>(5.865)</b>	<b>(4.114)</b>
<b>Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293</b>	<b>(3.587)</b>	<b>(1.375)</b>
Crediti non correnti verso terzi	0	0
<b>Posizione finanziaria netta consolidata</b>	<b>(3.587)</b>	<b>(1.375)</b>



## GRUPPO MONDO TV

### Rendiconto finanziario consolidato

(migliaia di euro)	I semestre 2020	I semestre 2019
<b>A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI</b>	<b>7.999</b>	<b>12.463</b>
Risultato del periodo di gruppo	2.458	2.021
Risultato di competenza di terzi	(236)	10
Risultato del periodo totale	2.222	2.031
Ammortamenti e svalutazioni	4.744	4.496
Variazione netta dei fondi	33	(14)
<b>Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante</b>	<b>6.999</b>	<b>6.513</b>
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	(6.367)	(5.686)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	1.039	661
(Aumento) diminuzione delle altre attività	(192)	61
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	4.260	3.053
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	525	555
<b>B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA</b>	<b>6.264</b>	<b>5.157</b>
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(8.399)	(10.413)
- Immobilizzazioni materiali	(60)	(49)
- Diritti d'uso su beni in leasing	1	(1.648)
- Immobilizzazioni finanziarie	95	0
<b>C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	<b>(8.363)</b>	<b>(12.110)</b>
Movimenti di capitale	(114)	590
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	(86)	4.434
<b>D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA</b>	<b>(200)</b>	<b>5.024</b>
<b>E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)</b>	<b>(2.299)</b>	<b>(1.929)</b>
<b>F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI</b>	<b>5.700</b>	<b>10.534</b>



**MONDO TV SPA****Conto economico capogruppo**

<b>Conto economico</b>		
<i>(Migliaia di euro)</i>	<b>I semestre 2020</b>	<b>I semestre 2019</b>
Ricavi delle vendite e prestazioni	9.123	8.572
Altri ricavi	86	18
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	612	562
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(16)	(16)
Costo del personale	(803)	(832)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(3.948)	(3.218)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(20)	(41)
Ammortamento diritti d'uso	(201)	(201)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(80)	(50)
Altri costi operativi	(1.083)	(1.746)
<b>Risultato operativo</b>	<b>3.670</b>	<b>3.048</b>
<b>Proventi (oneri) finanziari netti</b>	<b>(95)</b>	<b>66</b>
<b>Risultato del periodo prima delle imposte</b>	<b>3.575</b>	<b>3.114</b>
Imposte sul reddito	(1.092)	(942)
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>2.483</b>	<b>2.172</b>


**MONDO TV SPA**
**Situazione patrimoniale e finanziaria capogruppo**

<i>(Migliaia di euro)</i>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Attività non correnti</b>		
- Diritti Immateriali	37.058	33.918
- Altre attività immateriali	51	39
Immobilizzazioni Immateriali	37.109	33.957
Immobilizzazioni Materiali	130	135
Diritti d'uso su beni in leasing	998	1.200
Partecipazioni	9.523	9.141
Attività fiscali differite	11.838	12.539
Crediti finanziari	916	1.693
	<b>60.514</b>	<b>58.665</b>
<b>Attività correnti</b>		
Crediti commerciali	25.949	18.941
Crediti finanziari	248	145
Crediti d'imposta	1.402	1.740
Altre attività	454	261
Disponibilità Liquide	3.972	6.375
	<b>32.025</b>	<b>27.462</b>
<b>Totale attività</b>	<b>92.539</b>	<b>86.127</b>
- Capitale sociale	18.207	18.207
- Fondo sovrapprezzo azioni	30.778	30.778
- Riserva legale	3.062	3.062
- Altre riserve	8.114	8.113
- Utili portati a nuovo	3.754	0
- Utile (perdita) del periodo	2.483	3.746
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>66.398</b>	<b>63.906</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Fondo TFR	599	566
Fondi per rischi ed oneri	4.094	4.094
Passività fiscali differite	66	66
Debiti finanziari	3.487	2.568
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	852	1.062
	<b>9.098</b>	<b>8.356</b>
<b>Passività correnti</b>		
Fondi per rischi ed oneri	27	27
Debiti commerciali ed altri debiti	14.933	12.015
Debiti finanziari	1.060	1.187
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	254	270
Debiti d'imposta	769	366
Altre passività	0	0
	<b>17.043</b>	<b>13.865</b>
<b>Totale passività</b>	<b>26.141</b>	<b>22.221</b>
<b>Totale passività + patrimonio netto</b>	<b>92.539</b>	<b>86.127</b>

**MONDO TV SPA****Posizione finanziaria netta**

<i>(Migliaia di Euro)</i>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Disponibilità liquide	3.972	6.375
Crediti finanziari a breve termine	248	145
Debiti finanziari a breve termine verso banche	(1.060)	(1.187)
Debiti a breve termine per IFRS 16	(254)	(270)
<b>(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta a breve termine</b>	<b>2.906</b>	<b>5.063</b>
Crediti finanziari a lungo termine	916	1.694
Debiti a medio e lungo termine per IFRS 16	(852)	(1.062)
Debiti a medio lungo termine verso banche	(3.488)	(2.568)
<b>(Indebitamento) disponibilità finanziaria netto a medio-lungo termine</b>	<b>(3.424)</b>	<b>(1.936)</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(518)</b>	<b>3.127</b>



**MONDO TV SPA**  
**Rendiconto finanziario**

(migliaia di euro)	I semestre 2020	I semestre 2019
<b>A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI</b>	6.375	11.994
Risultato del periodo	2.483	2.172
Ammortamenti e svalutazioni	4.249	3.510
Variazione netta dei fondi	33	(14)
<b>Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante</b>	6.765	5.668
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali ed altri crediti	(7.088)	(5.580)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	1.039	939
(Aumento) diminuzione delle altre attività	(193)	61
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	2.918	4.281
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	403	325
<b>B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	3.844	5.694
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(7.100)	(9.366)
- Immobilizzazioni materiali	(15)	(16)
- Diritti d'uso su beni in leasing	1	(1.300)
- Immobilizzazioni finanziarie	(382)	(2.735)
<b>C. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	(7.496)	(13.417)
Movimenti di capitale	9	456
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	674	909
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	566	3.761
<b>D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	1.249	5.126
<b>E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)</b>	(2.403)	(2.597)
<b>F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI</b>	3.972	9.397



## **PRESS RELEASE**

---

**MONDO TV GROUP: The Board of Directors approved the consolidated six months report as of 30 June 2020**

**At the consolidated level:**

- the value of production is approximately EUR 12.8 million (+1% compared to 12.8 million in the first six months 2019);
- Ebitda is approximately EUR 8.3 million (+ 7% compared to 7.8 million in the first six months of 2019);
- Ebit is approximately EUR 3.6 million (+ 9% compared to 3.3 million in the first six months of 2019);
- Net profit is approximately EUR 2.5 million (+ 22% compared to 2.0 million in the first six months of 2019).

**At the level of the parent company only**

- the value of production is approximately EUR 9.8 million (+7% compared to 9.2 million in the first six months of 2019);
- Ebitda is approximately EUR 7.9 million (+ 20% compared to 6.6 million in the first six months of 2019);
- Ebit is approximately EUR 3.7 million (+ 23% compared to 3 million in the first six months of 2019);
- Net profit is approximately EUR 2.5 million (+ 14% compared to 2.2 million in the first six months of 2019).

Furthermore, the Board of Directors approved the stipulation of an investment agreement with Atlas Special Opportunities which provides for the issuance of a new line of convertible bonds, lower and at more favorable conditions than in the past, for a maximum of EUR 10.5 million in one single tranche

Mondo TV will also issue a global warrant in favor of Atlas, which can be exercised within five years from the date of issue, for the subscription of n. 1,500,000 Mondo TV shares at a price of EUR 3.00 per share for a maximum total value of Euro 4,500,000

This financial availability is functional for the acceleration of certain investments necessary for the growth plans of the Company and the Group, and in particular:

- (i) the growth of the new 3D studio in the Canary Islands with the entry in shorter times than expected of more resources;
  - (ii) the likely start of one or more productions of the high quality products developed with the German partner Toon2Tango;
  - (iii) the acceleration of Group production of new products such as Annie & Carola which will be co-produced with RTVE, the Spanish public television;
  - (iv) the acceleration of the activities connected with the relaunch of the classic property "Grisù";
- and for catching the opportunities deriving from the changed market conditions resulting from the effects of the Covid-19 pandemic.

Matteo Corradi stated: "With this mini-line we inject additional liquidity that can support an acceleration of various investments and that, in a complex general economic framework due to the Covid-19 pandemic, will allow us to make our own the possibilities that will open precisely because of this pandemic, with positive effects on future revenues".



**September 11, 2020** - The Board of Directors of Mondo TV S.p.A. – parent company of a Group working in the production and distribution of cartoons for TV and the cinema – today reviewed the consolidated six months report as of June 30, 2020.

### **Consolidated Results**

Revenues in the period were at around euros 11.2 millions with an increase compared to the result in the same period 2019 of around euros 0.2 million in absolute and around 2% in percentage, mainly because of the existing agreements execution.

Capitalized costs relating to the series produced internally are mainly referable to the holding company and Mondo TV France and were equal to euros 1.7 million (1.8 million in the same period 2019).

Operating costs (euros 4.6 million in 2020 against euros 5.0 million in 2019) decreased for euros 0.4 million, mainly for cancellation of the trade shows and the lower advertising expenses.

EBITDA passed from euros 7.8 million in the first semester 2019 to euros 8.3 million in the first semester 2020 with an increase of euros 0.5 in absolute and 7% in percentage million as an effect of the higher revenues and lower costs as above reported.

Operating result after amortization, depreciation and provisions (euros 4.7 million compared to euros 4.5 million in the same period 2019) was positive for euros 3.6 million, compared to euros 3.3 million in the same period 2019, with a increase of euros 0.3 million in absolute and 9% in percentage.

In the semester, net financial provisions were equal to euros 0.2 million, compared to net financial charges of euros 0.1 million in the first semester 2019. The variation for euros 0.1 million is due to currency exchange rates.

The net profit of the Group in the period was equal to euros 2.5 million compared to euros 2.0 million in the first semester 2019, with an increase of euros 0.5 million in absolute and 22% in percentage.

The Net Financial Position passed from net indebtedness for euros 1.4 million as at December 31, 2019, to net indebtedness of euros 3.6 million as at June 30, 2020 due to the investments in the production of the animation series and the increase of the working capital.

Group Net equity passed from euros 60.4 million as at December 31, 2019 to euros 62.6 million as to June 30, 2020, mainly thanks to the positive result in the semester.

### **Results of the parent company**



Revenues in the period were equal to around euros 9.1 million, increasing for 6% compared to euros 8.6 million the first semester 2019. EBITDA was at euros 7.9 million increasing for 20% compared to euros 6.6 million in the first semester 2019. EBIT was euros 3.7 million, increasing for 23% compared to euros 3.0 million in the first semester 2019. The net profit was at around euros 2.5 million, increasing for 14% compared to euros 2.2 million in the first semester 2019. The Net Financial Position was at euros 0.5 million of indebtedness compared to availabilities of euros 3.1 million as at 31 December 2019. Net equity is around euros 66.4 million with an increase of around euros 2.5 million compared to euros 63.9 million as at 31 December 2019.

It should be noted that collections of payables from Asian customers continued regularly and an acceleration of collection is expected in the coming months.

#### **Main events in the first semester 2020**

In the period, the company strengthened its collaboration with the German company Toon2Tango, which improves the positioning of the Group in Northern Europe countries, by starting the development of three new projects and the mandate from Toon2Tango to Mondo of the worldwide distribution, for both audiovisual and licensing rights, of two third parties' series.

Already in the first quarter 2020, the animated TV series Sissi and MeteoHeroes were sold to Suisse broadcaster RSI, and Mondo TV Iberomaerica renewed to Turner in Italy the license of the first two seasons of "Yo soy Franky", and Mondo TV Producciones Canarias sold to RTVE of a part of the IP of "Bat Pat 2".

In April, the broadcast of the series MeteoHeroes (with a preview on 22 April) and Invention Story were launched in Italy with satisfactory results. In the same month, Mondo TV Producciones Canarias executed a new coproduction agreement with Enanimation for the production of a series composed by 52 episodes titled "Nina & Olga", based on the famous books of the writer and designer Nicoletta Costa.

In May, the holding company executed a license agreement with TIM for six programs to be distributed through TIMVISION, among which Invention Story, Robot Trains and Sissi.

Always the holding company, on 20 May 2020, reached an understanding with Samsung for the launch in the autumn of a channel entirely dedicated to children under the brand "Mondo TV". The channel will be included in the offer of the service Samsung TV Plus, bundled on Samsung devices in Italy. The collaboration provides for a "revenue share" system of advertising revenues deriving from the offer of more than 50 movies and 20 series among Mondo TV programs within the service. The contract has a duration of one year.



In June the controlled company, Mondo TV Iberoamerica, launched an important strategic change that will affect both the future strategy of the Spanish subsidiary and the entire Mondo TV group: the subsidiary Mondo TV Producciones Canarias, SLU, in fact will expand its facility in Santa Cruz de Tenerife in order to implement a 3D CGI animation production line. This investment will have an impact not only on the evolution of turnover and on the future cost structure of the Mondo TV Iberoamerica Group, but will also affect the entire Mondo TV Group: the parent company Mondo TV in fact, while continuing to operate through third party suppliers that distinguished themselves in recent years, will have the possibility to make use of the Canarian studio for some of the future projects that require closer quality control, thus internalising the cost of the service normally given in outsourcing. The same route can also be followed by the other group companies.

On 22 June, the holding company reached an understanding with two companies of the Huawei group for the inclusion of 58 of its animated TV series on Huawei's online platform. The programs will be made available to the public in 26 countries, and namely in Italy, Spain, UK, France, Germany, Poland, Sweden, Turkey, Finland, Norway, Denmark, Russia, Mexico, Colombia, Chile, Philippines, Malaysia, Thailand, Hong Kong, Singapore, India, Japan, Saudi Arabia, Egypt, the United Arab Emirates and South Africa. The collaboration provides for a revenue share system based on the vision of the 58 animated TV series licensed and belonging to the Mondo TV library for two years from launch with possibility of renewal.

### **Business Outlook**

No events are to be reported which have occurred after June 30, 2020 and which request corrections or additional notes to the financial statement, but it is highlighted that a certain speeding up of some investments for the growth of Mondo TV Group is foreseen.

### **Covid-19 assessment**

The Board of Directors conducted a series of analysis to assess the effects that the Covid-19 pandemic had on the Group's performance and from the checks carried out, no critical issues emerged that would generate significant impacts on the Group's economic and financial situation.

### **Declaration of the executive responsible for financial reporting**

The executive responsible for corporate financial reporting, Carlo Marchetti, declares, pursuant to paragraph 2 of section 154-bis of the Italian Consolidated Finance Act, that the





information in this press release corresponds to the data in the accounting documents, records and books.

This interim financial statement relating to the first semester 2020, together with the auditors report, is filed at the Company's registered office in Rome and with Borsa Italiana S.p.A., and is available for anybody requesting for it. It is also published on the website [www.mondotv.it](http://www.mondotv.it).

\* \* \* \* \*

Attached to this press release are the key financial figures tables included in the interim financial statement relating to the first semester 2020 approved by the Board of Directors.

\* \* \* \* \*

### **New line with Atlas**

The Board of Directors of Mondo TV S.p.A. ("Mondo TV" or the "Company") has approved today the execution with Atlas Special Opportunities LLC ("Atlas") of an agreement (the "Atlas Agreement" or the "Agreement") whereby Atlas will undertake to subscribe, in one tranche and only on the basis of subscription notices issued by the Company ("Issuance Notices") within 31 December 2021, 41 bonds convertible into shares for a value of Euros 250.000 each.

After the issuance of the Bonds, and subject to certain contractual conditions, Atlas will undertake to convert the Bonds into Company's ordinary shares within a maximum period of 48 months from their issuance (the "Conversion Period") in accordance with a mechanism for determining the number of shares to be issued as better detailed herein below.

In addition, the Agreement provides for the issuance in favor of Atlas a warrant which gives the right to subscribe in the period of five years from their issuance a number of 1,500,000 Mondo TV shares at a price of Euros 3.00 per share, thus for a total amount of Euros 4,500,000.

#### *1. Mechanism for the subscription notices*

Before issuing the Subscription Notice, the following essential conditions, among others, shall be verified:

- (i) The declarations and guarantees released by the Company in the Agreement are true and correct as of the date of each Subscription Notice;
- (ii) The issuance of the bond and the warrant has been approved by the competent bodies;



- (iii) The bond and warrant are entered and held into the centralized administration system managed by Monte Titoli;
- (iv) No event causing a Material Adverse Effect has occurred;
- (v) No action by Borsa Italiana or CONSOB has been taken that would prevent the transaction;
- (vi) The shares of the Company are listed on MTA and their negotiation is not suspended (or threatened to be suspended);
- (vii) The average market capitalization of the Company during 90 days preceding the issue date been at least equal to Euros 40 million;
- (viii) The Company been compliant with all its contractual obligations.

## 2. *Bond and warrant issuance*

Upon the delivery of each Issuance Notice and within the following 7 working days (the "Issuance Date"), the Bonds shall be issued.

## 3. *Method, terms of conversion and conversion obligation*

During the Conversion Period, Atlas may request the conversion of all or part of the issued Bonds by delivering to the Company a specific notice (the "Conversion Notice"). In any case, within the term of the Conversion Period, Atlas shall convert all outstanding Bonds issued at such date.

The number of shares of each conversion shall be determined by dividing the principal amount of the convertible bonds requested for conversion by the higher of (i) 92% of the average of three days volume weighted average price of the ordinary shares of Mondo TV S.p.A. as published by Bloomberg, selected by Atlas over the period of fifteen consecutive trading days preceding the Conversion Notice or (ii) the nominal value of the ordinary shares of the Company.

The conversion shares, in the number so determined, will be issued in favor of Atlas in the contractual terms.

The Agreement provides for certain termination events which, if occurring after the issuance of the Bond will cause the obligation for the Mondo TV to refund the amounts received for the non-converted Bonds outstanding at the termination date.



#### 4. *Warrant*

The Atlas Agreement provides also for the assignment to Atlas of warrants giving rights to the subscription of up to 1,500,000 ordinary shares of Mondo TV at a price of Euros 3.00 per share, save certain adjustments, for a total value of Euros 4,500,000 to be exercised in the period of five years from their issuance.

#### 5. *Trading of bonds and warrant*

Atlas shall undertake not to offer or sell the Bonds or Warrants to any retail investor as defined in point (11) of article 4(1) of Directive 2014/65/EU (as amended, "MIFID II"), or a customer within the meaning of Directive 2002/92/EC (as amended) where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MIFID II; or a person no qualified investor as defined in Directive 20013/71/EC (as amended and supplemented).

Also Atlas shall not to offer or sell the Bonds or Warrants within the United States except to "qualified institutional buyers", as defined in Rule 144A under the U.S. Securities Act of 1933 or in accordance with Regulation S of the Securities Act.

Furthermore, Atlas will not take any action that would, or is intended to, permit a public offer of the Bonds or the Warrants in any country or jurisdiction where any such action for that purpose is required.

#### 6. *Sale of Mondo TV shares by Atlas*

Atlas has no obligations to hold the subscribed shares.

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 Atlas Agreement.

It is highlighted that, in connection with the shares, there are no further selling restriction and lock-up among the parties except as above.

#### 7. *Fees*

The Company shall pay to Atlas an amount of Euros 367,500. Such fees shall be due to Atlas also in the event that the Company does not issue the Issuance Notice along the duration of the Agreement.



*8. Listing and offering prospectus*

The Company will not release an offer prospectus prior to the execution of the single tranches of the Bond conversion.

In the remote event that an offering prospectus may be required, the Company, also through its majority shareholders, will take all necessary measures in order to avoid any violation of the applicable law.

*9. Purpose of the transaction*

The transaction, as above described, is aimed at allocating adequate resources to strengthening the company's operating and administrative structure, also in view of future developments in terms of growth and international expansion also through external lines. With the resources available with the new Atlas line, the company can in fact look around aggressively, exploring possible opportunities to accelerate its growth prospects, also through the aforementioned external lines. In particular, Mondo TV, through the instrument of convertible bonds, will support its circulating capital obtaining greater financial flexibility even in a very short time: in other words, Mondo TV acquires resources with Atlas to be ready for any acquisition in the next three years of companies or company branches in those markets where the group does not yet have adequate positioning. The M&A activity may concentrate on acquiring market shares in areas such as Northern Europe, the United States or Russia. The resources can be alternatively used for the acquisition of high quality brands to widen Mondo TV's distribution potential of successful products in the world.

With regard to the warrant, it should also be noted that their eventual financial year will provide financial resources to the Company, also entering into the functional projects supporting the Company's growth plans, without any additional burden for the Company.

*10. Dilution*

The execution of the transaction will have a dilution effect which is variable and non-predictable, on the stakeholding of the current shareholders of the Company, which may vary in particular based on the capital share actually subscribed by Atlas at an issue price determined at the at the time of each possible Subscription Notice. Also the possible subscription of the warrant may have dilutive effects on the stakeholding of the current shareholders of Mondo TV. The determination of the price is strictly depending upon trend of the market price of Mondo TV shares in the Observation Period.



The maximum dilution of the stakeholding of the current shareholders by virtue of the transaction will depend by the amount of the tranches and the relevant subscription price, which are not determinable today.

By the current share market prices, the maximum dilution effect from the warrant exercise, which would occur at a price of Euros 3.00 per share, would be 3.96%.

#### *11. Shareholders meeting decisions to be taken*

The Board of Directors of Mondo TV has given mandate to the managing director for calling the shareholders meeting of the Company to resolve upon the Capital Increase up to the maximum amount of Euros 10,500,000, inclusive of the share premium, divisible and payable in more tranches, with exclusion of the option right pursuant to section 2441, para. 5 and 6 Civil Code, reserved to Atlas through the issuance of bonds convertible into new Mondo TV ordinary shares, under the modalities and conditions set forth in the Agreement.

The extraordinary shareholders meeting will also resolve upon the issuing of warrant to be assigned to Atlas for the subscription of maximum n. 1,500,000 Mondo TV shares at Euros 3.00 per share, for a total value of Euros 4,500,000, save adjustments, to be exercised in more tranches from the issuing date of the same warrant, transferable under the terms and conditions set forth by the relevant regulation. The extraordinary shareholders meeting shall resolve upon the capital increase divisible, with exclusion of the option right pursuant to section 2441, para. 5 and 6 Civil Code, payable in more tranches with the subscription of maximum 1,500,000 new Mondo TV ordinary shares reserved to Atlas as service for the warrant, under the modalities and conditions set forth in the Agreement.

#### *12. Information about Atlas*

Atlas is an investment firm with a global reach which serves to provide solutions with the aim of enhancing the growth prospects of their invested partners. Founded in 2012, Atlas keeps constructive relationships with each portfolio company and it brings expertise and strategic introductions in addition to its invested capital.

Atlas's management is based in London with over a decade of experience and it has executed numerous deals across Europe successfully.

\* \* \* \* \*

Matteo Corradi stated: "With this mini-line we inject additional liquidity that can support an acceleration of various investments and that, in a complex general economic framework due



to the Covid-19 pandemic, will allow us to make our own the possibilities that will open precisely because of this pandemic, with positive effects on future revenues ".

**Mondo TV**, listed in the Star segment of Borsa Italiana, is the holding company of a Group made up of four more 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](http://www.mondotv.it).

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

Contact: Mondo TV  
Piergiacomo Pollonio  
Investor Relator  
[investorrelations@mondotvgroup.com](mailto:investorrelations@mondotvgroup.com)



**MONDO TV GROUP**  
(Thousands of Euros)

**Consolidated income statement**

	1st Semester 2020	1st Semester 2019
Revenues	11.206	11.003
Capitalisation of internally produced cartoon series	1.724	1.784
Operating costs	(4.617)	(5.029)
<b>EBITDA</b>	<b>8.313</b>	<b>7.758</b>
Amortization, depreciation and provisions	(4.745)	(4.496)
<b>EBIT</b>	<b>3.568</b>	<b>3.262</b>
Financial income (loss)	(180)	(78)
<b>Profit (loss) before tax</b>	<b>3.388</b>	<b>3.184</b>
Income taxes	(1.166)	(1.153)
<b>Profit (loss) for the period</b>	<b>2.222</b>	<b>2.031</b>
Profit attributable to non-controlling interests	(236)	10
<b>Profit attributable to the Group</b>	<b>2.458</b>	<b>2.021</b>



**MONDO TV GROUP**  
**(Thousands of Euros)**

**Consolidated statement of financial position**

	<b>30.06.20</b>	<b>31.12.19</b>
<b>Non-current assets</b>		
- Intangible rights	39.580	35.733
- Goodwill	204	0
- Other intangible assets	51	40
Intangible assets	39.835	35.773
Property, plant and equipment	268	246
Rights for use of leased assets	1.082	1.372
Equity Investment	0	95
Deferred tax assets	12.264	12.965
Receivables	38	41
	<b>53.487</b>	<b>50.492</b>
<b>Current assets</b>		
Trade receivables	31.147	24.857
Tax credits	2.224	2.562
Other assets	454	262
Cash and cash equivalents	5.700	7.999
	<b>39.525</b>	<b>35.680</b>
<b>Total assets</b>	<b>93.012</b>	<b>86.172</b>
- Share capital	18.207	18.207
- Share premium reserve	30.778	30.778
- Legal reserve	3.248	3.062
- Further reserves	7.846	7.971
- Accumulated losses	97	(3.489)
- Profit (loss) for the period	2.458	3.832
Equity attributable to the Group	62.634	60.361
Equity attributable to non-controlling interests	1.046	1.211
<b>Total equity</b>	<b>63.680</b>	<b>61.572</b>
<b>Non-current liabilities</b>		
Employee severance indemnity	599	566
Risk and charges provisions	0	0
Deferred tax liabilities	66	66
Financial payables	5.013	3.037
Non-current financial debts on leased assets	852	1.077
	<b>6.530</b>	<b>4.746</b>
<b>Current liabilities</b>		
Provisions for risks and charges	27	27
Trade payables	18.032	13.771
Financial payables	3.084	4.829
Current financial debts on leased assets	338	431
Tax payables	1.321	796
Other liabilities	0	0
	<b>22.802</b>	<b>19.854</b>
<b>Total liabilities</b>	<b>29.332</b>	<b>24.600</b>
<b>Total liabilities + equity</b>	<b>93.012</b>	<b>86.172</b>





**MONDO TV GROUP**  
**(Thousands of Euros)**

**Consolidated net financial position**

	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Cash and cash equivalents	5.700	7.999
Current financial payables towards banks	(2.787)	(3.298)
Current financial payables for goods in leasing	(338)	(431)
Current payables towards COFILOISIR	(297)	(1.531)
<b>Current net financial (indebtedness) cash</b>	<b>2.278</b>	<b>2.739</b>
Current financial payables for goods in leasing	(852)	(1.077)
Non-current bank payables	(5.013)	(3.037)
<b>Non-current net indebtedness</b>	<b>(5.865)</b>	<b>(4.114)</b>
<b>Net financial indebtedness as per CONSOB communication DEM/6064293</b>	<b>(3.587)</b>	<b>(1.375)</b>
Non-current other receivables	0	0
<b>Consolidated net financial position</b>	<b>(3.587)</b>	<b>(1.375)</b>



**MONDO TV GROUP**  
(Thousands of Euros)

**Consolidated statement of cash flows**

	1st Semester 2020	1st Semester 2019
<b>A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	<b>7.999</b>	<b>12.463</b>
Profit (loss) of the Group for the period	2.458	2.021
Profit (loss) of third parties interests	(236)	10
Total profit (loss) for the period	2.222	2.031
Amortisation, depreciation and impairment	4.744	4.496
Net change in provisions	33	(14)
<b>Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital</b>	<b>6.999</b>	<b>6.513</b>
(Increase) decrease in trade and other receivables	(6.367)	(5.686)
(Increase) decrease in tax assets	1.039	661
(Increase) decrease in other assets	(192)	61
Increase (decrease) in trade payables	4.260	3.053
Increase (decrease) in tax liabilities	525	555
<b>B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES</b>	<b>6.264</b>	<b>5.157</b>
(Purchase) disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(8.399)	(10.413)
- Property, plant and equipment	(60)	(49)
- Rights for use of leased assets	1	(1.648)
- Financial assets	95	0
<b>C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES</b>	<b>(8.363)</b>	<b>(12.110)</b>
Capital increase	(114)	590
Increase (decrease) in financial payables	(86)	4.434
<b>D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES</b>	<b>(200)</b>	<b>5.024</b>
<b>E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)</b>	<b>(2.299)</b>	<b>(1.929)</b>
<b>F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	<b>5.700</b>	<b>10.534</b>



**MONDO TV S.p.A.**  
**(Thousands of Euros)**

**Income statement of Mondo TV S.p.A.**

	<b>1st Semester 2020</b>	<b>1st Semester 2019</b>
Revenue from sales and services	9.123	8.572
Other revenue	86	18
Capitalisation of internally produced cartoon series	612	562
Raw materials, consumables and goods used	(16)	(16)
Payroll costs	(803)	(832)
Amortisation and impairment of intangible assets	(3.948)	(3.218)
Depreciation and impairment of property, plant and equipment	(20)	(41)
Amortisation and impairment of rights for use	(201)	(201)
Allowances against receivables	(80)	(50)
Other operating costs	(1.083)	(1.746)
<b>EBIT</b>	<b>3.670</b>	<b>3.048</b>
<b>Financial income</b>	<b>(95)</b>	<b>66</b>
<b>Profit before tax</b>	<b>3.575</b>	<b>3.114</b>
Income taxes	(1.092)	(942)
<b>Profit (loss) for the period</b>	<b>2.483</b>	<b>2.172</b>



**MONDO TV S.p.A.**  
(Thousands of Euros)

**Statement of financial position of Mondo TV S.p.A.**

	<b>30.06.20</b>	<b>31.12.19</b>
<b>Non-current assets</b>		
- Intangible rights	37.058	33.918
- Other intangible assets	51	39
Intangible assets	37.109	33.957
Property, plant and equipment	130	135
Rights for use of leased assets	998	1.200
Equity investments	9.523	9.141
Deferred tax assets	11.838	12.539
Receivables	916	1.693
	<b>60.514</b>	<b>58.665</b>
<b>Current assets</b>		
Trade receivables	25.949	18.941
Financial receivables	248	145
Tax credits	1.402	1.740
Other assets	454	261
Cash and cash equivalents	3.972	6.375
	<b>32.025</b>	<b>27.462</b>
<b>Total assets</b>	<b>92.539</b>	<b>86.127</b>
- Share capital	18.207	18.207
- Share premium reserve	30.778	30.778
- Legal reserve	3.062	3.062
- Other reserves	8.114	8.113
- Accumulated profit	3.754	0
- Profit (loss) for the period	2.483	3.746
<b>Total equity</b>	<b>66.398</b>	<b>63.906</b>
<b>Non-current liabilities</b>		
Employee severance indemnity	599	566
Provisions for risks and charges	4.094	4.094
Deferred tax liabilities	66	66
Financial payables	3.487	2.568
Non-current financial debts on leased assets	852	1.062
	<b>9.098</b>	<b>8.356</b>
<b>Current liabilities</b>		
Provisions for risks and charges	27	27
Trade payables	14.933	12.015
Financial payables	1.060	1.187
Current financial debts for leased assets	254	270
Tax payables	769	366
Other liabilities	0	0
	<b>17.043</b>	<b>13.865</b>
<b>Total liabilities</b>	<b>26.141</b>	<b>22.221</b>
<b>Total liabilities + equity</b>	<b>92.539</b>	<b>86.127</b>



**MONDO TV S.p.A.**  
**(Thousands of Euros)**

**Net financial position of Mondo TV S.p.A.**

	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Cash and cash equivalents	3.972	6.375
Short term financial receivables	248	145
Short term financial payables towards banks	(1.060)	(1.187)
Short term payables under IFRS 16	(254)	(270)
<b>Current net financial (indebtedness) cash</b>	<b>2.906</b>	<b>5.063</b>
Long term financial receivables	916	1.694
Mid-long term payables under IFRS 16	(852)	(1.062)
Mid-long term portion of passive loans	(3.488)	(2.568)
<b>Mid-long term net availabilities (indebtedness)</b>	<b>(3.424)</b>	<b>(1.936)</b>
<b>Net financial position</b>	<b>(518)</b>	<b>3.127</b>



**MONDO TV S.p.A.**  
**(Thousands of Euros)**

**Statement of cash flows of Mondo TV S.p.A.**

	1 <sup>st</sup> Semester 2020	1 <sup>st</sup> Semester 2019
<b>A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	6.375	11.994
Profit (loss) for the period	2.483	2.172
Amortisation, depreciation and impairment	4.249	3.510
Net change in provisions	33	(14)
<b>Cash flows from (used in) operating activities before changes in working capital</b>	6.765	5.668
(Increase) decrease in trade and other receivables	(7.088)	(5.580)
(Increase) decrease in tax assets	1.039	939
(Increase) decrease in other assets	(193)	61
Increase (decrease) in trade payables	2.918	4.281
Increase (decrease) in tax liabilities	403	325
<b>B. NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES</b>	3.844	5.694
(Purchase) disposal of fixed assets		
- Intangible assets	(7.100)	(9.366)
- Property, plant and equipment	(15)	(16)
- Rights for use of leased assets	1	(1.300)
- Financial assets	(382)	(2.735)
<b>C. NET CASH FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES</b>	(7.496)	(13.417)
Capital movements	9	456
(Increase) decrease in financial receivables and securities	674	909
Increase (decrease) in financial payables	566	3.761
<b>D. NET CASH FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES</b>	1.249	5.126
<b>E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)</b>	(2.403)	(2.597)
<b>F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	3.972	9.397

Fine Comunicato n.0432-71

Numero di Pagine: 39