



**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.mondotv.it](http://www.mondotv.it)*

# Mondo TV S.p.A.

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

**ASSEMBLEA ORDINARIA****29 Aprile 2015 1^ convocazione****30 Aprile 2015 2^ 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 2015, ore 8.30, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 30 aprile 2015 in seconda convocazione, stessa ora e luogo, per deliberare sul seguente Ordine del Giorno:

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014; Bilancio consolidato al 31 dicembre 2014; 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. Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Presidente: determinazione del numero dei componenti; determinazione della durata della carica; determinazione del compenso complessivo spettante agli amministratori;
4. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2015-2023 e determinazione del corrispettivo ai sensi del D.Lgs. 39/2010.

Nel rammentare che la Relazione Illustrativa sul terzo punto all'Ordine del Giorno è stata pubblicata con le modalità di legge e regolamento in data 18 marzo 2015, e nel riportarne qui integralmente il contenuto, si illustrano qui di seguito le proposte del Consiglio di Amministrazione sulle materie poste all'Ordine del Giorno della menzionata Assemblea.

**Primo punto all'ordine del giorno****Risultati consolidati**

Rispetto allo scorso esercizio il sensibile incremento dei ricavi, pari a 4,9 milioni di Euro

in valore assoluto ed al 56% circa in termini percentuali, è stato determinato dalla ripresa delle produzioni con il gruppo Preziosi e dal sensibile portafoglio ordini relativo alle produzioni internazionali, prevalentemente in Asia, Stati Uniti ed Emirati Arabi, ammontante a più di USD 23 milioni acquisito dalla controllata Mondo TV Suisse S.A..

Si riscontra inoltre un significativo incremento delle vendite di licenze con un incremento del 18% rispetto all'esercizio precedente.

Il gruppo ha operato nel 2014 in un contesto economico di stagnazione, sia in Italia che in gran parte dell'Europa; in questo contesto è risultata vincente la strategia di vendita del gruppo, basata sulla penetrazione in quei paesi non impattati dalla crisi economica, quali Emirati Arabi, Cina ed Asia.

La scomparsa negli ultimi anni di numerosi operatori sul mercato dell'animazione ha permesso al gruppo di acquisire nuovi clienti per effetto della ridotta concorrenza.

I costi capitalizzati relativi alle serie prodotte, sono pari a 4,6 milioni di Euro nel 2014 rispetto ai 3,7 milioni di Euro del 2013 e riguardano prevalentemente la Mondo TV France S.A., e in via minoritaria, la Capogruppo.

I costi operativi si incrementano di 1,7 milioni rispetto all'esercizio 2013; tale incremento è determinato per 2.5 milioni di Euro da maggiori costi di produzione, a causa dell'incremento delle produzioni acquisite e lavorate nell'esercizio.

Sono invece diminuiti i costi generali per effetto della politica di riduzione dei costi già iniziata lo scorso esercizio.

L'EBITDA è in significativa crescita, più che raddoppiato rispetto all'esercizio precedente; l'incremento è infatti pari a 4,1 milioni di Euro in valori assoluti e del 117% in termini percentuali rispetto all'esercizio 2013 per effetto dell'incremento dei ricavi operativi.

Gli Ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti sono pari ad euro 5,3 milioni rispetto ai 15,7 milioni del 2013, con un decremento pari a 10,4 milioni di euro; nel 2013 è stata effettuato un significativo *impairment* sulla library, che ha ridotto il net book value della library in bilancio è quindi gli ammortamenti che vengono imputati a

conto economico; questo effetto è riscontrabile già nell'esercizio 2014 e darà benefici anche negli esercizi successivi.

Il risultato operativo, alla luce di quanto detto, presenta un valore positivo 2,2 milioni di Euro, rispetto ad un valore negativo di 12,2 milioni di Euro dell'esercizio 2013.

Gli oneri finanziari netti sono pari ad 0,4 milioni di Euro, sostanzialmente invariati rispetto all'esercizio 2013.

Nell'esercizio in esame sono state iscritte imposte anticipate per 0,8 milioni di Euro rispetto ai 5,6 milioni di Euro dell'esercizio 2013. Le attività per imposte anticipate sono state iscritte in bilancio nei limiti in cui il loro recupero sia ragionevolmente probabile, così come riflesso nel Business Plan decennale aziendale della Capogruppo.

La posizione finanziaria netta consolidata è in miglioramento, passando da un indebitamento di 3,6 milioni di euro al 31 dicembre 2013 ad euro 3,45 milioni di euro al 31 dicembre 2014.

Prosegue l'internazionalizzazione del gruppo, con ricavi conseguiti all'estero in misura superiore al 67%.

### **Risultati della capogruppo**

Rispetto allo scorso esercizio il sensibile incremento dei ricavi, pari a 3,1 milioni di Euro in valore assoluto ed al 56% circa in termini percentuali, è stata determinato dalla ripresa delle produzioni con il gruppo Preziosi e del sensibile portafoglio ordini relativo alle produzioni internazionali, prevalentemente in Asia, Stati Uniti ed Emirati Arabi ammontante a più di USD 23 milioni acquisito dalla controllata Mondo TV Suisse S.A. e la cui produzione è realizzata da Mondo TV.

Le produzioni passano per effetto di quanto sopra esposto da 0,5 milioni di euro di ricavi nell'esercizio precedente agli attuali 3,6 milioni di euro.

Si riscontra inoltre un incremento delle vendite di licenze del 6% rispetto all'esercizio

precedente.

I costi capitalizzati relativi alle serie prodotte sono pari a 0,9 milioni di Euro nel 2014 rispetto ai 0,8 milioni di Euro del 2013.

I costi operativi si incrementano di 1,4 milioni rispetto all'esercizio 2013; tale incremento è determinato per 1,8 milioni di Euro da maggiori costi di produzione, a causa dell'incremento delle produzioni acquisite e lavorate nell'esercizio.

Sono invece diminuiti i costi generali per effetto della politica di riduzione dei costi già iniziata lo scorso esercizio.

L'EBITDA è in significativa crescita, quasi triplicando rispetto all'esercizio precedente; l'incremento è infatti pari a 2,4 milioni di Euro in valore assoluto e del 176% in termini percentuali rispetto all'esercizio 2013 per effetto dell'incremento dei ricavi operativi.

Gli Ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti sono pari ad euro 1,9 milioni rispetto ai 13,8 milioni del 2013, con un decremento pari a 11,9 milioni di euro; nel 2013 è stata effettuato un significativo impairment sulla library, che ha ridotto il net book value della library in bilancio è quindi gli ammortamenti che vengono imputati a conto economico; questo effetto è riscontrabile già nell'esercizio 2014 e darà benefici anche negli esercizi successivi.

Il risultato operativo, alla luce di quanto detto, presenta un valore positivo 1,9 milioni di Euro, rispetto ad un valore negativo di 12,4 milioni di Euro dell'esercizio 2013.

Gli oneri finanziari netti sono pari ad 0,4 milioni di Euro, rispetto ai 0,7 milioni dell'esercizio 2013.

Nell'esercizio in esame sono state iscritte imposte anticipate per 0,8 milioni di Euro rispetto ai 5,5 milioni di Euro dell'esercizio 2013. Le attività per imposte anticipate sono state iscritte in bilancio nei limiti in cui il loro recupero sia ragionevolmente probabile, così come riflesso nel Business Plan decennale aziendale della Capogruppo.

La posizione finanziaria netta è in miglioramento, passando da un indebitamento di 3,0 milioni di euro al 31 dicembre 2013 ad euro 2,7 milioni di euro al 31 dicembre 2014.

La proposta del Consiglio di Amministrazione è di riportare a nuovo l'utile di esercizio pari ad euro 1.470 migliaia.

### **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 (T.U.F.) 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 verrà messa a Vostra disposizione presso la sede sociale e è consultabile nel sito Internet della Società all'indirizzo [www.mondotv.it](http://www.mondotv.it) (sezione Investor Relations/Corporate Governance/Assemblea) nonché sul sito Internet di Borsa Italiana S.p.A..

Tutto ciò premesso, l'Assemblea viene invitata, ai sensi dell'art. 123-ter del T.U.F., a deliberare in senso favorevole in merito alla sezione 1 della sopra citata Relazione sulla remunerazione.

### **Sul terzo punto all'ordine del giorno**

Con l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2014 viene a scadere il mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione della Società. Attualmente, il Consiglio di Amministrazione è composto dai Signori dott. Orlando Corradi (Presidente), dott. Matteo Corradi (Amministratore Delegato), dott. Carlo Marchetti (Direttore Finanziario), dott.ssa Monica Corradi, dott. Francesco Figliuzzi (*lead independent director*) e dott.ssa Laura Rosati (Consigliere di amministrazione indipendente).

Si rammenta che, ai sensi dell'articolo 14 dello Statuto sociale, il Consiglio è composto di un minimo di tre ed un massimo di nove membri e che il nuovo Consiglio di Amministrazione rimarrà in carica sino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea

che sarà stata convocata per l'approvazione del Bilancio relativo all'esercizio sociale che chiuderà al 31 dicembre 2017.

Si ricorda che, ai sensi di legge e di statuto, i consiglieri di amministrazione sono nominati dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo e devono risultare in numero non superiore ai componenti dell'organo da eleggere. Le liste dovranno rispettare la normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Le liste dei candidati alla carica di Sindaco potranno essere presentate dagli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, rappresentino almeno il 4,5% del capitale sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea in prima convocazione mediante deposito presso la sede legale della Società ovvero mediante invio a mezzo fax al nr. +390686209836 ovvero a mezzo di posta elettronica certificata all'indirizzo [mondotv@pec.it](mailto:mondotv@pec.it). Le liste saranno redatte in conformità alle disposizioni di cui al titolo *V-bis* della Deliberazione Consob 14 maggio 1999, n. 11971 e saranno accompagnate dalle informazioni e dalla documentazione prevista dalle medesime disposizioni come meglio sotto indicato. Si evidenzia che le liste, unitamente alla suddetta documentazione saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società entro il ventunesimo giorno precedente la data dell'Assemblea in prima convocazione.

Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo, ovvero i soci aderenti ad un medesimo patto parasociale ai sensi delle previsioni di legge in materia, non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

I candidati alla carica di Consigliere di Amministrazione dovranno essere in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti per i membri del collegio sindacale ai sensi della normativa applicabile.

Le liste dovranno essere corredate dalle informazioni relative agli Azionisti che le hanno presentate, con l'indicazione della percentuale del capitale sociale complessivamente detenuta dagli stessi, e dalla seguente documentazione:

1. il *curriculum vitae* dei candidati, contenenti un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei medesimi;
2. le dichiarazioni con le quali ogni candidato accetta la designazione e si impegna – ove nominato – ad accettare la carica ed attesta, altresì, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità, il possesso dei requisiti di onorabilità, di professionalità, inclusi se applicabili i requisiti di indipendenza ex art. 147-ter del TUF e del Codice di Autodisciplina;
3. una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dall'articolo 144-quinquies della Deliberazione Consob 14 maggio 1999, n. 11971 con questi ultimi.

All'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione si procede come segue:

- dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati, (i) due membri nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione sia composto da tre Amministratori, (ii) tre membri nel caso nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione sia composto da quattro Amministratori, (iii) quattro membri nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione sia composto da cinque Amministratori, (iv) cinque membri nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione sia composto da sei Amministratori, (v) sei membri nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione sia composto da sette Amministratori, (vi) sette membri nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione sia composto da otto Amministratori, (vii) otto membri nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione sia composto da nove Amministratori;
- dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti è tratto il restante membro del Consiglio di Amministrazione. Egli dovrà essere il candidato elencato al primo numero in ordine progressivo nella summenzionata lista di minoranza. Il candidato indicato per primo nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti assumerà la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.



Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni di statuto e di legge saranno considerate come non presentate.

Oltre alla nomina del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2389 c.c. si rende altresì necessario deliberare in ordine al compenso annuale spettante ai membri del medesimo organo.

A tale riguardo, si rammenta che il compenso annuale deliberato a favore dell'attuale Consiglio di Amministrazione era stato determinato in un importo massimo pari a Euro 435.000 lordi annui comprensivo degli eventuali emolumenti variabili spettanti agli organi delegati e ai consiglieri esecutivi.

#### **Quarto punto all'ordine del giorno**

Con riferimento al quarto punto dell'ordine del giorno si rammenta che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014 è scaduto l'incarico di revisione legale dei conti della società Price Waterhouse Cooper S.p.A.. L'Assemblea è pertanto chiamata a deliberare in merito al conferimento del nuovo incarico di revisione contabile dei conti per il periodo 2015-2023 e a determinare il compenso spettante al nuovo revisore legale.

L'art. 13 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, prevede tra l'altro che "l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico".

Il collegio sindacale della Società ha pertanto formulato la propria proposta che viene qui di seguito integralmente riportata.

**PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE IN MERITO AL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE PER IL PERIODO 2015-2023 DELLA MONDO TV SPA**

Signori Azionisti,

con l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2014 l'incarico conferito a PricewaterhouseCoopers Spa giunge al termine e, pertanto, contestualmente all'approvazione dello stesso siete chiamati a deliberare in merito all'affidamento del nuovo incarico di revisione legale dei conti della MONDO TV Spa.

A norma dell'art. 159, comma 1 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF) nonché del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 il Collegio Sindacale è chiamato a fornire all'Assemblea degli Azionisti la propria proposta motivata per il conferimento dell'incarico al nuovo revisore.

A tale scopo il Collegio Sindacale ha esaminato le offerte pervenute tramite la direzione amministrazione e finanza, e

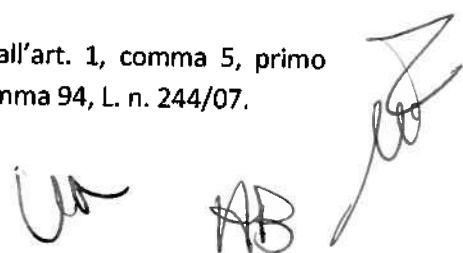
**Considerato**

l'esito della procedura competitiva svolta e le attività di valutazione tecnico-economica per la selezione della società di revisione cui conferire il nuovo incarico poste in essere dalle competenti strutture aziendali, tenuto conto dell'analisi comparativa e complessiva delle offerte pervenute, con particolare riferimento (i) alle competenze ed alle specifiche esperienze di revisione nel settore di pertinenza; (ii) all'adeguatezza della struttura tecnica rispetto alle esigenze connesse alla dimensione ed alla complessità della Società e del Gruppo ad essa facente capo; (iii) alla struttura organizzativa del Revisore Contabile con riferimento alla localizzazione presso le principali sedi interessate al lavoro sui bilanci del Gruppo MONDO TV in Italia ed all'Estero; (iv) all'indipendenza ed autonomia di giudizio rispetto alla Società ed al gruppo; (v) alla coerenza dei corrispettivi richiesti in relazione ai tempi ed ai livelli di professionalità considerati e richiesti;

**Rilevato**

- che, all'esito dell'esame di tali risultanze, è stata individuata quale migliore offerta quella della società di Revisione BDO S.p.A. iscritta al registro dei revisori legali, che appare certamente idonea a svolgere l'incarico.
- che la stessa società ha formulato la propria offerta di revisione legale per gli esercizi 2015-2023 con lettera in data 21/11/2014 che prevede:
  - La revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato per ciascuno dei nove esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2015 al 31 dicembre 2023, ai sensi dell'art. 14 comma 1, lett. A) del D.Lgs 27 gennaio 2010, n. 39;
  - L'attività di verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, ai sensi dell'art. 14 comma 1, lett. B) del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39;
  - La verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione prevista dall'art. 14 comma 2, lett. E) del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e delle informazioni di cui al comma 1, lett. C), d), f), l), m), e al comma 2 lett. B) dell'art. 123-bis del TUF con il bilancio di esercizio e con il bilancio consolidato;
  - La revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato per ciascuno dei nove periodi infrannuali con chiusura dal 30 giugno 2015 al 30 giugno 2023;
  - Le attività volte alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali in base all'art. 1, comma 5, primo periodo, del D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322 come modificato dall'art. 1, comma 94, L. n. 244/07.

UR AB



- che il corrispettivo per l'incarico, per ciascun anno dal 2015 al 2023, così come proposto nella sua globalità e nel dettaglio delle singole attività, secondo quanto confermato dalle competenti funzioni aziendali, è determinato in modo da garantire la qualità e l'affidabilità dei lavori ed è sinteticamente indicato nella tabella che segue:

**Revisione contabile del bilancio della Capogruppo ed attività connesse:**

	Ore	Onorari
Revisione contabile del bilancio di esercizio della Mondo Tv S.p.A.	260	27.950
Revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo	160	17.200
Revisione contabile limitata della relazione semestrale abbreviata	300	32.250
Verifica della regolare tenuta della contabilità	60	6.450
Sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali	20	2.150
<b>Totale</b>	<b>800</b>	<b>86.000</b>
<b>Riduzione accordata</b>		<b>-31.000</b>
<b>Totale al netto della riduzione accordata</b>	<b>800</b>	<b>55.000</b>

Tutto ciò premesso ,

il Collegio Sindacale, tenuto conto, inoltre, che la società BDO S.p.A. risponde ai requisiti di indipendenza previsti dalla vigente normativa e che risulta disporre dei necessari requisiti di organizzazione e idoneità tecnico-professionale adeguate alla complessità dell'incarico

Propone

All'Assemblea degli Azionisti di MONDO TV S.p.A. ai sensi dell'art. 159, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, nonché dell'art. 13 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

- 1) di conferire l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2015 al 31 dicembre 2023 alla BDO S.p.A.
- 2) di approvare il compenso annuo di Euro 55.000 come indicato nella proposta sopra riportata.

Roma, 8 aprile 2015

IL COLLEGIO SINDACALE

( Dott. Marcello Ferrari )

(Dott.ssa Adele Barra )

(Dott. Vittorio Romani )