



NOT FOR PUBLICATION, TRANSMISSION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY,
IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, JAPAN OR AUSTRALIA.

COMUNICATO STAMPA

Mondo Tv ha stipulato un accordo di investimento con Atlas Alpha Yield Fund e Atlas Capital Markets che prevede l'emissione di bond convertibili per massimi 15 Milioni di Euro.

Intermonte SIM agisce in qualità di *arranger* dell'operazione.

Mondo Tv emetterà anche tre stock warrant, esercitabili nel periodo tra l'1 aprile 2018 e l'1 aprile 2021, a favore di Atlas per la sottoscrizione di n. 215.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 6,50 per azione, n. 640.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 8,00 per azione e n. 215.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 10 per azione, per un valore complessivo massimo di Euro 8.667.500.

L'operazione è finalizzata a fornire un ulteriore valido strumento di finanziamento per consentire un'accelerazione significativa e un ampliamento degli investimenti sottostanti al piano industriale della Società per il periodo 2016-2020 rafforzandone la struttura patrimoniale e finanziaria.

La possibilità di recuperare più rapidamente e, se necessario, con maggior volume le risorse utili per lo sviluppo del piano, potrà consentire di anticipare gli investimenti nei vari settori di attività e dovrebbe consentire alla Società di accelerare il conseguimento degli obiettivi di cui al sopra citato piano industriale.

Alla luce di quanto precede e dell'andamento del business recente la Società prevede di approvare entro la fine di ottobre 2016 un nuovo piano quinquennale aggiornato.

18 luglio 2016 – Mondo Tv S.p.A. ("Mondo Tv" o la "Società"), Atlas Alpha Yield Fund ("Atlas") e Atlas Capital Markets ("ACM") hanno sottoscritto un accordo (il "Contratto Atlas" o il "Contratto") con il quale Atlas, fondo di investimento gestito da ACM, si è impegnata a sottoscrivere, in diverse tranches e solo a seguito di specifiche richieste di sottoscrizione formulate dalla Società (le "Richieste di Emissione") 60 bond convertibili in azioni per un valore di Euro 250.000 ciascuno (i "Bond"). In particolare il Contratto Atlas prevede la facoltà della Società di richiedere la sottoscrizione dei Bond entro il termine di 18 mesi dalla data dell'assemblea degli azionisti chiamata ad approvare l'aumento di capitale sottostante, o se anteriore, dal 1 settembre 2016 (il "Periodo di Emissione"), in quattro tranches di cui la prima per 18 Bond, per un controvalore complessivo di Euro 4.500.000, la seconda per 12 Bond per un controvalore complessivo pari a Euro 3.000.000, la terza per 18 Bond, per un controvalore complessivo di Euro 4.500.000, la quarta e ultima per 12 Bond per un controvalore complessivo pari a Euro 3.000.000.

I Bond, emessi al 100% del loro valore nominale, avranno una cedola dell'1% su base annua.

Intermonte agisce in qualità di *arranger* dell'operazione.

Con l'emissione dei Bond, sussistendo determinate condizioni contrattuali, Atlas si è impegnata a convertire i medesimi in azioni ordinarie della Società entro un periodo



massimo di 5 anni 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, insieme alla prima *tranche* dei Bond, di tre warrant (i “Warrant”) che daranno diritto a sottoscrivere nel periodo 1 aprile 2018 e 1 aprile 2021, n. 215.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 6,50 per azione, n. 640.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 8,00 per azione e n. 215.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 10 per azione, per un valore complessivo di Euro 8.667.500.

1. MECCANISMO DI FUNZIONAMENTO DELLE RICHIESTE DI SOTTOSCRIZIONE ED EMISSIONE DEI BOND

Il Contratto prevede che durante il Periodo di Emissione, fatto salvo un periodo di 60 giorni di mercato aperto tra una richiesta di emissione e un’altra, la Società possa formulare una o più Richieste di Emissione di Bond in linea con la dimensione delle tranche indicate nei confronti di Atlas.

Successivamente all’invio di ciascuna Richiesta di Emissione e ad almeno 10 giorni lavorativi dalla medesima (la “Data di Emissione”), i Bond saranno emessi come segue:

- in occasione della prima tranche, 18 Bond e i 3 warrant;
- in occasione della seconda tranche, 12 Bond;
- in occasione della terza tranche, 18 Bond;
- in occasione della quarta tranche, 12 Bond.

Qualora talune condizioni previste nel contratto Atlas siano realizzate alla data di emissione, tra cui che la capitalizzazione media della Società nei 90 giorni antecedenti sia stata almeno pari a Euro 75 milioni, Atlas verserà a favore della Società il corrispettivo dovuto per la relativa tranche.

2. 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 un’apposita comunicazione alla Società (la “Comunicazione di Conversione”). In ogni caso, entro la data ultima del Periodo di Conversione, Atlas sarà tenuto a convertire i Bond emessi e non ancora convertiti a tale data.

Il numero di azioni oggetto di ciascuna conversione sarà determinato sulla base di un prezzo di conversione pari al 98% del prezzo medio ponderato per i volumi delle transazioni rilevate da Bloomberg sul titolo di Mondo TV durante i cinque giorni di borsa precedenti la ricezione di una Comunicazione di Conversione.

Il Contratto Atlas prevede inoltre la risoluzione del Contratto stesso al ricorrere di determinati eventi in linea con la prassi di mercato per operazioni similari.

3. WARRANT

Il Contratto Atlas prevede, altresì, l’assegnazione ad Atlas di 3 warrant per la sottoscrizione di:



- (i) n. 215.000 azioni Mondo Tv ad un prezzo di Euro 6,50 per azione;
 - (ii) n. 640.000 azioni Mondo Tv ad un prezzo di Euro 8 per azione;
 - (iii) n. 215.000 azioni Mondo Tv ad un prezzo di Euro 10 per azione;
- che, salvo rettifiche, avranno un controvalore di Euro 8.667.500 e potranno essere esercitati nel periodo compreso tra il 1 aprile 2018 e il 1 aprile 2021.

4. CIRCOLAZIONE DEI BOND E WARRANT

I Bond e i Warrant possono essere trasferiti a terzi da parte di Atlas.

Il Contratto Atlas prevede specifiche *selling restrictions* in capo ad Atlas in relazione al trasferimento dei Bond e dei Warrant.

5. VENDITA DI AZIONI MONDO TV DA PARTE DI ATLAS

Non sussistono in capo ad Atlas obblighi di mantenimento delle azioni sottoscritte ad esito della conversione dei Bond o acquistate mediante esercizio dei Warrant.

Si precisa che non esistono accordi di *selling restriction* e *lock up* tra le parti salvo quanto sopra precisato.

6. ULTERIORI IMPEGNI DELLA SOCIETA'

La Società ha assunto l'impegno a non effettuare, nel periodo intercorrente tra la stipula del Contratto e i 60 giorni successivi al Periodo di Emissione, operazioni che comportino l'emissione di azioni con esclusione del diritto di opzione.

7. COMMISSIONI

A fronte degli impegni di sottoscrizione assunti da Atlas, la Società si è impegnata a versare ad ACM e Intermonte una commissione pari a complessivi Euro 1.200.000,00. Tale commissione sarà interamente dovuta ad Atlas e Intermonte anche qualora la Società non emetta alcuna tranche successiva alla prima.

8. PROSPETTI DI QUOTAZIONE E PROSPETTI DI OFFERTA

L'emissione dei Bond e dei Warrant non richiede la pubblicazione di alcun prospetto di offerta o di quotazione da parte della Società.

La Società, Atlas e ACM non hanno assunto alcun accordo per la rivendita delle azioni sul mercato.

9. FINALITÀ DELL'OPERAZIONE

L'operazione è finalizzata a fornire un ulteriore strumento a supporto dei piani di espansione del business della Società: i proventi derivanti dall'operazione, di ammontare certo e secondo tempistiche decise dalla Società, consentiranno l'ampliamento degli investimenti sottostanti al piano industriale della Società per il periodo 2016-2020 rafforzando la struttura patrimoniale e finanziaria della medesima. La possibilità di recuperare più rapidamente e, se necessario, con maggior volume le risorse utili per lo sviluppo del piano, potrà consentire di anticipare gli investimenti oltre che nel settore core della produzione e della distribuzione audiovisiva anche nei



settori addizionali e dovrebbe pertanto consentire alla Società di accelerare il conseguimento degli obiettivi di cui al sopra citato piano industriale.

Alla luce di quanto precede e dell'andamento recente del business della Società, si prevede l'approvazione entro la fine di ottobre 2016 del nuovo piano quinquennale aggiornato.

Quanto ai Warrant, si evidenzia che il loro eventuale esercizio fornirà ulteriori risorse patrimoniali e finanziarie alla Società, che potranno essere in ogni caso utilizzate a sostegno dei propri piani senza alcun onere aggiuntivo per la Società.

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 dei 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.

Inoltre gli effetti diluitivi derivanti dall'esercizio dei Warrant dipenderanno dall'ammontare delle azioni sottoscritte. Ipotizzando l'integrale esercizio dei Warrant medesimi – che comporterà la sottoscrizione di complessive n. 1.070.000 azioni ordinarie - la percentuale massima di diluizione sarà pari al 3,73%.

11. DELIBERE ASSEMBLEARI DA ASSUMERE

Il Consiglio di Amministrazione si riunirà entro la fine del mese di luglio per procedere alla convocazione dell'assemblea necessaria per l'emissione dei Bond e dei Warrant.

12. PRESTITO TITOLI

Nell'ambito degli accordi in esame, Orlando Corradi, azionista di maggioranza relativa della Società, ha assunto l'impegno, al fine di agevolare il buon esito dell'operazione, a prestare gratuitamente in favore dei portatori dei Bond - al ricorrere di determinati presupposti e per un periodo di tempo oggi non prevedibile - un certo quantitativo di azioni nella sua titolarità in funzione delle richieste di conversione dei Bond che dovessero tempo per tempo pervenire alla Società.

13. INFORMAZIONI SU ATLAS CAPITAL MARKETS

ACM 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, ACM mantiene rapporti costruttivi con ogni azienda del proprio portafoglio e apporta la propria esperienza e visione strategica oltre al capitale investito.



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

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

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

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

This announcement is not an offer for sale of securities in the United States, Canada, Australia or Japan or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would otherwise be unlawful. The securities referred to herein may not be sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended. Mondo TV S.p.A. does not intend to register any portion of the offering of the securities in the United States or to conduct a public offering of the securities in the United States.



NOT FOR PUBLICATION, TRANSMISSION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY,
IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, JAPAN OR AUSTRALIA.

PRESS RELEASE

MONDO TV: Mondo TV executed an investment agreement with Atlas Alpha Yield Fund and Atlas Capital Markets, which provides for the issuance of convertible bonds for a maximum principal amount of 15 million Euro.

Intermonte SIM acts as arranger of the transaction.

Mondo TV will also issue three stock warrants in favor of Atlas for the subscription of 215,000 Mondo TV shares at a price of Euro 6.50 per share, 640,000 Mondo TV shares at a price of Euro 8.00 per share, 215,000 Mondo TV shares at a price of Euro 10.00 per share, thus for an aggregate value of Euro 8,667,500.

The transaction is aimed at giving a valid further financial instrument allowing a speeding up and a widening of the investments under the industrial plan of the Company for the period 2016-2020, strengthening its asset and financial structure.

The possibility of getting faster, where needed, and with higher volume the resources useful for the development of the plan, should allow to anticipate the investments in the various business areas and it should allow the Company to boost the reaching of the targets set forth in the aforementioned industrial plan.

In the light of the above and considering the recent business developments, the Company deems that a new updated five years business plan should be approved by end of October 2016.

18 July 2016 – Mondo TV S.p.A. (“Mondo TV” or the “Company”) and Atlas Alpha Yield Fund (“Atlas”) and Atlas Capital Markets (“ACM”) signed an agreement (the “Atlas Agreement” or the “Agreement”) whereby Atlas, an investment fund managed by ACM, undertakes to subscribe, in various tranches and only on the basis of subscription notices issued by the Company (“Issuance Notices”) 60 bonds convertible into shares for a value of Euro 250,000 each (the “Bonds”). More in detail, the Agreement sets forth the faculty of the Company to request the subscription of the Bonds within the term of 18 months from the earlier of the date of the Company’s shareholders meeting approving the transaction or from 1 September 2016 (the “Issuance Period”) in four tranches, of which the first is for 18 Bonds, for a principal amount of Euro 4,500,000, the second for 12 Bonds for a principal amount of Euro 3,000,000, the third for 18 Bonds, for a principal amount of Euro 4,500,000, and the fourth for 12 Bonds, for a principal amount of Euro 3,000,000. The Bonds, issued at 100% of their nominal value, carry a 1% annual coupon.

Intermonte Sim acts as arranger of the transaction.

After the issuance of the Bonds, and subject to certain contractual conditions, Atlas undertakes to convert the Bonds into Company’s ordinary shares within a maximum period of 5 years 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, together with the first tranche of the Bond, of three warrants (the "Warrants") giving the right to subscribe in the period from 1 April 2018 to 1 April 2021 a number of 215,000 Mondo TV shares at a price of Euro 6.50 per share, 640,000 Mondo TV shares at a price of Euro 8.00 per share, 215,000 Mondo TV shares at a price of Euro 10.00 per share, thus for an aggregate amount of Euro 8,667,500.

1. MECHANISM FOR THE SUBSCRIPTION NOTICES AND BONDS ISSUANCE

The Agreement envisages that during the Issuance Period, and safe for a 60 days period of open market between each tranche, the Company may issue towards Atlas one or more Issuance Notices for Bonds in line with each tranche as defined above.

Upon delivery of each Issuance Notice and following at least 10 working days (the "Issuance Date"), the Bonds shall be issued as follows:

- by the first tranche, 18 Bonds and 3 warrants;
- by the second tranche, 12 Bonds;
- by the third tranche, 18 Bonds;
- by the fourth tranche, 12 Bonds.

If certain conditions set out in the Atlas Agreement are met at the Issuance Date, amongst which the average market capitalisation of Mondo TV shares during the 90 previous days has been equal to at least 75 million Euro, Atlas shall pay in favor of the Company the due amount for the related tranche.

2. 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 and not converted, at such date.

The number of shares of each conversion shall be determined on the basis of a conversion price equal to 98% of the volume weighted average prices as reported by Bloomberg on Mondo TV shares in the five trading days preceding the Conversion Notice.

The Atlas Agreement may be terminated upon the occurrence of certain termination events set out thereto, in line with market practice for similar transactions.

3. WARRANTS

The Atlas Agreement provides also for the assignment to Atlas of three warrants, for the subscription of:

- (i) 215,000 Mondo TV shares at a price of Euro 6.50 per share;
- (ii) 640,000 Mondo TV shares at a price of Euro 8.00 per share;



(iii) 215,000 Mondo TV shares at a price of Euro 10.00 per share; which, save for certain adjustments, shall have a total value of Euro 8,667,500 and can be exercised in the period from 1 April 2018 to 1 April 2021.

4. TRADING OF BONDS AND WARRANT

The Bonds and the Warrants can be transferred to third parties by Atlas.

The Atlas Agreement provides for specific selling restrictions for the transfer of the Bonds and the Warrants.

5. SALE OF MONDO TV SHARES BY ATLAS

Atlas has no obligations to hold the Mondo TV shares deriving from the conversions of the Bonds or the exercise of the Warrants.

Except for the above, there are no selling restrictions or lock-up agreements among the parties, in connection with the transaction.

6 FURTHER COMMITMENTS OF THE COMPANY

During the period starting from the date of the Atlas Agreement to the day falling 60 calendar days after the end of the Issuance Period, the Company undertook to not execute, nor announce the execution of, any share capital increase with the exclusion of pre-emptive rights.

7. COMMISSIONS

The Company shall pay to ACM and Intermonte an aggregate commission of Euro 1.200.000. Such commissions shall be due to ACM and Intermonte also in the event that the Company does not issue any Issuance Notice subsequent to the first tranche.

8. LISTING AND OFFERING PROSPECTUS

The issuance of the Bonds and of the Warrants does not require the publication of an offer or listing prospectus by the Company

The Company, Atlas and ACM have no agreement for the resale of Mondo TV shares on the market.

9. PURPOSE OF THE TRANSACTION

The transaction, as above described, is aimed at giving a valid further financial instrument to support the business expansion plans of the Company: the funds from the transaction, whose amount is certain and in accordance with a timing decided by the Company, will support the investments under the industrial plan of the Company for the period 2016-2020, strengthening its asset and financial structure.

The possibility of getting faster, where needed, and with higher volume the resources useful for the development of the plan, should allow to anticipate the investments, further than in the core sector of the production and distribution of audiovisuals, also in additional sectors. Hence, it should allow the Company to boost the reaching of the targets set forth in the aforementioned industrial plan.



In the light of the above and considering the recent business developments, the Company deems that a new updated five years business plan should be approved by end of October 2016

As to the Warrants, it is highlighted that their possible exercise may provide the Company with further assets and financial resources to the Company which may be used to support the plan without further charges to 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 Warrants 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.

The dilution related to the execution of the Warrants shall depend from the number of subscribed shares. Considering the possible total execution of the Warrants- with the of 1.070.000 shares, the maximum dilution would be 3,73%.

11. SHAREHOLDERS MEETING DECISIONS TO BE TAKEN

The Board of Directors within the end of July shall proceed with the convocation of the shareholders' meeting for the issue the Bonds and the Warrants.

12 SHARE LENDING

In the context of the transaction, Orlando Corradi, the main Company's shareholder, undertook - in order to facilitate the conclusion of the agreement – to lend to bondholders, subject to certain events and for a period of time that could not be predictable at the moment, a number of its own shares depending on the requests of conversion of the Bonds from time to time notified to the Company.

13. INFORMATION ABOUT ATLAS CAPITAL MARKETS

ACM 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, ACM keeps constructive relationships with each portfolio company and it brings expertise and strategic introductions in addition to its invested capital.

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

Mondo TV, listed in the Star segment of Borsa Italiana, has its registered office in Rome and is a Group made up of four companies; the Group is a leader in Italy and among the primary European operators in the production and distribution of television series and cartoon films for TV and the cinema, and is active



in the related sectors (audiovisual and musical distribution, licensing, media, publishing and merchandising).

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

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

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

This announcement is not an offer for sale of securities in the United States, Canada, Australia or Japan or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would otherwise be unlawful. The securities referred to herein may not be sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended. Mondo TV S.p.A. does not intend to register any portion of the offering of the securities in the United States or to conduct a public offering of the securities in the United States.