Registro delle Imprese e Codice Fiscale 07258710586
R.E.A. di Roma 604174
Sede legale: Via Brenta 11 – 00198 Roma
Sito Internet: www.mondo-tv.com

Mondo TV S.p.A.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
IN MERITO ALLE PROPOSTE AI PUNTI 1, 2 E 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA IN SEDE ORDINARIA
DEL 28 APRILE 2023

(ai sensi degli articoli 125-ter del D. Lgs. 58/1998)

approvata in data 24 marzo 2023
pubblicata in data 6 aprile 2023

ASSEMBLEA ORDINARIA

28 aprile 2023 unica convocazione

La presente Relazione è redatta ai sensi dell'art. 125-*ter* del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato ("**TUF**") e viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la sede legale in Roma, sul sito *internet* della Società (*www.mondotvgroup.com,* Sezione "*Governance*" – "Documenti Assemblea Azionisti" – "2023"), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage".

* * * * *

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 28 aprile 2023, ore 16.30, in unica convocazione per deliberare sul seguente Ordine del Giorno:

1. ***Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 unitamente alla Relazione sulla gestione, Relazione dei Sindaci, Relazione del soggetto incaricato del controllo contabile: delibere inerenti e conseguenti;***
2. ***Destinazione del risultato dell'esercizio;***
3. ***Presentazione della Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter D. Lgs. 58/1998, Sezione I - delibere inerenti e conseguenti;***
4. ***Presentazione della Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter D. Lgs. 58/1998, Sezione II - delibere inerenti e conseguenti;***
5. *Nomina Collegio Sindacale – delibere inerenti e conseguenti;*
6. *Determinazione del compenso dei membri del Collegio sindacale.*

Si rammenta che la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti quinto e sesto all'Ordine del Giorno è già stata pubblicata in data 17 marzo 2023 contestualmente all'avviso di convocazione della assemblea con le modalità di legge e regolamento.

Sui punti primo, secondo, terzo e quarto all'Ordine del Giorno si espone quanto segue:

SUL PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO: ***Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 unitamente alla Relazione sulla gestione, Relazione dei Sindaci, Relazione del soggetto incaricato del controllo contabile: delibere inerenti e conseguenti***

Risultati consolidati

Rispetto all'esercizio 2021 l'incremento dei ricavi (Ricavi delle vendite e prestazioni e Altri ricavi), pari a 3,8 milioni di Euro in valore assoluto ed al 12% circa in termini percentuali, è ascrivibile prevalentemente allo sviluppo dei contratti in essere da parte della Capogruppo e della controllata Mondo TV France.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente riguarda prevalentemente le produzioni della Capogruppo e della Mondo TV France, ed è stata pari a 2,8 milioni di Euro (4,3 milioni di Euro nel 2021).

I costi operativi sono aumentati di Euro 1,2 milioni soprattutto per effetto dei maggiori costi di produzione e dei costi di acquisto dei diritti sulle serie vendute in relazione al maggiore volume di trading dei diritti, solo parzialmente compensati dai minori costi di struttura.

Il Margine Operativo Lordo passa dai 24,4 milioni di Euro del 2021 ai 25,4 milioni di Euro del 2022 con un incremento pari a 1,0 milioni di Euro; tale incremento del 4% è stato

determinato principalmente dall'incremento dei ricavi.

In data 17 Marzo il consiglio di amministrazione della Mondo Tv S.p.A. ha preso atto dell'impossibilità da parte del principale cliente della società di continuare l'acquisto di prodotti di Mondo Tv per il mercato cinese, che rappresenta una quota significativa delle vendite della società; per effetto di questo è stato approvato un nuovo business plan che prevede l'esclusione della Cina dalle previsioni di vendita della propria library, accelerando il processo di diversificazione geografica già in atto e che prevede un livello di investimenti sensibilmente inferiore e lo sfruttamento dei titoli della library nell'area occidentale, con un ritorno all'utile previsto già a partire dall'esercizio 2023.

E' stato quindi effettuato un impairment test sulla library per verificare gli effetti dell'applicazione del nuovo piano sul valore recuperabile della stessa; dall'applicazione del test è emerso un impairment significativo pari a 73,4 milioni sulla library della capogruppo, rilevato nell'esercizio 2022.

Alla luce di quanto sopra esposto, il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti (95,5 milioni di Euro, rispetto ai 17,6 milioni di Euro del 2021) è pari a meno 70,1 milioni di euro, rispetto ad un risultato operativo positivo per 6,7 milioni di euro nel 2021.

Nell'esercizio 2022, la gestione finanziaria è positiva per 2,4 milioni di Euro, a fronte di una gestione positiva di 1 milione nell'esercizio 2021, per effetto di utili su cambi determinati dal rafforzamento del cambio del dollaro americano rispetto all'euro.

Dopo imposte per 2,2 milioni di Euro (2,3 milioni di Euro nel 2021) la perdita netta del Gruppo si attesta a circa 69,3 milioni di Euro rispetto ad un utile netto di 5,5 milioni di Euro dell'esercizio precedente; senza tener conto dell'Impairment, il gruppo avrebbe avuto nel 2022 un utile ante imposte positivo per circa 5,7 milioni ed un utile netto di circa 4,1 milioni.

La posizione finanziaria netta presenta un indebitamento netto di 12,2 milioni di Euro rispetto ad un indebitamento netto di Euro 8,5 milioni al 31 dicembre 2021, per effetto prevalentemente degli investimenti effettuati nella produzione delle nuove serie animate.

Le disponibilità liquide del gruppo ammontano al 31 dicembre 2022 a 3,1 milioni di Euro rispetto ai 6,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2021.

Il Patrimonio netto del Gruppo passa dagli 80,5 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 ai 14,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 per effetto principalmente dell'impairment sulla library effettuato; nel corso del primo trimestre 2023 il patrimonio netto si è incrementato di circa euro 3,1 milioni per effetto della conversione delle obbligazioni convertibili Atlas.

Risultati della Capogruppo

Rispetto all'esercizio 2021 l'incremento dei ricavi (Ricavi delle vendite e prestazioni e Altri ricavi) è pari a 5,0 milioni di Euro in valore assoluto ed all' 22% circa in termini percentuali ed è ascrivibile, come sopra evidenziato, all'avanzamento dei nuovi progetti di Mondo TV.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente è stata pari a 0,8 milioni di Euro (1,2 milioni di Euro nel 2021).

I costi operativi sono pari a 2,3 milioni di Euro (2,7 milioni di Euro nell'esercizio 2021).

Il Margine Operativo Lordo passa dai circa 20,6 milioni di Euro del 2021 ai 25,1 milioni di Euro del 2022 con un incremento pari a 4,5 milioni di Euro; l'incremento del 22% è stato determinato dal maggior volume dei ricavi unitamente al contenimento dei costi operativi.

In data 17 Marzo il consiglio di amministrazione della Mondo Tv S.p.A. ha preso atto dell'impossibilità da parte del principale cliente della società di continuare l'acquisto di prodotti di Mondo Tv per il mercato cinese, che rappresenta una quota significativa delle vendite della società; per effetto di questo è stato approvato un nuovo business plan che prevede l'esclusione della Cina dalle previsioni di vendita della propria library, accelerando il processo di diversificazione geografica già in atto e che prevede un livello di investimenti sensibilmente inferiore e lo sfruttamento dei titoli della library nell'area occidentale, con un ritorno all'utile previsto già a partire dall'esercizio 2023.

E' stato quindi effettuato un impairment test sulla library per verificare gli effetti dell'applicazione del nuovo piano sul valore recuperabile della stessa; dall'applicazione del test è emerso un impairment significativo pari a 73,4 milioni sulla library della capogruppo, rilevato nell'esercizio 2022.

Alla luce di quanto sopra esposto, il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti pari a 94,9 milioni di Euro (13,6 milioni di Euro nell'esercizio 2021) risulta essere negativo per 69,8 milioni di Euro, rispetto ad un utile operativo di 7 milioni di Euro dell'esercizio 2021.

Nell'esercizio 2022 la gestione finanziaria è positiva per 2,7 milioni di Euro, a fronte di un risultato positivo di 1,2 milioni di Euro nell''esercizio 2021, per effetto prevalentemente degli utili su cambi determinati dal rafforzamento del cambio del dollaro americano rispetto all'euro.

Dopo imposte per 2,2 milioni di Euro (2,3 milioni di Euro di imposte nel 2021) si registra una perdita netta di esercizio pari a 69,3 milioni di Euro rispetto ai 5,9 milioni di Euro di utile dell'esercizio precedente; senza tener conto dell'Impairment, Mondo Tv avrebbe avuto nel 2022 un risultato ante imposte positivo per circa 6,2 milioni ed un utile netto di circa 4,1 milioni.

La posizione finanziaria netta presenta un indebitamento netto pari a 4,7 milioni di euro rispetto ad un indebitamento pari a 1,2 milioni di euro al 31 dicembre 2021; il peggioramento è imputabile prevalentemente agli investimenti effettuati nella produzione delle nuove serie animate. Tale posizione include crediti finanziari non correnti erogati alle controllate per un importo complessivo di Euro 2,1 milioni.

Le disponibilità liquide di Mondo TV S.p.A. ammontano al 31 dicembre 2022 ad Euro 2,2 milioni, rispetto a Euro 5,0 milioni al 31 dicembre 2021.

Il Patrimonio netto di Mondo TV S.p.A. passa da 84,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 a 18,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 per effetto principalmente dell'impairment sulla library effettuato; nel corso del primo trimestre 2023 il patrimonio netto si è incrementato di circa euro 3,1 milioni per effetto della conversione delle obbligazioni convertibili Atlas.

Proposta del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione propone di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 presentato alla assemblea.

* * * * *

SUL PUNTO 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO: Destinazione del risultato di esercizio

Come sopra esposto, l'esercizio 2022 si è chiuso con una perdita netta di Euro 69,3 milioni.

Proposta del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione propone il riporto a nuovo della perdita netta di esercizio.

* * * * *

SUL PUNTO 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO: Presentazione della Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter D. Lgs. 58/1998, Sezione I - delibere inerenti e conseguenti;

Con riferimento al terzo punto all'Ordine del Giorno, si rinvia integralmente alla Sezione I della Relazione sulla remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e dell'art. 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971 introdotto con delibera n. 18049 del 23 dicembre 2011 ("Regolamento Emittenti"): in coerenza con le disposizioni del Codice di Corporate Governance, la suddetta Relazione sarà messa a vostra disposizione presso la sede sociale e sarà consultabile sul sito Internet della società www.mondo-tv.com (sezione Investor Relations/Corporate Governance/Assemblea) nonché sul sito Internet del meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage" nei termini di legge e regolamento.

In conformità al disposto dell'articolo 123-ter del TUF, l'assemblea sarà chiamata a deliberare con il voto vincolante sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter, comma 3-ter, del TUF.

Proposta del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione propone di approvare la Sezione I della Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter D. Lgs. 58/1998.

* * * * *

SUL PUNTO 4 ALL'ORDINE DEL GIORNO: Presentazione della Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter D. Lgs. 58/1998, Sezione II - delibere inerenti e conseguenti;

Con riferimento al quarto punto all'Ordine del Giorno, si rinvia integralmente alla Sezione II della Relazione sulla remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e dell'art. 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971 introdotto con delibera n. 18049 del 23 dicembre 2011 ("Regolamento Emittenti"): in coerenza con le disposizioni del Codice di Corporate

Governance, la suddetta Relazione sarà messa a vostra disposizione presso la sede sociale e sarà consultabile sul sito Internet della società www.mondo-tv.com (sezione Investor Relations/Corporate Governance/Assemblea) nonché sul sito Internet del meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage" nei termini di legge e regolamento.

In conformità al disposto dell'articolo 123-ter del TUF, l'assemblea sarà chiamata a deliberare con il voto non vincolante sulla seconda sezione relativa ai compensi corrisposti, come previsto dall'art. 123-ter, comma 6.

Proposta del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione propone di approvare, con voto non vincolante, la Sezione II della Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter D. Lgs. 58/1998.

* * * * *

24 marzo 2023

L'Amministratore Delegato

(Matteo Corradi)