



## COMUNICATO STAMPA

Mondo Tv ha stipulato un accordo di investimento con GEM Global Yield Fund Limited LCS SCS e GEM Investments America LLC che prevede un aumento di capitale riservato, con l'esclusione del diritto di opzione, per massimi 35 Milioni di Euro, attraverso l'utilizzo di una *Share Subscription Facility*. Mondo Tv emetterà anche un warrant globale, esercitabile entro tre anni dall'emissione, a favore di GEM per la sottoscrizione di n. 500.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 6,50 per azione, n. 1.500.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 8,00 per azione e n. 500.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 10 per azione, per un valore complessivo di Euro 20.250.000

Il management ritiene che attraverso questo accordo sia possibile l'anticipo al 2019 dei risultati attesi per il 2020: infatti l'aumento di capitale, come sopra esposto, è finalizzato a consentire un'accelerazione 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 oltre che nel settore *core* della produzione e della distribuzione audiovisiva anche in settori addizionali quali quelli del "game on-line" e del "giocattolo" e dovrebbe pertanto consentire alla Società di accelerare il conseguimento degli obiettivi di cui al sopra citato piano industriale.

**Matteo Corradi, Amministratore Delegato della Mondo TV, dichiara: "Sono felice di questo deal con GEM che consentirà alla Mondo TV di diversificare il proprio business non solo geograficamente ma anche dal punto di vista merceologico. Credo che attraverso la crescita industriale, possibile grazie a queste nuove risorse, il titolo Mondo TV potrà raggiungere presto la doppia cifra."**

**23 febbraio 2016** – Mondo Tv S.p.A. ("Mondo Tv" o la "Società"), GEM Global Yield Fund Limited LCS SCS ("GEM") e GEM Investments America LLC ("GEMIA") hanno sottoscritto un accordo (il "Contratto GEM" o il "Contratto") con il quale GEM si è impegnata a sottoscrivere, in diverse tranche e solo a seguito di specifiche richieste di sottoscrizione formulate dalla Società (le "Richieste di Sottoscrizione"), un aumento di capitale con esclusione del diritto d'opzione e riservato a GEM, utilizzando lo schema della cosiddetta "Share Subscription Facility" ("SSF"), fino ad un ammontare massimo pari ad Euro 35 milioni (l'"Importo Massimo"), nell'arco temporale di tre anni (complessivamente, l'"Aumento di Capitale"). Il Contratto prevede inoltre l'emissione a favore di GEM di un warrant che darà diritto a sottoscrivere n. 500.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 6,50 per azione, n. 1.500.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 8,00 per azione e n. 500.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 10 per azione, per un valore complessivo di Euro 20.250.000.

### 1. MECCANISMO DI FUNZIONAMENTO DELLE RICHIESTE DI SOTTOSCRIZIONE

Il Contratto prevede che, nell'arco temporale di tre anni e comunque fino al raggiungimento dell'Importo Massimo, la Società possa formulare una o più Richieste di Sottoscrizione nei confronti di GEM in relazione all'Aumento di Capitale.

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

(i) avvenuto deposito su un conto intestato a GEM - in esecuzione di un contratto di prestito titoli, di cui si dirà - di un numero di azioni Mondo Tv pari a quello indicato nella medesima Richiesta di Sottoscrizione;



- (ii) le azioni della Società siano quotate sull'MTA e la loro negoziazione non sia stata sospesa (o minacciata di essere sospesa) durante i trenta giorni di mercato aperto precedenti la data della Richiesta di Sottoscrizione;
- (iii) l'Aumento di Capitale sia stato approvato dagli organi competenti ed abbia ricevuto le autorizzazioni eventualmente necessarie;
- (iv) le dichiarazioni e garanzie rilasciate dalla Società nel Contratto siano ancora veritiere e corrette alla data di ciascuna Richiesta di Sottoscrizione;
- (v) la Società abbia adempiuto e rispettato tutte le obbligazioni previste nel Contratto;
- (vi) il warrant sia stato emesso e consegnato a GEM.

Ogni Richiesta di Sottoscrizione dovrà contenere le seguenti indicazioni:

- (a) il numero di azioni Mondo Tv che la Società richiede a GEM di sottoscrivere (il "Draw Down Amount"), calcolato sulla base dei volumi medi giornalieri di scambio delle azioni Mondo Tv negoziate sul MTA. In particolare, il Draw Down Amount non potrà essere superiore all'850% della media dei volumi giornalieri di scambio registrati sul MTA nei 15 giorni di mercato aperto precedenti ogni singola Richiesta di Sottoscrizione; GEM avrà l'obbligo di sottoscrivere non meno del 50% del Draw Down Amount, con facoltà di sottoscrivere fino al 200% del medesimo;
- (b) l'indicazione del prezzo minimo di emissione delle nuove azioni tenuto conto delle condizioni di mercato e delle applicabili disposizioni di legge (il "Floor Price");
- (c) attestazione in merito alla sussistenza delle condizioni sopra indicate.

## 2. MODALITÀ DI DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI SOTTOSCRIZIONE E OBBLIGO DI SOTTOSCRIZIONE

Il prezzo di sottoscrizione (il "Prezzo") delle azioni oggetto di ciascuna Richiesta di Sottoscrizione sarà pari al 92% della media dei prezzi di chiusura del titolo Mondo Tv rilevati su Bloomberg durante i quindici giorni di borsa successivi alla data della Richiesta di Sottoscrizione (il "Periodo di Riferimento") ignorando ogni "Knockout Day", intendendosi per tale ogni giorno in cui (i) il 92% del prezzo di chiusura delle azioni Mondo Tv sia inferiore al Floor Price, (ii) le azioni Mondo Tv non siano negoziate sul MTA o (iii) si sia verificato, a giudizio di GEM, un evento che impedisca o comunque interferisca sensibilmente con la capacità della Società, di adempiere alle obbligazioni assunte con la sottoscrizione del Contratto o che comporti la cessazione o sospensione dalla quotazione (per un certo periodo di tempo) o la cessazione dalla quotazione delle azioni Mondo TV ("Material Adverse Effect").

GEM avrà l'obbligo di sottoscrivere un numero di azioni pari a non meno del 50% del Draw Down Amount diviso per 15 e moltiplicato per il numero di giorni di borsa aperta nel corso del Periodo di Riferimento diversi dai Knockout Day; allo stesso tempo, GEM avrà la facoltà di sottoscrivere azioni fino al 200% del numero così ottenuto.

## 3. PRESTITO TITOLI IN FAVORE DI GEM

Il Contratto GEM è stato sottoscritto anche da Orlando Corradi, azionista di maggioranza relativa della Società, in quanto contiene il suo impegno, al fine di agevolare il buon esito dell'operazione per la Società, a prestare gratuitamente a GEM un quantitativo di azioni pari al 100% delle azioni oggetto di ciascuna Richiesta di



Sottoscrizione (il "Prestito Azioni"). Il Prestito Azioni avrà durata variabile a partire da una data non successiva a quella della Richiesta di Sottoscrizione e fino al giorno di emissione e consegna delle nuove azioni a GEM (che ha già dato istruzioni alla Società per accreditare sul conto di Orlando Corradi un numero di azioni di nuova emissione corrispondente a quelle oggetto del Prestito Azioni).

Orlando Corradi potrà recedere dal Contratto con un preavviso di tre mesi. In tal caso GEM non sarà tenuta ad adempiere gli obblighi previsti dal Contratto fino a quando un terzo soggetto non abbia assunto gli obblighi oggetto del Prestito Azioni.

#### 4. WARRANT

Il Contratto GEM prevede, altresì, l'assegnazione gratuita a GEM – da considerarsi quale parte del corrispettivo complessivo dell'operazione - di:

- (i) n. 500.000 azioni Mondo Tv ad un prezzo di Euro 6,50 per azione;
- (ii) n. 1.500.000 azioni Mondo Tv ad un prezzo di Euro 8 per azione;
- (iii) n. 500.000 azioni Mondo Tv ad un prezzo di Euro 10 per azione;

salvo rettifiche, per un controvalore di Euro 20.250.000, da esercitarsi entro 3 anni dalla relativa emissione.

È previsto che l'emissione del warrant avvenga entro il 31 agosto 2016. In difetto, la Società sarà tenuta a pagare a GEM una somma pari al maggiore tra (i) Euro 3.806.000 e (ii) un ammontare corrispondente al valore Black-Scholes del warrant<sup>1</sup> determinato alla data di emissione.

#### 5. VENDITA DI AZIONI MONDO TV DA PARTE DI GEM

Non sussistono in capo a GEM obblighi di mantenimento delle azioni sottoscritte.

GEM si è impegnata a rivendere le azioni sottoscritte nelle modalità previste dall'art. 205 del d. lgs. 58/98 (vale a dire: nei mercati regolamentati, nei sistemi multilaterali di negoziazione e, ricorrendone le condizioni ivi indicate, tramite internalizzatori sistematici). Tale modalità non costituisce offerta al pubblico e non comporta l'obbligo di redazione di un prospetto informativo, ai sensi della disciplina applicabile.

GEM potrà vendere le azioni Mondo Tv anche nel corso del Periodo di Riferimento interessato, ma in questo caso GEM non potrà vendere, in ogni giorno di borsa aperta, azioni in misura superiore ad un 1/15 dell'ammontare indicato nella relativa Richiesta di Sottoscrizione.

Inoltre, GEM ha assunto l'impegno a non vendere, nel corso della durata del Contratto, azioni di Mondo Tv in numero superiore a quelle di cui è titolare sommate a quelle da sottoscrivere in base ad una Richiesta di Sottoscrizione già formulata nonché di quelle a servizio dell'eventuale esercizio del warrant. Infine, GEM ha assunto l'impegno a non effettuare alcuna operazione avente ad oggetto le azioni Mondo Tv prima della formulazione da parte della Società della prima Richiesta di Sottoscrizione.

Le suddette eventuali operazioni potrebbero comportare oscillazioni sulle quotazioni del titolo Mondo Tv e, conseguentemente, potrebbero avere degli effetti sulla

---

<sup>1</sup> Il valore Black-Scholes è il valore del warrant basato sul modello Black-Scholes di prezzo delle opzioni ottenuto dalla funzione "BSV" di Bloomberg determinato alla data di riferimento applicando (i) un tasso di interesse, privo di rischio, corrispondente ad un titolo di stato italiano, per un periodo pari alla durata residua del warrant e (ii) un prezzo per un'azione ordinaria pari al prezzo di chiusura denaro alla data di riferimento



determinazione del prezzo di emissione della nuove azioni Mondo Tv oggetto di ciascuna Richiesta di Sottoscrizione.

Dall'altro lato, 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 e l'impegno di GEM a non vendere le azioni di nuova emissione o il warrant negli Stati Uniti ovvero a US persons e a non vendere il warrant a soggetti diversi dagli investitori professionali di cui all'art. 100, comma primo, lett. a), del Testo Unico della Finanza. Fermo quanto sopra esposto, in relazione a ciascuna tranche dell'Aumento di Capitale non sono previste clausole sospensive o risolutive (ad es. clausole di *stop-loss*).

#### 6. COMMISSIONI

A fronte degli impegni di sottoscrizione assunti da GEM, la Società si è impegnata a versare a GEMIA una commissione, pari a Euro 612.500,00. Tale commissione sarà interamente dovuta a GEMIA anche qualora la Società non presenti alcuna Richiesta di Sottoscrizione nel corso del periodo di durata del Contratto GEM.

#### 7. IPOTESI DI RISOLUZIONE DEL CONTRATTO

Il Contratto GEM potrà essere risolto oltre che per mutuo consenso delle parti;

(i) in via unilaterale da parte della Società in caso di violazioni rilevanti del Contratto da parte di GEM; ovvero

(ii) in via unilaterale da parte di GEM al verificarsi delle seguenti ipotesi: a) la Società abbia violato in modo rilevante le dichiarazioni, garanzie, impegni previsti dal Contratto medesimo ovvero non vi abbia posto rimedio entro 5 giorni lavorativi dalla relativa comunicazione da parte di GEM; (b) si sia verificato un Material Adverse Effect; o (c) riduzione al di sotto del 25% del possesso azionario - diretto o indiretto - del principale azionista della Società.

Si segnala che, oltre a quanto sopra descritto, e alle dichiarazioni e garanzie tipiche per questo tipo di operazione, il Contratto GEM non contiene altri *covenants* significativi.

#### 8. PROSPETTI DI QUOTAZIONE E PROSPETTI DI OFFERTA

La Società non pubblicherà un prospetto di offerta prima dell'esecuzione delle singole tranche dell'Aumento di Capitale. Ogni singolo Draw Down Amount sarà di ammontare non superiore al 10% del capitale sociale della Società in circolazione in tale momento. Allo stesso modo, la richiesta di GEM di sottoscrivere fino al 200% di tale ammontare non potrà eccedere la medesima percentuale del 10% del capitale sociale esistente. In ogni caso, la Società verificherà di volta in volta se, per effetto dell'eventuale esercizio del warrant, ricorreranno le condizioni per la pubblicazione di un prospetto di quotazione ai fini dell'ammissione alle negoziazioni sul MTA delle nuove azioni.

#### 9. FINALITÀ DELL'OPERAZIONE

L'aumento di capitale, come sopra esposto, è finalizzato a consentire un'accelerazione e un ampliamento degli investimenti sottostanti al piano industriale della Società per il periodo 2016-2020 rafforzando la struttura patrimoniale e finanziaria della medesima:



il management ritiene che il rafforzamento possa consentire l'anticipo al 2019 dei risultati attesi per il 2020.

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 in settori addizionali quali quelli del "game on-line" e del "giocattolo" e dovrebbe pertanto consentire alla Società di accelerare il conseguimento degli obiettivi di cui al sopra citato piano industriale.

Quanto allo warrant si evidenzia come, anche in tale caso, l'eventuale esercizio dello stesso 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'Aumento di Capitale 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 GEM ed al relativo prezzo di sottoscrizione. Anche l'eventuale sottoscrizione di azioni a seguito dell'esercizio del 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'Aumento di Capitale dipenderanno, in particolare, dagli importi delle tranche e dal relativo prezzo di sottoscrizione, ad oggi non determinabili.

Inoltre gli effetti diluitivi dell'aumento di capitale a servizio del warrant dipenderà dall'ammontare delle azioni sottoscritte a seguito dell'esercizio. Ipotizzando l'integrale sottoscrizione dell'aumento di capitale a servizio dei warrant per complessive n. 2.500.000 azioni ordinarie, la percentuale massima di diluizione sarà pari al 8,64%.

#### 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 35.000.000, incluso il sovrapprezzo, in via scindibile e in più tranche, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 6 c.c., riservato a GEM mediante emissione di nuove azioni ordinarie Mondo TV, con le modalità e le condizioni di sottoscrizione previste dal Contratto.

L'Assemblea Straordinaria sarà inoltre chiamata a deliberare in ordine all'emissione di un warrant globale da assegnare gratuitamente a GEM - quale parte del corrispettivo complessivo dell'operazione - il quale fornisce il diritto di sottoscrivere massime n. 500.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 6,50 per azione, n. 1.500.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 8,00 per azione e n. 500.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 10 per azione, per un valore complessivo di Euro 20.250.000, salvo rettifiche, esercitabile anche in più tranche 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, com. 5 e 6 c.c., da liberarsi anche in più riprese, mediante la sottoscrizione di massime n. 2.500.000 nuove azioni ordinarie, destinate esclusivamente all'esercizio del Warrant GEM, alle condizioni e modalità previste dal Contratto.

## 12. INFORMAZIONI SU GEM

Global Emerging Markets ([www.gmny.com](http://www.gmny.com)) fu fondata nel 1991. GEM è un gruppo da 3.4 miliardi di investimenti con 365 operazioni completate in 65 paesi. GEM è un gruppo alternativo di investimenti che gestisce diversi strumenti di investimento nel mondo. I fondi GEM includono: CITIC-GEM Fund, Kinderhook, GEM Global Yield Fund, GEM India e VC Bank/GEM Mena Fund\*.

(\*GEM è uscita dall'investimento in LP e GP nel primo trimestre 2010).

***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](http://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](mailto:matteo.corradi@mondotv.it)  
[matteo.corradi@mondotv.ch](mailto:matteo.corradi@mondotv.ch)

GEM:  
Warren P. Baker  
Global Emerging Markets  
28, Rue Bayard - Paris, France 75008  
+33 1 53 53 20 10  
[wbaker@gemny.com](mailto:wbaker@gemny.com)



## **PRESS RELEASE**

---

**MONDO TV:** Mondo TV executed an investment agreement with GEM Global Yield Funds LCS SCS and GEM Investments America LLC, which provides for a reserved capital increase, with the exclusion of the option right, for maximum 35 million Euros, through an Share Subscription Facility (“SSF”). Mondo TV will also issue a global warrant in favor of GEM for the subscription of 500.000 Mondo TV shares at a price of Euros 6,50 per share, 1.500.000 Mondo TV shares at a price of Euros 8,00 per share, 500.000 Mondo TV shares at a price of Euros 10,00 per share, thus for the global value of Euros 20.250.000 which can be exercised within three years of the issue.

The management considers that through this agreement it will be possible to anticipate in 2019 the results foreseen for 2020: the SSF, as above described, is aimed at 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, further than in the *core* sector of the production and distribution of audiovisuals, also in additional sectors like the “on-line gaming” and “toy” . Hence, it should allow the Company to boost the reaching of the targets set forth in the aforementioned industrial plan.

**Matteo Corradi, Managing Director of Mondo TV, stated: “I am very happy about this deal with GEM which will allow Mondo TV to diversify its range of activities not only from the geographical but also from the business sector standpoint”.**

**23 February 2016** – Mondo TV S.p.A. (“Mondo TV” or the “Company”) and GEM Global Yield Fund Limited LCS SCS (“GEM”) and GEM Investments America LLC (“GEMIA”) signed an agreement (the “GEM Agreement” or the “Agreement”) whereby GEM undertakes to subscribe, in various tranches and only on the basis of subscription notices issued by the Company (“Subscription Notices”) a share capital increase with exclusion of the option right and reserved to GEM, using a “Share Subscription Facility” (“SSF”) up to a maximum amount of Euros 35 million (“Maximum Amount”) in three years (altogether the “Capital Increase”). In addition, the Agreement provides for the issuance in favor of GEM of a warrant which gives the right to subscribe 500.000 Mondo TV shares at a price of Euros 6,50 per share, 1.500.000 Mondo TV shares at a price of Euros 8,00 per share, 500.000 Mondo TV shares at a price of Euros 10,00 per share, thus for a total amount of Euros 20.250.000.

### **1. MECHANISM FOR THE SUBSCRIPTION NOTICES**

The Agreement envisages that, in three years and in any case up to the Maximum Amount, the Company may issue one or more Subscription Notices towards GEM.





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

- (i) deposit on an account held by GEM – by virtue of a lending agreement which will be described below – of a number of Mondo TV shares equal to that indicated in the same Subscription Notice;
- (ii) the shares of the Company must be listed on MTA and their trading must not have been suspended (or threatened with suspension) for the thirty days prior to the date of the Subscription Notice;
- (iii) the Capital Increase has been approved by the competent bodies and all required authorizations, where needed, have been obtained;
- (iv) The declarations and guarantees released by the Company in the Agreement are true and correct as of the date of each Subscription Notice;
- (v) The Company has fulfilled and complies with all obligations set forth in the Agreement;
- (vi) warrant has been issued and delivered to GEM.

Each Subscription Notice must contain the following information:

- (a) the maximum number of Mondo TV shares which the Company requests that GEM subscribes (the “Draw Down Amount”) calculated on the basis of the average daily volumes of Mondo TV shares traded on MTA. In detail, the Draw Down Amount cannot exceed 850% of the average of daily trades recorded on MTA in the 15 trading days prior to each individual Subscription Notice; GEM shall have the obligation to subscribe no less than 50% of the Draw Down Amount with the faculty of subscribing up to 200% of the same;
- (b) the indication of the minimum price, taking into account the market conditions and the applicable law (“Floor Price”);
- (c) self-certification of the existence of all the above conditions.

## 2. METHOD FOR DETERMINATION OF THE SUBSCRIPTION PRICE AND OBLIGATION TO SUBSCRIBE

The subscription price (the “Price”) of the shares deriving from each Subscription Notice shall be equal to 92% of the average closing prices recorded by Bloomberg for Mondo TV stock during the fifteen trading days subsequent to the date of each Subscription Notice (the “Observation Period”) ignoring each “Knockout Day”, meaning with such any day in which (i) 92% of the closing price of Mondo TV stock is below the Floor Price or (ii) the ordinary shares of Mondo TV are not traded on MTA, or (iii) GEM assess that an event has occurred which it considers as to impede or notably interfere with the possibility by the Company to fulfill its obligations under the Agreement or which implies the ceasing or suspension from listing for a certain period, or the cease from listing of Mondo TV shares (“Material Adverse Effect”).

GEM shall have the obligation to subscribe a number of shares no less than 50% of the Draw Down Amount divided for 15 and multiplied for the number of trading days during the Observation Period other than Knockout Days; in the meantime, GEM shall have the faculty to subscribe up to 200% of the so calculated number.

## 3. LOAN TO GEM





The GEM Agreement has been also executed by Orlando Corradi, majority shareholder of the Company, who, in order to facilitate the conclusion of the agreement, undertook to lend to GEM a number of shares equal to 100% of the shares object of each Subscription Notice (the "Share Loan"). The Share Loan will have a variable duration starting from the a date non-subsequent to the Subscription Notice up to the date of issuance and delivery of the new shares to GEM (which shall have already given instruction to the Company to credit on Orlando Corradi's account a number of shares equal to the lent shares).

Orlando Corradi may withdraw from the Agreement with three months written notice. IN such instance GEM shall be relieved from contractual obligations until a third party does not undertake the same obligations object of the Share Loan.

#### 4. WARRANT

The GEM Agreement provides also for the free assignment to GEM – as part of the global consideration for the transaction - of one warrant as follows:

- (i) Warrant Lot 1 for the subscription of 500.000 Mondo TV shares at a price of Euros 6,50 per share;
- (ii) Warrant Lot 2 for the subscription of 1.500.000 Mondo TV shares at a price of Euros 8,00 per share;
- (iii) Warrant Lot 3 for the subscription of 500.000 Mondo TV shares at a price of Euros 10,00 per share;

Save certain adjustments, for a total value of Euros 20.250.000 to be exercised in three years from the issuing.

It is foreseen that the issuing of the warrant shall occur by the 31 August 2016. In defect the Company shall pay to GEM an indemnity of the higher of Euros 3.806.000 or the Black Scholes Value of the Warrant<sup>2</sup> determined on the date of issuance of the warrant.

#### 5. SALE OF MONDO TV SHARES BY GEM

GEM has no obligations to hold the subscribed shares.

GEM has undertaken to sell the subscribed shares pursuant to the modalities set forth by section 205 of the Legislative Decree 58/98 (on regulated market, on multilateral negotiation systems, and, upon conditions set forth therein, through a systematic internalizer). This excludes that the further selling of the shares by GEM may constitute public offering, with subsequent obligation to a filing prospectus pursuant to the applicable law.

GEM may sell Mondo TV shares during the Observation Period, but in such case in a measure not higher than 1/15 of the Draw Down Amount.

Furthermore, GEM has undertaken not to sell, during the duration of the Agreement, Mondo TV shares for more shares than it has title or which it has the right to subscribe by virtue of a Subscription Notice already issued or those at service of the warrant.

---

<sup>2</sup> The Black-Scholes value of the warrant based on the black and scholes pricing model obtained from the "OV" function on Bloomberg determined as of the relevant date and reflecting (i) a risk-free interest rate corresponding to the Italian treasury rate for a period equal to the remaining term of the warrant and (ii) the underlying closing price per ordinary share on the relevant date.



Eventually, GEM has undertaken not to effect any transaction on Mondo TV shares before the issuing by the Company of the first Subscription Notice.

The above possible transactions may cause an oscillation of the price of Mondo TV stock, and thus they may have an effect on the determination of the price of issuance of the new Mondo TV shares object of a subsequent Subscription Notice.

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 GEM Agreement.

It is highlighted that, in connection with the shares, there are no further selling restriction and lock-up among the parties, except for the undertaking by GEM not to sell new issued shares in the United States, or to US Persons, and not to sell the warrant to persons other than qualified investors as per article 100, para 1, lit. a) of the TUF, of the GEM Agreement. Except for the above, there no further suspensive or termination clauses (e.g. stop-loss clauses) in connection with each tranche.

#### 6. FEES

The Company shall pay to GEMIA an amount of Euros 612.500, Such fees shall be due to GEMIA also in the event that the Company does not issue any Subscription Notice along the duration of the Agreement.

#### 7. TERMINATION OF THE AGREEMENT

The GEM Agreement can be terminated:

- (i) by mutual agreement of the parties;
- (ii) by the Company in the event of material breaches by GEM;
- (iii) by GEM in the following cases: a) material breach by the Company of the declarations, guarantees, undertakings set forth by the GEM Agreement and it has not remedied to such breaches within 5 working days from the notice of such breach; (b) a Material Adverse Effect occurred; (c) a Material Change in Ownership has occurred (which implies a reduction below 25% of the direct or indirect possession by the majority shareholder.

#### 8. LISTING AND OFFERING PROSPECTUS

The Company will not release an offer prospectus prior to the execution of the single tranches of the Capital Increase. Each Drawdown Amount shall be less than 10% of the number of shares of the Company already circulating at such time. In the same way, the request by GEM to subscribe up to 200% of such amount shall not exceed the same threshold of 10% of the existing corporate capital. In any case, the Company will verify from time to time if, by virtue of the exercise of the warrant, the conditions for the release of a prospectus occur for the admission to MTA of the new shares.

#### 9. PURPOSE OF THE SSF

The SSF, as above described, is aimed at 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, further than in the core sector of the production and distribution of audiovisuals, also



in additional sectors like “on-line gaming” and “toy” sectors. Hence, it should allow the Company to boost the reaching of the targets set forth in the aforementioned industrial plan.

As to the warrant, it is highlighted that in such case the possible exercise of the warrant may give 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 Capital Increase 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 GEM 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 Capital Increase will depend by the amount of the tranches and the relevant subscription price, which are not determinable today.

The dilution of the capital increase servicing the warrant will depend upon the number of shares subscribed in execution of the same. Should the capital increase servicing the warrant be integrally subscribed for a total number of 2.500.000 shares, the maximum dilution would be 8,64%.

#### 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 by [--] which shall resolve upon the Capital Increase up to the maximum amount of Euros 35.000.000, 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 GEM through 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 a global warrant to be assigned free of charge as additional consideration to GEM for the subscription of maximum n. 500.000 Mondo TV shares at Euros 6,50 per share, n. 1.500.000 Mondo TV shares at Euros 8,00 per share, n. 500.000 shares at Euros 10,00 per share, for a total value of Euros 20.250.000, 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 2.500.000 new Mondo TV ordinary shares reserved to GEM as service for the warrant, under the modalities and conditions set forth in the Agreement.

#### 12. INFORMATION ABOUT GEM



Global Emerging Markets ([www.gemny.com](http://www.gemny.com)) was founded in 1991. GEM is a USD 3.4 billion investment group having completed 365 transactions in 65 countries. The firm is an alternative investment group that manages a diverse set of investment vehicles across the world. GEM's funds include: CITIC-GEM Fund, Kinderhook, GEM Global Yield Fund, GEM India and VC Bank/GEM Mena Fund\*.  
(\*GEM exited both its LP and GP stakes in Q1 2010.)

**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](http://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](mailto:matteo.corradi@mondotv.it)  
[matteo.corradi@mondotv.ch](mailto:matteo.corradi@mondotv.ch)

GEM:  
Warren P. Baker  
Global Emerging Markets  
28, Rue Bayard - Paris, France 75008  
+33 1 53 53 20 10  
[wbaker@gemny.com](mailto:wbaker@gemny.com)