COMUNICATO STAMPA

GRUPPO MONDO TV: l'assemblea dei soci approva il bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato 2021

Dati consolidati 2021:

- **Il valore della produzione ammonta complessivamente a circa Euro 35,6 milioni nel 2021, rispetto a Euro 30,4 milioni del 2020 con una variazione positiva di circa il 17%**
- **L'EBITDA è positivo per circa Euro 24,4 milioni nel 2021 con una variazione del 30% rispetto al 2020 che evidenziava un valore positivo di Euro 18,8 milioni.**
- **Il risultato netto di competenza del Gruppo evidenzia un utile pari a circa Euro 5,5 milioni nel 2021 rispetto a un utile di competenza del Gruppo di Euro 4,4 milioni dell'esercizio 2020, con una variazione positiva di circa il 25%**
- **La PFN al 31 dicembre 2021 presenta un indebitamento netto di circa Euro 8,5 milioni rispetto ad un indebitamento netto di circa Euro 4,1 milioni al 31 dicembre 2020.**
- **Il patrimonio netto di Gruppo al 31 dicembre 2021 è pari ad Euro 80,5 milioni con un incremento di circa Euro 11,9 milioni rispetto ad Euro 68,6 milioni al 31 dicembre 2020.**

Dati individuali della Capogruppo 2021:

- **Il valore della produzione ammonta complessivamente a circa Euro 24,9 milioni nel 2021, rispetto a Euro 23,0 milioni del 2020 con una variazione positiva di circa l'8%.**
- **L'EBITDA è positivo per circa Euro 20,6 milioni nel 2021 con una variazione del 10% rispetto al 2020 che evidenziava un valore positivo di circa Euro 18,7 milioni.**
- **Il risultato netto evidenzia un utile netto pari a circa Euro 5,9 milioni nel 2021 rispetto ad un utile netto di circa Euro 4,4 milioni dell'esercizio 2020, con un incremento del 34%**
- **La PFN al 31 dicembre 2021 è pari a 1,2 milioni di indebitamento netto rispetto ad una PFN sostanzialmente pari a zero al 31 dicembre 2020.**
- **Il patrimonio netto è pari a circa Euro 84,3 milioni al 31 dicembre 2021 con un incremento di circa Euro 11,7 milioni rispetto ai circa Euro 72,6 milioni del 31 dicembre 2020.**

L'assemblea ha altresì approvato l'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie della Società fino a un ammontare massimo di 2.256.702 azioni ordinarie pari al 5% delle azioni attualmente in circolazione entro il termine di 18 mesi dall'approvazione assembleare

L'assemblea straordinaria ha infine approvato l'eliminazione del valore nominale espresso delle azioni ordinarie Mondo TV, nonché l'operazione con Atlas Capital Markets finalizzata a sostenere i piani di acquisto azionario che precedono, e per rafforzare la struttura operativa e amministrativa della società alla luce degli investimenti in corso attraverso l'emissione di una nuova linea di bond convertibili, minore e a condizioni più favorevoli rispetto al passato, per massimi 9,5 Milioni di Euro in due tranche rispettivamente di 7 milioni e di 2,5 milioni e l'emissione di warrant per la sottoscrizione di n. 1.500.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 1,875 per azione per un valore complessivo massimo di Euro 2.812.500

Ad esito dell'assemblea Mondo TV ha inviato ad Atlas la richiesta di sottoscrizione della prima tranche

29 aprile 2022 – L'assemblea dei soci di Mondo TV S.p.A. - a capo dell'omonimo Gruppo attivo nella produzione e distribuzione di "cartoons" per la TV ed il cinema – nel corso della riunione tenutasi in data odierna, ha approvato

1. Il bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021.

Risultati consolidati

Rispetto all'esercizio 2020 l'incremento dei ricavi, pari a 5,9 milioni di Euro in valore assoluto ed al 23% 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 4,3 milioni di Euro (5,0 milioni di Euro nel 2020.

I costi operativi sono diminuiti di Euro 0,3 milioni soprattutto per effetto dei minori costi di produzione, sia esterni che interni, e dei minori costi di struttura sia in relazione ai costi per la partecipazione alle fiere di settore (sospese a causa del Covid) sia relativi alla commercializzazione dei prodotti.

Il Margine Operativo Lordo passa dai 18,8 milioni di Euro del 2020 ai 24,4 milioni di Euro del 2021 con un incremento pari a 5,6 milioni di Euro; tale incremento del 30% è stato determinato dall'incremento dei ricavi a fronte di un contenimento delle spese generali.

Alla luce di quanto sopra esposto, il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti (17,6 milioni di Euro, rispetto ai 10,5 milioni di Euro del 2020, in sensibile incremento per effetto delle consegne degli episodi di Disco Dragon da parte di Mondo Tv France e degli investimenti effettuati dalla capogruppo) risulta essere positivo per 6,7 milioni di Euro, rispetto ai 8,3 milioni di Euro di utile operativo dell'esercizio 2020, con un decremento pari a 1,6 milioni di Euro in termini assoluti.

Nell'esercizio 2021, la gestione finanziaria è positiva per 1,0 milioni di Euro, a fronte di una gestione negativa di 2,35 milioni nell'esercizio 2020, per effetto di utili su cambi determinate dal rafforzamento del cambio del dollaro americano rispetto all'euro.

Dopo imposte per 2,3 milioni di Euro (2,0 milioni di Euro nel 2020) l'utile netto del Gruppo si attesta a circa 5,5 milioni di Euro rispetto ad un utile netto di 4,4 milioni di Euro dell'esercizio precedente, con una variazione positiva pari a 1,1 milioni in termini assoluti e del 25% in termini percentuali.

La posizione finanziaria netta presenta un indebitamento netto di circa 8,5 milioni di Euro rispetto ad

un indebitamento netto di Euro 4,1 milioni al 31 dicembre 2020, per effetto prevalentemente degli investimenti effettuati nella produzione delle nuove serie animate per un ammontare pari ad euro 31,6 milioni.

Le disponibilità liquide del gruppo ammontano al 31 dicembre 2021 a 6,1 milioni di Euro rispetto ai 9,9 milioni di Euro del 31 dicembre 2020.

Il Patrimonio netto del Gruppo passa dai 68,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2020 ai 80,5 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 per effetto principalmente dell'utile di esercizio di competenza del Gruppo pari a circa 5,5 milioni di Euro ed alla conversione di obbligazioni convertibili relativi all'accordo con Atlas per un ammontare, al netto degli oneri di Borsa connessi pari a 5,9 milioni di Euro.

Risultati della Capogruppo

Rispetto all'esercizio 2020 l'incremento dei ricavi è pari a 1,8 milioni di Euro in valore assoluto ed all' 8% 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 1,2 milioni di Euro (1,1 milioni di Euro nel 2020).

I costi operativi sono pari a 4,3 milioni di Euro (4,3 milioni di Euro nell'esercizio 2020).

Il Margine Operativo Lordo passa dai circa 18,7 milioni di Euro del 2020 ai 20,6 milioni di Euro del 2021 con un incremento pari a 1,9 milioni di Euro; l'incremento del 10% è stato determinato dal maggior volume dei ricavi unitamente a costi operativi stabili.

Alla luce di quanto sopra esposto, il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti in crescita per effetto degli investimenti effettuati pari a 13,6 milioni di Euro (9,7 milioni di Euro nell'esercizio 2020) risulta essere positivo per 7 milioni di Euro, rispetto ad un utile operativo di 9,1 milioni di Euro dell'esercizio 2020, con un decremento di 2,1 milioni di Euro in termini assoluti.

Nell'esercizio 2021 la gestione finanziaria è positiva per 1,2 milioni di Euro, a fronte di un risultato negativo di 2,2 milioni di Euro nell''esercizio 2020, per effetto prevalentemente degli utili su cambi determinati dal rafforzamento del cambio del dollaro americano rispetto all'euro.

Dopo imposte per 2,3 milioni di Euro (2,4 milioni di Euro di imposte nel 2020) si registra un utile netto di esercizio pari a 5,9 milioni di Euro rispetto ai 4,4 milioni di Euro di utile dell'esercizio precedente.

La posizione finanziaria netta presenta un indebitamento netto pari a 1,2 milioni rispetto ad un saldo sostanzialmente a zero al 31 dicembre 2020 per effetto prevalentemente degli investimenti effettuati nella produzione delle nuove serie animate per Euro 30,1 milioni. Tale posizione include crediti finanziari non correnti erogati alle controllate per un importo complessivo di Euro 2,0 milioni.

Le disponibilità liquide di Mondo TV S.p.A. ammontano al 31 dicembre 2021 ad Euro 5 milioni, rispetto a Euro 7,9 milioni al 31 dicembre 2020.

Il Patrimonio netto di Mondo TV S.p.A. passa dai 72,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2020 ai 84,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 per effetto principalmente dell'utile di esercizio di 5,9 milioni di Euro ed alla conversione di obbligazioni convertibili relativi all'accordo con Atlas per un ammontare al netto degli oneri di Borsa connessi pari a 5,9 milioni di Euro.

Nel corso del 2021 la Società ha proseguito nel suo processo di orientamento del proprio business verso il mercato occidentale nel cammino intrapreso già nel 2020 per ribilanciare il proprio posizionamento di mercato rispetto alla centralità che ha avuto il mercato asiatico negli anni più recenti. In particolare sono state lanciate la produzione di Agent 203, in partnership con il cliente tedesco Toon2Tango e che vede il canale televisivo tedesco Super RTL quale "*commissioning broadcaster*", si è avanzati nella produzione della serie Grisù già venduta a RAI e al gruppo tedesco ZDFE, e prosegue lo sfruttamento delle serie MeteoHeroes, coprodotta con MOPI. La Società sottolinea peraltro come i rapporti con i clienti asiatici siano proseguiti con normalità e come stiano continuando con sostanziale regolarità i pagamenti con una diminuzione, rispetto al 2020, della esposizione creditoria complessiva per Euro 4,1 milioni in valore assoluto.

Destinazione del risultato di esercizio e altre relazioni del Consiglio

L'assemblea ha deliberato il riporto a nuovo dell'utile di esercizio al netto della destinazione del 5% a riserva legale.

Sono state approvate anche la Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari e la Relazione sulla Remunerazione.

2. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie fino a un ammontare massimo di 2.256.702 azioni ordinarie pari al 5% delle azioni attualmente in circolazione

L'assemblea ha altresì approvato in data odierna l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie fino a un ammontare massimo di 2.256.702 (due milioni duecentocinquantaseimila settecentodue) milioni di azioni ordinarie pari al 5% delle azioni attualmente in circolazione.

L'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie è finalizzata a consentire alla Società di acquistare e disporre delle azioni ordinarie, nel puntuale rispetto della normativa comunitaria e nazionale vigente –inclusi il Regolamento UE 596/2014 ("MAR") e il Regolamento Delegato UE 1052/2016 –per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse le finalità contemplate nell'art. 5 della MAR e per l'attività di sostegno della liquidità del mercato di cui alla prassi ammessa dalla Consob a norma dell'art. 13 MAR, nei termini e con le modalità che saranno eventualmente deliberati dai competenti organi sociali, nonché per eventualmente procedere al prestito azionario ad Atlas Capital Markets, qualora ne ricorrano i presupposti contrattuali, in corso di esecuzione delle conversioni delle obbligazioni convertibili oggetto di delibera in sede straordinaria da parte dell'assemblea dei soci della Mondo TV S.p.A. in data 29 aprile 2022.

L'autorizzazione agli acquisti è concessa per un periodo di 18 mesi, mentre l'autorizzazione alla disposizione è concessa senza limiti temporali. L'autorizzazione prevede altresì che il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni sia stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione, fermo restando che gli acquisti di azioni potranno essere effettuati a un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata nella sede di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, e fermo restando che il suddetto corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 10% e superiore nel massimo del 10% al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione di acquisto.

Alla data del presente comunicato la Società non detiene azioni proprie.

3. Accordo di investimento con Atlas Capital Markets che prevede l'emissione di una nuova linea di bond convertibili

- *Caratteristiche dell'operazione*

L'assemblea dei soci della Mondo Tv S.p.A. ("Mondo Tv" o la "Società"), ha approvato la sottoscrizione con Atlas Capital Markets ("Atlas") di un accordo (il "Contratto Atlas" o il "Contratto") con il quale Atlas si impegna a sottoscrivere, in due tranche a seguito di specifiche richieste di sottoscrizione formulate

dalla Società (le "Richieste di Emissione") da inviarsi entro il 29 aprile 2024, 38 bond convertibili in azioni per un valore di Euro 250.000 ciascuno (i "Bond").

Con l'emissione dei Bond, sussistendo determinate condizioni contrattuali, Atlas si impegnerà a convertire i medesimi in azioni ordinarie della Società entro un periodo massimo di 2 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 di warrant che daranno diritto a sottoscrivere entro un periodo di 5 anni dalla emissione, che dovrà avvenire contestualmente alla emissione dei Bond della prima tranche, n. 1.500.000 azioni Mondo Tv al prezzo di Euro 1,875 per azione, per un valore complessivo di Euro 2.812.500.

Si segnala che rispetto alla prima tranche, Atlas si è riservata la possibilità di suddividere il pagamento in due rate, di cui la prima per Euro 4.500.000 entro il termine di 7 giorni, e la seconda per Euro 2.500.000 entro la prima data tra quella coincidente con la conversione di Bond per un ammontare pari a almeno Euro 2.500.000, ovvero entro 120 giorni dalla data di pagamento della prima rata. In caso di suddivisione del pagamento, il numero dei Bond da emettersi sarà proporzionato all'ammontare pagato.

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

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

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

Il Contratto Atlas prevede alcune ipotesi di risoluzione del Contratto stesso che se intervenute successivamente alla emissione di Bond e prima della conversione degli stessi determinano in capo alla

Società l'obbligo di restituzione di quanto ricevuto per l'emissione dei Bond non convertiti alla data della risoluzione.

Il Contratto Atlas prevede, altresì, l'assegnazione a Atlas di warrant per l'assegnazione fino a 1.500.000 azioni Mondo Tv ad un prezzo di Euro 1,875 per azione, salvo rettifiche, per un controvalore di Euro 2.812.500, da esercitarsi entro 5 anni dalla loro emissione.

Atlas si impegnerà nei confronti della Società a non offrire o vendere Atlas i Bond o i Warrant a qualsiasi investitore "retail" come definito al punto (11) dell'articolo 4 (1) della Direttiva 2014/65 / UE (come modificata, "MIFID II"), o un cliente entro il significato della direttiva 2002/92 / CE (come modificata) se tale cliente non si qualifica come cliente professionale ai sensi dell'articolo 4, paragrafo 1, punto 10, di MIFID II; o una persona non qualificabile investitore come definito nella direttiva 20013/71 / CE (come modificata e integrata). Inoltre Atlas si impegnerà a non offrire o vendere i Bond o gli Warrant negli Stati Uniti salvo che a "compratori istituzionali qualificati" come definiti dalla Rule 144A del Securities Act del 1993 o in conformità al Regolamento S del Securities Act.

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

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

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

- *Finalità dell'operazione*

L'operazione è finalizzata a (i) dotare la società della liquidità necessaria per dare esecuzione alla delibera di buy-back delle azioni della Società eventualmente da approvarsi dalla assemblea dei soci Mondo TV chiamata in sede ordinaria per il giorno 29 aprile 2022, oltre che (ii) per eventuali programmi di acquisto di azioni della controllate Mondo TV France e Mondo TV Suisse, oltre a (iii) destinare adeguate risorse al rafforzamento della struttura operativa e amministrativa della società alla luce degli investimenti in corso nonché per (iv) sviluppare, direttamente o tramite controllate, eventuali progetti in settori correlati ad alto potenziale nei quali oggi il gruppo non opera direttamente. La Mondo TV ha quindi ritenuto di far ricorso allo strumento delle obbligazioni convertibili al fine di supportare il proprio capitale circolante ottenendo maggiore flessibilità finanziaria in tempi rapidi in un quadro macroeconomico e globale di incertezza generalizzata.

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

4. Documentazione assembleare

Il rendiconto sintetico delle votazioni previsto dall'art. 125–quater del TUF sarà messo a disposizione sul sito internet della Società entro 5 giorni a partire dalla data dell'assemblea.

Il verbale dell'assemblea sarà parimenti pubblicato e messo a disposizione con le modalità e nei termini di legge.

* * * * *

Ad esito dell'assemblea, Mondo TV ha inviato ad Atlas la richiesta di sottoscrizione della prima tranche. La Società comunicherà con apposito comunicato se Atlas si avvarrà della facoltà di posporre parzialmente il pagamento e l'avvenuta relativa emissione di Bond e Warrant.

***Mondo TV**, quotata al segmento Star di Borsa Italiana, è capogruppo di 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
Piergiacomo Pollonio
Investor Relator
investorrelations@mondotvgroup.com

PRESS RELEASE

MONDO TV GROUP: The shareholders' meeting approved the financial statements and the consolidated financial statements for 2021

Consolidated results 2021:

- The value of production amounts to a total of approximately Euro 35.6 million in 2021, compared to Euro 30.4 million in 2020 with a positive change of approximately 17%
- EBITDA is positive for approximately Euro 24.4 million in 2021 with a variation of 30% compared to 2020 which showed a positive value of Euro 18.8 million.
- The net profit attributable to the Group shows a profit of approximately Euro 5.5 million in 2021 compared to a profit attributable to the Group of Euro 4.4 million in 2020, with a positive change of around 25%
- The NFP as at 31 December 2021 has a net debt of approximately Euro 8.5 million compared to a net debt of approximately Euro 4.1 million at 31 December 2020.
- Net equity of the Group at 31 December 2021 is equal to Euro 80.5 million with an increase of approximately Euro 11.9 million compared to Euro 68.6 million at 31 December 2020.

Results of the Parent Company 2021:

- The value of production amounts to a total of approximately Euro 24.9 million in 2021, compared to Euro 23.0 million in 2020 with a positive change of approximately 8%.
- EBITDA is positive for approximately Euro 20.6 million in 2021 with a variation of 10% compared to 2020 which showed a positive value of approximately Euro 18.7 million.
- The net result shows a net profit of approximately Euro 5.9 million in 2021 compared to a net profit of approximately Euro 4.4 million in 2020, with an increase of 34%.
- The NFP as at 31 December 2021 is equal to Euro 1.2 million compared to a NFP substantially equal to zero as at 31 December 2020.
- Net equity amounted to approximately Euro 84.3 million at 31 December 2021 with an increase of approximately Euro 11.7 million compared to approximately Euro 72.6 million at 31 December 2020.

The shareholders' meeting also approved today the authorization for the buy-back and disposal of own shares up to a maximum amount of 2,256,702 ordinary shares equal to 5% of the shares currently in circulation, within 18 months from the approval of the shareholders' meeting

The shareholders' meeting also approved the cancellation of the ordinary shares nominal value and the transaction with Atlas Capital Markets aimed at supporting the previous share purchase plans, and strengthening the operational and administrative structure of the company in the light of the investments in progress, through the issue of a new line of convertible bonds, lower and at more favorable conditions than in the past, for a maximum of 9.5 million euros in two tranches of 7 million and 2.5 million respectively and the issue of warrants for the subscription of n . 1,500,000 Mondo TV shares at a price of Euro 1.875 per share for a total maximum value of Euro 2,812,500

Following the meeting, Mondo TV sent Atlas the request for subscription of the first tranche

29 April 2022. The shareholders' meeting of Mondo TV S.p.A. – holding company of a Group working in the production and distribution of cartoons for TV and the cinema – has approved today:

1. The financial statements and the consolidated financial statements as at 31 December 2021.

Consolidated results

Compared to the 2020 financial year, the increase in revenues equal to 5.9 million euros in absolute value and approximately 23% in percentage terms, is mainly attributable to the development of existing contracts by the Parent Company and the controlled company Mondo TV France.

The capitalization of the animated series produced internally mainly concerns the productions of the Parent Company and Mondo TV France, and amounted to 4.3 million euros (5 million euros in 2020.

Operating costs decreased by Euro 0.3 million mainly due to lower production costs, both external and internal, and to lower costs of trade fairs (suspended due to Covid) and marketing of products.

The Gross Operating Margin went from Euro 18.8 million in 2020 to Euro 24.4 million in 2021 with an increase of Euros 5.6 million; this 30% increase was determined by the increase in revenues against a containment of overheads.

In light of the above, the operating result after amortization, depreciation, write-downs and provisions (17.6 million euros, compared to 10.5 million euros in 2020, and increasing mainly thanks to the delivery of the episodes of Disco Dragon by Mondo TV France and the investments made by the Parent company) was positive for 6.7 million euros, compared to 8.3 million euros of operating profit in 2020, with a decrease of 1.6 million euros in absolute terms.

In the 2021 financial year, financial management was positive for Euro 1.0 million, compared to a negative management of 2.35 million in 2020, due to exchange profit caused by the strengthening of the US dollar exchange rate against euro.

After taxes for Euros 2.3 million (taxes for Euros 2.0 million in 2020), the net profit of the Group amounted to around Euros 5.5 million compared to a net profit of Euros 4.4 million in the previous year, with a positive change of 1.1 million in absolute terms and 25% in percentage.

The net financial position shows a net debt of 8.5 million euros compared to a net debt of 4.1 million euros at 31 December 2020, mainly due to the investments made in the production of the new animated series for an amount equal to Euros 31.6 million.

Cash and cash equivalents of the group amounted to Euros 6.1 million at 31 December 2021 compared to Euros 9.9 million at 31 December 2020.

Net equity of the Group went from Euros 68.6 million at 31 December 2020 to Euros 80.5 million at 31 December 2021 mainly due to the profit for the year attributable to the Group for Euros 5.5 million and the conversion of convertible bonds relating to the agreement with Atlas for an amount, net of costs due to Borsa Italiana, of Euros 5.9 million.

Results of the parent company

Compared to the 2020 financial year, the increase in revenues is equal to Euros 1.8 million in absolute value and approximately 8% in percentage terms and is attributable, as highlighted above, to the progress of the new Mondo TV projects.

The capitalization of the animated series produced internally amounted to Euros 1.2 million (1.1 million euros in 2020).

Operating costs amounted to Euros 4.3 million (Euros 4.3 million in 2020).

The Gross Operating Margin went from approximately Euros 18.7 million in 2020 to Euros 20.6 million in 2021 with an increase of Euros 1.9 million; the 10% increase was determined by the higher volume of revenues together with stable operating costs.

In light of the above, the operating result after amortization, depreciation, write-downs and provisions for Euros 13.6 million (Euros 9.7 million in 2020) was positive for Euros 7 million, compared to operating profit of Euros 9.1 million in 2020, with a decrease of Euros 2.1 million in absolute terms.

In the 2021 financial year, financial management was positive for Euros 1.2 million, compared to a negative result of Euros 2.2 million in 2020, mainly due to exchange profit caused by the strengthening of the US dollar exchange rate against Euro.

After taxes for Euros 2.3 million (Euros 2.4 million for taxes in 2020) the result was a net profit equal to Euros 5.9 million compared to the Euros 4.4 million profit of the previous year.

The net financial position showed an indebtedness for Euros 1.2 million, compared to a balance substantially equal to zero at 31 December 2020 mainly due to the investments made in the production of the new animated series for Euros 30.1 million. Such position included non-current financial payables towards controlled companies for a total amount of Euros 2.0 million.

Cash and cash equivalents of Mondo TV amounted to Euros 5 million at 31 December 2020, compared with Euros 7.9 million at 31 December 2020.

The net equity of Mondo TV S.p.A. went from Euros 72.6 million at 31 December 2020 to Euros 84.3 million at 31 December 2021 mainly due to the profit for the year of Euros 5.9 million and the conversion of convertible bonds relating to the agreement with Atlas for the amount of Euros 5.9 million net of costs due to Borsa Italiana.

During 2021, the Company continued in its process of orienting its business towards the Western market along the path already undertaken in 2020 to rebalance its market positioning with respect to the centrality that the Asian market has had in recent years. In particular, the production of Agent 203 was launched, in partnership with the German customer Toon2Tango which sees the German television channel Super RTL as "commissioning broadcaster"; the company has moved forward in the production of the Grisù series already sold to RAI and the German group ZDFE; and the exploitation of the MeteoHeroes series, co-produced with MOPI, has continued. The Company also underlines how relations with Asian customers have continued normally and how payments were continuing with substantial regularity, with a decrease, compared to 2020, in the overall credit exposure of Euros 4.1 million in absolute terms.

Destination of the result and further BoD reports

The shareholders' meeting has approved the carry-forward of the profit for the year, net of the allocation of 5% to the legal reserve.

The corporate governance and remuneration reports have also been approved

2. Authorization for the purchase and disposal of treasury shares up to a maximum amount of 2,256,702 ordinary shares equal to 5% of the shares currently in circulation

The shareholders' meeting also approved today the authorization to the board of directors for the purchase and disposal of treasury shares up to a maximum amount of 2,256,702 (two million two hundred and fifty six thousand seven hundred and two) million ordinary shares equal to 5% of the shares currently in circulation.

The authorization to purchase and dispose of treasury shares is aimed at allowing the Company to purchase and dispose of ordinary shares, in strict compliance with the European Union and national

legislation in force - including EU Regulation 596/2014 ("MAR") and the EU Delegated Regulation 1052/2016 - for any purpose permitted by current rules, including the purposes contemplated in art. 5 of the MAR and for the activity of supporting the liquidity of the market pursuant to the practice admitted by Consob pursuant to art. 13 MAR, within the terms and in the manner that will be eventually resolved by the competent corporate bodies, as well as to possibly proceed with the share loan to Atlas Capital Markets, if the contractual conditions are met, in the course of executing the conversions of the convertible bonds subject to resolution in extraordinary seat by the shareholders' meeting of Mondo TV SpA on 29 April 2022.

The authorization of the purchase is for a duration equal to 18 months, while the authorization for disposal is granted without time limits. The authorization also provides that the unit price for the purchase of shares is established from time to time for each individual transaction, it being understood that the purchase of shares may be made at a consideration not exceeding the highest price between the price of last independent transaction, and the price of the highest current independent purchase offer in the trading venue where the purchase is made, and it being understood that the aforementioned unit consideration cannot in any case be lower than a minimum of 10% and higher than a maximum of 10% of the reference price that the share will have recorded in the trading session of the day preceding each single purchase transaction.

As of the date of this press release, the Company does not hold treasury shares.

3. Investment agreement with Atlas Capital Markets which provides the issuance of a new line of convertible bonds

- *Characteristics of the transaction*

The shareholders' meeting of Mondo TV S.p.A. ("Mondo TV" or the "Company") has approved the execution with Atlas Capital Markets LLC ("Atlas") of an agreement (the "Atlas Agreement" or the "Agreement") whereby Atlas will undertake to subscribe, in two tranches and only on the basis of subscription notices issued by the Company ("Subscription Notices") within 29 April 2024, 38 bonds convertible into shares for a value of Euros 250.000 each.

After the issuance of the Bonds, and subject to certain contractual conditions, Atlas will undertake to convert the Bonds into Company's ordinary shares within a maximum period of 2 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 warrant which give the right to subscribe in the period of five years from their issuance, which shall occur contextually with the issuance of the first tranche of Bonds, a number of 1,500,000 Mondo TV shares at a price of Euros 1.875 per share, thus for a total amount of Euros 2,812,500.

It should be noted that with respect to the first tranche, Atlas has reserved the possibility of dividing the payment into two installments, of which the first for Euros 4,500,000 within the term of 7 days, and the second for Euros 2,500,000 on the earlier date between (i) the conversion of a number of Convertible Bonds at least equal to Euros 2,500,000, or (ii) 120 days from the date of the payment of the first installment. In case of payment split, the number of Bonds to be issued will be proportionate to the paid amount.

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

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

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

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

The Atlas Agreement provides also for the assignment to Atlas of warrants giving rights to the subscription of up to 1,500,000 ordinary shares of Mondo TV at a price of Euros 1.875 per share, save certain adjustments, for a total value of Euros 2,812,500 to be exercised in the period of five years from their issuance.

Atlas shall undertake not to offer or sell the Bonds or Warrants to any retail investor as defined in point (11) of article 4(1) of Directive 2014/65/EU (as amended, "MIFID II"), or a customer within the meaning

of Directive 2002/92/EC (as amended) where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MIFID II; or a person no qualified investor as defined in Directive 20013/71/EC (as amended and supplemented).
Also, Atlas shall not offer or sell the Bonds or Warrants within the United States except to "qualified institutional buyers", as defined in Rule 144A under the U.S. Securities Act of 1933 or in accordance with Regulation S of the Securities Act.
Furthermore, Atlas will not take any action that would, or is intended to, permit a public offer of the Bonds or the Warrants in any country or jurisdiction where any such action for that purpose is required.

Atlas has no obligations to hold the shares received upon conversion.

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

- *Purpose of the transaction*

The transaction is aimed at (i) providing the company with the liquidity necessary to execute the resolution on the buy-back of the Company's shares, possibly to be approved by the Mondo TV shareholders' meeting called in ordinary session on 29 April 2022, as well as (ii) for any share purchase programs of the subsidiaries Mondo TV France and Mondo TV Suisse, as well as (iii) allocating adequate resources to strengthen the operational and administrative structure of the company in light of the investments in progress as well as (iv) developing, directly or through subsidiaries, any projects in related sectors with high potential in which the group does not currently operate directly. Mondo TV therefore decided to resort to the instrument of convertible bonds in order to support its working capital by obtaining greater financial flexibility quickly in a macroeconomic and global context of generalized uncertainty.

As for the warrants, it should be noted that their eventual exercise will also provide financial resources to the Company, also becoming part of the functional projects to support the growth plans of the Company, without any additional charge for the same.

4. Documents of the Shareholders' meeting

The synthetic report on votes as per section 125-ter of TUF will be made available on the Internet website of the Company within 5 days as from the meeting's date.
The minutes of the meeting will be made available and published with the modalities and in accordance of the terms set forth by the law.

* * * * *

Following the meeting, Mondo TV sent Atlas the request for subscription of the first tranche. The Company will communicate with a specific press release whether Atlas will avail itself of the right to partially postpone the payment and when the issue of the relative Bonds and Warrants takes place.

***Mondo TV**, listed in the Star segment of Borsa Italiana, is the holding company of 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.

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

Contact: Mondo TV
Piergiacomo Pollonio
Investor Relator
investorrelations@mondotvgroup.com