COMUNICATO STAMPA

MONDO TV: Il Consiglio di amministrazione definisce le nuove linee generali e i target del nuovo business plan per effetto del venir meno dei risultati attesi dal mercato asiatico

La Società prevede nel 2023 un valore della produzione di gruppo pari a circa 17 milioni, un ebitda pari a 7 milioni con il ritorno all'utile per circa 1 milione, per arrivare poi a fine piano nel 2027 ad un valore della produzione pari a circa 22 milioni ed un utile netto superiore ai 3 milioni di euro.

Alla base del suddetto piano, lo sfruttamento di Grisù, MeteoHeroes e Agent203

Capex nel quinquennio inferiore a 5 milioni di Euro l'anno con PFN già in diminuzione nel 2023 e stimata positiva a fine piano

Il minor volume di vendite attese dal mercato asiatico ha determinato una rettifica di valore per impairment sulla library al 31 dicembre 2022 pari a circa 73 milioni di euro

Nel 2022 è proseguito regolarmente l'incasso dei crediti commerciali, in larga parte incassati passando da Euro 20,5 milioni al 31.12.2021 a Euro 6,5 milioni al 31.12.2022. Nessuna incertezza circa l'incasso dei crediti residui pari a circa 6,5 milioni al 31 dicembre 2022, ulteriormente diminuiti di un milione circa nei primi mesi del 2023

L'azionista di riferimento e l'amministratore delegato confermano la fiducia nel nuovo piano e affermano che potranno procedere con acquisti di azioni successivamente al termine del c.d. "*blackout period*" a testimonianza di tale fiducia

17 marzo 2023 – Mondo TV S.p.A. comunica che nella giornata di oggi si è tenuto un consiglio di amministrazione straordinario al fine di valutare l'andamento della gestione in vista della approvazione dei dati di bilancio della prossima settimana, con particolare attenzione alla evoluzione dei mercati di riferimento del gruppo e del loro impatto sulla valorizzazione delle property su cui la capogruppo ha effettuato rilevanti investimenti negli ultimi anni, al fine di aggiornare e approvare le linee generali del nuovo business plan quinquennale che sarà ulteriormente approfondito in sede di approvazione del bilancio (seduta prevista a tal fine per il 24 marzo 2023).

Il Consiglio in particolare ha preso atto di alcuni accadimenti recentissimi, e più in particolare della comunicazione del principale cliente asiatico che ha formalmente e per la prima volta manifestato la propria impossibilità a recuperare il proprio investimento nelle properties della Mondo TV e a generare ulteriori royalties per la

Società per l'effetto, secondo quanto dichiarato dal medesimo, della situazione economica in Cina e il deterioramento del quadro geo-politico.

Nonostante l'incasso dei crediti, anche dal medesimo cliente, sia continuato regolarmente e la posizione creditoria verso i clienti asiatici si sia sensibilmente ridotta, passando da Euro 20,5 milioni al 31 dicembre 2021 a Euro 15,7 milioni al 30 giugno 2022 e ad Euro 6,5 milioni al 31 dicembre 2022, e gli stessi incassi siano proseguiti regolarmente con un ulteriore abbattimento di circa 1 milione di euro ad oggi, tale comunicazione ha comportato la decisione da parte della società di non fare affidamento nei piani futuri su ulteriori vendite sostanziali di library in Cina, area che ha rappresentato in passato una parte significativa delle vendite della capogruppo.

La revisione dei piani di vendita per effetto di quanto sopra esposto ha determinato una rettifica di valore per *impairment* sulla library al 31 dicembre 2022 pari a circa 73 milioni di euro.

Si ricorda che il patrimonio netto della Società al 30 settembre 2022 era pari a Euro 92,3 milioni di Euro a livello di Capogruppo e pari a Euro 88,7 milioni di Euro a livello consolidato, comprensivo dell'utile di gestione ordinaria del periodo. Al netto dell'effetto della suddetta rettifica stimata, il patrimonio netto della Società risulterebbe essere pari al 31 dicembre 2022 a circa 18 milioni di Euro.

Oltre ad essere adeguatamente patrimonializzata, la Società conferma anche di essere munita di adeguate risorse finanziarie per supportare lo sviluppo del business plan negli anni futuri di cui si dirà qui sotto. Si segnala che tali risorse risultano rinvenienti oltre che dal business ordinario, incluso il regolare incasso dei crediti commerciali, anche dai risparmi derivanti dal processo di riduzione dei costi operativi avviato nel corso del 2021 e continuato nel corso del 2022, nonché dalle risorse rinvenienti dal completamento della tranche di Bond convertibili di cui all'accordo con Atlas sottoscritto nel 2022 le cui conversioni sono state completate in data 21 febbraio 2023; per effetto di tali conversioni il patrimonio netto si è incrementato nel primo trimestre 2023 per un importo pari a circa 3,1 milioni di euro.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì rivisto il business plan, approvandone uno nuovo fondato su alcuni pilastri, in particolare: 1. Rafforzamento del posizionamento lato vendite in area euro-atlantica; 2. Focus sui programmi più promettenti, quali Grisù, Agent203 e MeteoHereos; 3. Ulteriore avanzamento nel processo di riduzione dei costi operativi; 4. Razionalizzazione degli investimenti, attraverso la riduzione del numero di produzioni, possibilmente con più partner diversificando l'origine geografica delle partnership e mantenendo l'obiettivo di rafforzare ed estendere le partnerships con clienti euro-atlantici.
Sulla base di detti pilastri, la Società prevede già nel 2023 un valore della produzione di gruppo pari a circa 17 milioni, un ebitda pari a 7 milioni con il ritorno all'utile per circa

1 milione, per arrivare poi a fine piano nel 2027 ad un valore della produzione pari a circa 22 milioni ed un utile netto superiore ai 3 milioni di euro.

Come emerge dai dati sopra menzionati, il nuovo business plan, nonostante la sensibile riduzione degli investimenti negli anni futuri rispetto al passato recente, che si prevedono a livello di gruppo inferiori a 5 milioni di euro l'anno e con un approccio improntato alla maggiore prudenza, prevede comunque una generazione di cassa per effetto dello sfruttamento della library esistente e la riduzione dei costi operativi e l'azzeramento dell'indebitamento finanziario nel corso del quinquennio.

Anche alla luce del nuovo business plan, l'azionista di riferimento e l'amministratore delegato Matteo Corradi hanno confermato la loro fiducia nel gruppo Mondo TV manifestando la possibilità di procedere con acquisti di azioni successivamente al termine del c.d. "*blackout period*" a testimonianza di tale fiducia.

Inoltre, l'Amministratore Delegato, alla luce dell'obiettivo di contenimento dei costi operativi di cui al nuovo business plan, ha comunicato di rinunciare al 50% del proprio compenso in seno alla Capogruppo per il 2023.

***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
Piergiacomo Pollonio
Investor Relator
investorrelations@mondotvgroup.com

PRESS RELEASE

MONDO TV: The Board of Directors defines the new general lines and targets of the new business plan due to the lack of results expected from the Asian market

The Company expects a group production value of around 17 million in 2023, an EBITDA of 7 million with a return to profit of around 1 million, to then arrive at the end of the plan in 2027 at a production value of approximately 22 million and a net profit exceeding 3 million euro

The ground of the plan is based on the exploitation of Grisù, MeteoHeroes and Agent203

Capex in the five-year period of less than 5 million euros per year with NFP already decreasing in 2023 and estimated positive at the end of the plan

The lower volume of sales expected from the Asian market resulted in a value adjustment for impairment on the library at 31 december 2022 of approximately 73 million euro

In 2022, the collection of trade receivables continued regularly and were largely collected, going down from Euros 20.5 million at 31.12.2021 to Euros 6.5 million at 31.12.2022. No uncertainty regarding the collection of residual receivables amounting to approximately Euros 6.5 million as at 31 December 2022, further decreased by approximately one million in the first few months of 2023

The reference shareholder and the CEO confirm their confidence in the new plan and state that they will be able to proceed with share purchases after the end of the so-called "blackout period" as evidence of this trust

17 March 2023 – Mondo TV S.p.A. announces that an extraordinary board of directors was held today in order to evaluate, in view of the approval of next week's financial statements, the trends in the group's key market and the impact on the library value on which substantial investments have been made in recent years, in order to update and approve the general lines of the new five-year business plan which will be further explored with the approval of the financial statements (meeting scheduled for this purpose on 24 March 2023).

In particular, the Board took note of some very recent events, and more specifically of the communication of the main Asian customer who formally and for the first time has expressed its impossibility to recover its investment in Mondo TV properties and to generate further royalties for the Company on ground of, as stated by the same, the economic situation in China and the deterioration of the geo-political situation.

Although the collection of receivables, even from the same customer, continued regularly and the credit position with Asian customers decreased significantly, going from Euro 20.5 million as at 31 December 2021 to Euro 15.7 million as at 30 June 2022 and Euro 6.5 million as at 31 December 2022, and the same collections have continued regularly with a further reduction of approximately Euro 1 million to date, this communication has led to the company's decision not to rely in future plans on further important library sales volumes in China, an area which in the past accounted for a significant portion of the parent company's sales.

The revision of the sales plans as a result of the above resulted in a value adjustment for impairment on the library at 31.12.2022 of approximately 73 million euro.

It should be recalled that the Company's net equity as at 30 September 2022 was equal to Euro 92.3 million at Parent Company level and equal to Euro 88.7 million at consolidated level, including ordinary operating profit for the period. After the aforementioned estimated adjustment, the Company's net equity would be equal to approximately EUR 18 million as at 31 December 2022.

In addition to being adequately capitalized, the Company also confirms that it has adequate financial resources to support the development of the business plan in future years which will be discussed below. It should be noted that these resources derive not only from ordinary business, including the regular collection of trade receivables, but also from savings deriving from the process of reducing operating costs started in 2021 and continued during 2022, as well as from resources deriving from the completion the tranche of convertible bonds pursuant to the agreement with Atlas signed in 2022, the conversions of which were completed on February 21, 2023; as a result of these conversions, shareholders' equity increased in the first quarter of 2023 by approximately Euros 3.1 million.

The Board of Directors has thus revised the business plan, approving a new one based on certain pillars, in particular: 1. Strengthening of the positioning on the sales side in the Euro-Atlantic area; 2. Focus on the most promising programs, such as Grisù, Agent203 and MeteoHereos; 3. Further progress in the process of reducing operating costs; 4. Rationalization of investments, through the reduction of the number of productions, possibly with more partners by diversifying the geographical origin of the partnerships and maintaining the objective of strengthening and extending partnerships with Euro-Atlantic customers.

On the basis of the above pillars, the Company expects already in 2023 a group production value of approximately Euro 17 million, an EBITDA of Euros 7 million with a return to profit of approximately Euros 1 million, to then arrive at the end of the plan

in 2027 a production value of around Euros 22 million and a net profit of more than Euros 3 million.

As it emerges from the above, on one side the new business plan provides for a significant reduction in investments as they are expected to be less than 5 million euros a year at group level, and on the other side it envisages over the five-year period, with an approach based on greater prudence, cash generation thanks to the exploitation of the existing library, the reduction of operating costs, and the cancellation of financial debts.

In the light of the new business plan, the reference shareholder and the CEO Matteo Corradi confirmed their trust in the Mondo TV group, confirming the possibility of proceeding with share purchases after the end of the so-called “blackout period” as evidence of this trust.

In addition, the Chief Executive Officer, in light of the objective of containing operating costs set out in the new business plan, has announced that he will waive 50% of his compensation within the Parent Company for 2023.

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
Piergiacomo Pollonio
Investor Relator
investorrelations@mondotvgroup.com