COMUNICATO STAMPA

Mondo TV: sottoscritta una lettera di intenti con Squirrel Media per la cessione di Mondo TV Studios

La lettera di intenti subordinata ad alcune condizioni prevede in caso di completamento uno scambio di azioni tale per cui Mondo TV entrerà come socio di minoranza nel gruppo Squirrel Media

Il concambio, già fissato, produrrà un effetto economico positivo di circa un milione di euro nel 2023 alle attuali quotazioni di mercato per la Mondo TV e un miglioramento della PFN consolidata per circa 4,1 milioni di euro, pari al 34% dell'indebitamento totale del gruppo.

A livello di business l'accordo pone le basi per lo sviluppo di possibili sinergie tra i due gruppi

13 aprile 2023 - La Società comunica la sottoscrizione, in data odierna, di una Lettera di Intenti vincolante con la società Squirrel Media, S.A., antica Vertice, (con il seguente link al suo sito istituzionale https://www.squirrelmedia.es/ e di seguito anche Squirrel), società quotata nella Borsa spagnola, per la potenziale acquisizione della sua intera partecipazione in Mondo TV Studios, pari al 74,24%. Squirrel ha infatti manifestato l'intenzione di acquisire fino al 100% del capitale di quest'ultima, mediante uno o più aumenti di capitale non monetari in cui gli azionisti di Mondo TV Studios riceveranno azioni Squirrel. Per effetto dell'operazione, in caso di perfezionamento, Mondo TV S.p.A. diventerà azionista di minoranza di Squirrel.

L'eventuale transazione è subordinata al verificarsi di due condizioni sospensive:

i) completamento della due diligence legale, fiscale e commerciale di Mondo TV Studios con soddisfazione di Squirrel.

ii) L'esclusione di Mondo TV Studios da BME Growth, subordinatamente al rispetto di tutti i requisiti legali e statutari applicabili, ossia:

- La convocazione di un Consiglio di Amministrazione di Mondo TV Studios che acconsenta a convocare un'Assemblea degli Azionisti nella quale sia inserita all'ordine del giorno l'esclusione di BME Growth, nonché l'accettazione della citata Lettera di Intenti. Con la convocazione dell'Assemblea di Mondo Tv Studios saranno depositate tutte le informazioni relative alla procedura di esclusione ed alla procedura di concambio.
- La convocazione dell'Assemblea degli Azionisti di Mondo Tv Studios per approvare, tra l'altro, l'esclusione della società da BME Growth.
- Adempimento di tutti i requisiti legali, statutari e amministrativi, nonché ottenimento di tutte le autorizzazioni legali, statutarie, amministrative, permessi, consensi e, se del caso, approvazioni obbligatorie per il delisting.

Verificate le predette condizioni sospensive, Squirrel convocherà l'apposita Assemblea degli Azionisti per deliberare l'aumento di capitale mediante conferimenti in natura costituito dalle azioni dei soci di Mondo TV Studios che hanno manifestato la volontà di permutare le proprie azioni con quelle di Squirrel.

La valutazione che verrà presa in considerazione per calcolare il prezzo dell'eventuale transazione e il concambio sarà pari a trentuno centesimi di euro (0,31 euro) per ciascuna delle azioni Mondo TV Studios e tre euro e venti centesimi (€ 3,20) per ciascuna azione di Squirrel.

L'inadempimento, per azione od omissione, rispettivamente imputabile a ciascuna delle Parti, di eventuali impegni o obblighi assunti in forza della Lettera di Intenti, ed in particolare quello relativo all'obbligo di formalizzare l'Operazione Potenziale una volta verificatesi le condizioni sospensive, darà diritto alla Parte adempiente di risolvere il proprio impegno all'Operazione Potenziale e di pretendere dalla controparte una penale per un importo pari a settecentocinquantamila euro (€ 750.000), fermo restando il diritto all'eventuale risarcimento dei danni.

Con la sottoscrizione della Lettera di Intenti si apre un periodo di esclusiva di 6 mesi a favore del potenziale acquirente, durante il quale Mondo TV S.p.A. non può portare avanti conversazioni con soggetti diversi o con le società del suo gruppo in relazione alla vendita, in tutto o in parte, del capitale sociale di Mondo TV Studios o di tutte o parte delle sue attività e beni, né in relazione ad operazioni analoghe a quelle previste nella citata Lettera di Intenti.

La Società aggiornerà tempestivamente il mercato mediante apposita informativa circa il prosieguo dell'operazione.

Si segnala che, l'operazione non rientra in alcuno dei parametri individuati per identificare l'operazione di cessione come significativa ai sensi dell'articolo 71 del c.d. Regolamento Emittenti e dell'allegato 3B al medesimo Regolamento. Ciò nondimeno si sottolinea che il concambio, già fissato, produrrà un effetto economico positivo di circa un milione di euro nel 2023 alle attuali quotazioni di mercato per la Mondo TV e un miglioramento della PFN consolidata raffrontata alla PFN al 31 dicembre 2022 per circa 4,1 milioni di euro, pari al 34% dell'indebitamento totale del gruppo.

A livello di business l'accordo si inserisce nel solco del nuovo business plan della Società, maggiormente focalizzato sulla distribuzione rispetto alla produzione e pone inoltre le basi per lo sviluppo di possibili sinergie tra i due gruppi.

Matteo Corradi, presidente e amministratore delegato di Mondo TV ha dichiarato: "siamo felici di aver raggiunto questa intesa e ringrazio Pablo Pereiro Lage per l'opportunità di collaborare in futuro sfruttando al meglio le possibili sinergie dei nostri gruppi".

***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: a letter of intent with Squirrel Media for the sale of Mondo TV Studios has been executed

The letter of intent, subject to certain conditions, envisages, in the event of completion, an exchange of shares such that Mondo TV will enter the Squirrel Media group as a minority shareholder

The exchange ratio, already fixed, will produce a positive economic effect of around one million euro in 2023 at current market prices for Mondo TV and an improvement in the consolidated NFP of around 4.1 million euro, equal to 34% of the debt group total.

At the business level, the agreement lays the foundations for the development of possible synergies between the two groups

13 April 2023 – The Company announces the signing, dated today, of a binding Letter of Intent with the company Squirrel Media, S.A., formerly Vertice (with the following link to its corporate website, https://www.squirrelmedia.es/, and hereinafter also referred to as Squirrel), a company listed on the Spanish Secondary Market, for the potential acquisition of its entire stake in Mondo TV Studios, equal to 74.24%. Squirrel has expressed its intention to acquire up to 100% of the capital of the latter, through one or several non-monetary capital increases in which the shareholders of Mondo TV Studios receive Squirrel shares. As a result of the operation, in the event of completion of the envisaged transaction, Mondo TV S.p.A. will become a minority shareholder in Squirrel.

The potential transaction is subject to the fulfilment of two conditions precedent:
i) The legal, fiscal and business due diligence on Mondo TV Studios to the satisfaction of Squirrel.
ii) The exclusion of BME Growth from Mondo TV Studios, subject to compliance with all applicable legal and statutory requirements. This is, at least, the following:

- The holding of a Board of Directors of Mondo TV Studios that agrees to call a General Shareholders' Meeting in which the exclusion of BME Growth is included as an item on the agenda, as well as the acceptance of the aforementioned Letter of Intent. With the call of the General Shareholders' Meeting, all the information related to the exclusion procedure, the exchange procedure, as well as the guarantee of payment of the price in cash for shareholders who do not want to participate in the potential transaction.
- The holding of a General Shareholders' Meeting to approve, among other matters, the exclusion of Mondo TV Studios from BME Growth.
- Compliance with all legal, statutory and administrative requirements, as well as obtaining all legal, statutory, administrative authorizations, permits, consents and, where appropriate, approvals that are mandatory for delisting to take place.

Once the aforementioned conditions precedent have been met, Squirrel will call the appropriate General Shareholders' Meeting to approve the capital increase through non-monetary contributions consisting of the shares of the partners of Mondo TV Studios who have expressed their willingness to exchange their shares for those of Squirrel.

The valuation that will be taken into account to calculate the price of the potential transaction and the exchange ratio will be that corresponding to valuing each of the Mondo TV Studios shares at thirty-one euro cents (€0.31), and each one of Squirrel's for three euros and twenty cents (€3.20).

Failure, by action or omission, attributable to any of the Parties, respectively, of any commitments or obligations assumed by virtue of the Letter of Intent, and in particular the one referring to the obligation to formalize the Potential Transaction once the conditions precedent have been met, will give the right of the compliant Party to immediately resolve its intention to carry out the Potential Transaction and to claim a penalty from the other party for an amount of seven hundred fifty thousand euros (€750,000), without prejudice to claiming, if applicable, the corresponding compensation for damages.

With the signing of the Letter of Intent, a 6-month exclusivity period opens in favor of the potential buyer, during which Mondo TV S.p.A. may not enter into conversations with a third party or with the companies of its group in relation to the sale, in whole or in part, of the share capital of Mondo TV Studios or of all or part of its businesses and assets, nor in relation to operations similar to the provided for in the aforementioned Letter of Intentions.

The Company will promptly keep the market informed through the appropriate relevant information of any progress of the transaction.

It should be noted that the transaction does not fall within any of the parameters identified to identify the transfer transaction as significant pursuant to article 71 of the so-called Issuers' Regulation and Annex 3B to the same Regulation. Nonetheless, it should be emphasized that the exchange rate, already fixed, will produce a positive economic effect of approximately one million euros in 2023 at current market prices for Mondo TV and an improvement in the consolidated NFP compared to the NFP as at 31 December 2022 by approximately 4. 1 million euros, equal to 34% of the group's total debt.

At the business level, the agreement fits in the wake of the Company's new business plan, more focused on distribution than production and also lays the foundations for the development of possible synergies between the two groups.

Matteo Corradi, president and CEO of Mondo TV said: "We are happy to have reached this understanding and I thank Pablo Pereiro Lage for the opportunity to collaborate in the future by making the most of the possible synergies of our groups".

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.

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

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