COMUNICATO STAMPA
GRUPPO MONDO TV:

L'assemblea straordinaria dei soci approva il prestito obbligazionario convertibile non standard riservato a CLG Capital LLC di valore nominale complessivo pari a massimi Euro 7.500.000 in 3 anni con contestuale emissione di warrant.

11, dicembre 2023 - Mondo Tv comunica, facendo seguito al comunicato del 7 e del 20 novembre 2023 che in data odierna l'assemblea dei soci di Mondo Tv ha approvato con CLG Capital LLC per l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile non standard di valore nominale complessivo pari a massimi euro 7.500.000 in 3 anni con contestuale emissione di warrant in favore di CLG Capital LLC.

Finalità dell'operazione e motivazioni della scelta

Le recenti fiere di settore (tra cui il Mipcom nel mese di ottobre) hanno inoltre evidenziato e sottolineato da un lato le difficoltà del settore, con budget di spesa e investimenti sempre più ridotti da parte delle televisioni ma al contempo dall'altro lato, il grande interesse che stanno riscuotendo le produzioni Mondo Tv.
Mondo tv si trova oggi rispetto ai concorrenti in una posizione di vantaggio, avendo iniziato per prima un percorso di focalizzazione sulle produzioni già coperte da coperte da pre-acquisti e di riduzione dei costi generali aziendali.
Peraltro il successo delle produzioni effettuate e l'interesse delle maggiori televisioni europee per il prodotto Mondo Tv rendono possibile, nel corso del prossimo biennio, l'avvio di diverse nuove produzioni in coproduzione o comunque con pre-acquisti da parte delle principali televisioni europee che hanno manifestato il loro interesse, sia da parte della Capogruppo che da parte della Mondo Tv France; in particolare vi sono trattative in corso con le televisioni per la seconda stagione di Grisù (la prima stagione ha visto coinvolte nel progetto la RAI e la televisione tedesca ZDF) con France Television per la serie Wonder Pony, con una primaria televisione tedesca per la serie Arbosia, recentemente presentata al Cartoon Forum; E' inoltre allo studio la seconda stagione di Agent 2023 e Monster Loving Maniacs.
Il combinato disposto di quanto sopra evidenziato ovvero (i) destinare adeguate risorse al rafforzamento della struttura finanziaria della società alla luce degli investimenti in corso nonché (ii) sviluppare, direttamente o tramite controllate, eventuali nuove collaborazioni di produzione con primari partner europei, ha reso opportuno dotare la società delle risorse finanziare necessarie per poter cogliere l'opportunità di sviluppare questi nuovi progetti che, pur essendo in parte finanziati, richiedono comunque un investimento iniziale e quindi un impegno finanziario immediato a fronte di un recupero postergato nel tempo al momento della consegna degli episodi. Tutto ciò è finalizzato a rafforzare il valore della library e quindi del Gruppo, in quanto l'investimento in nuovi progetti è propedeutico allo sfruttamento delle serie animate in tutto il mondo.
La Mondo TV ha quindi ritenuto necessario far ricorso allo strumento delle obbligazioni convertibili non standard al fine di supportare il proprio sviluppo ottenendo maggiore

flessibilità finanziaria in tempi rapidi in un quadro macroeconomico e globale di incertezza generalizzata, anche tenuto conto sia dei costi che delle difficoltà del ricorso al finanziamento bancario.
Le risorse rinvenienti dalla sottoscrizione delle Obbligazioni saranno finalizzate a fornire un ulteriore sostegno alla società per poter gestire al meglio la liquidità necessaria per le finalità sopra richiamate e calmierare il quadro economico di incertezza globale in cui giocoforza opera la società. Lo scenario di incertezza globale giustifica infatti la scelta prudenziale di dotarsi sin da subito di risorse straordinarie in quanto, perdurando la attuale situazione di incertezza sui mercati, già nel prossimo futuro potrebbe diventare più difficoltoso o oneroso reperire le medesime risorse. Appare quindi diligente garantirsi una dotazione che va ad integrare la attuale struttura patrimoniale e finanziaria della Società.
In particolare, il fabbisogno finanziario netto complessivo dell'emittente, considerati i debiti di qualsiasi natura per i 12 mesi successivi alla data dell'assemblea è stimato in circa euro 3 milioni, rispetto a tranche ipoteticamente utilizzabili fino al 31 dicembre 2024 per circa euro 5,5 milioni, di cui 1,5 milioni entro cinque giorni dalla data dell'assemblea; pertanto il 50% circa del fabbisogno sarebbe coperto immediatamente. il mancato buon esito dell'operazione secondo le misure ed i tempi attesi non avrebbe impatti sulla continuità aziendale e sull'implementazione dei piani aziendali già comunicati ma richiederebbe necessario utilizzare fonti alternative di finanziamento per supportare le nuove opportunità di business derivanti dai nuovi progetti in corso di sviluppo.

La Società ritiene che eventuali alternative all'operazione descritta risulterebbero fortemente incerte, di difficile attuazione e comunque penalizzanti per la Società: il ricorso al sistema bancario, date le lentezze burocratiche e le incertezze sistemiche ed il livello attuale dei tassi non appare strumento da solo idoneo a rispondere allo scenario che potrebbe essere necessario affrontare, mentre dall'altro lato anche altre operazioni *equity* non forniscono le medesime certezze e le medesime tempistiche dell'operazione descritta. Un eventuale aumento di capitale senza esclusione del diritto d'opzione avrebbe infatti esiti più incerti, tempi decisamente più lunghi, e in ogni caso necessiterebbe un impegno di maggiori risorse della Società e avrebbe prevedibilmente costi, almeno in termini di diluizione, superiori all'operazione con CLG (si ritiene infatti che per limitare, senza peraltro poter annullare completamente, la grave incertezza circa l'esito dell'eventuale aumento di capitale, si dovrebbero comunque applicare sconti ben superiori a quello applicato a CLG sul prezzo di conversione).
L'operazione di emissione di un prestito obbligazionario riservato ad un investitore istituzionale di elevato standing internazionale appare inoltre oggi lo strumento che fornisce maggiori certezze circa la possibilità della Società di attingere con uno strumento rapido e di ammontare sicuro alle risorse che dovessero essere necessarie o opportune come sopra descritto.

La società ritiene che l'emissione delle Obbligazioni Convertibili non standard sia lo strumento più idoneo e con maggiori certezze di incasso delle risorse utili per migliorare e rafforzare la struttura patrimoniale e finanziaria della Società: per questo motivo ha selezionato il gruppo

CLG, investitore il cui management ha comprovata esperienza e professionalità a livello internazionale nonché di rilevante solidità patrimoniale.
L'emissione dei Warrant, e la conseguente possibile sottoscrizione dell'Aumento di Capitale a servizio degli stessi fino a Euro 2.250.000, potrà fornire ulteriori risorse patrimoniali e finanziarie alla Società, da utilizzare a sostegno dei suoi piani senza alcun onere aggiuntivo.
Si sottolinea, infine, che, essendo l'esercizio dei Warrant esclusivamente legato alla volontà del titolare, l'esecuzione dell'aumento di capitale a servizio degli stessi è meramente eventuale e, ove tale aumento non fosse interamente o parzialmente eseguito, per qualsiasi motivo, ciò non pregiudicherebbe l'emissione obbligazionaria.

CLG Partner è stato selezionato per la qualità del management, già noto nel settore e che ha già collaborato in passato con il Gruppo Mondo Tv.

Descrizione dell'operazione, costi e criteri di determinazione del prezzo

L'accordo sottoscritto prevede l'impegno di CLG medesima a sottoscrivere in 6 *tranches* ed a seguito di specifica richiesta di sottoscrizione formulata da Mondo TV, un massimo di n. 60 obbligazioni convertibili in azioni di valore nominale unitario di Euro 125.000 (per un totale complessivo di Eur 7.500.000,00). Il Contratto CLG prevede in particolare la facoltà di Mondo TV di formulare la Richiesta di Sottoscrizione entro il termine di 36 mesi dalla data di approvazione del Contratto CLG da parte dell'assemblea dei soci della Mondo TV S.p.A. (11 dicembre 2023 – 11 dicembre 2026).
In occasione dell'invio della Richiesta di Emissione delle Obbligazioni sarà verificata la sussistenza, tra le altre, delle seguenti principali condizioni:

(i) le dichiarazioni e garanzie rilasciate dalla Società nel Contratto siano ancora veritiere e corrette alla data di ciascuna Richiesta di Sottoscrizione;
(ii) l'emissione dei Bond e del warrant sia stata regolarmente approvata dagli organi societari competenti;
(iii) avvenuta registrazione in regime di dematerializzazione sul sistema di gestione centralizzato gestito da Monte Titoli dei Bond;
(iv) assenza di eventi i cui effetti siano qualificabili come "Material Adverse Effect";
(v) mancanza di azioni intraprese da Borsa Italiana o altra autorità che inibiscano la transazione;
(vi) le azioni della Società siano quotate sull'MTA e la loro negoziazione non sia stata sospesa (o minacciata di essere sospesa);
(vii) il valore medio degli scambi sui titoli azionari Mondo TV S.p.A., calcolati nel mese precedente la Richiesta di Emissione, siano stati almeno pari a Euro 65.000 al giorno;
(viii) la Società abbia adempiuto e rispettato tutte le obbligazioni previste nel Contratto.
(ix) La capitalizzazione media di Mondo Tv S.p.A. sia stata superiore a 8 milioni di euro nei 90 giorni precedenti la richiesta.

Verificato la sussistenza delle condizioni CLG verserà a favore di Mondo TV il corrispettivo dovuto rispettivamente pari a Euro 1.500.000 quanto alla prima tranche entro 5 giorni dall'approvazione dell'Assemblea; le tranches successive sono erogate su richiesta di Mondo

Tv con un cool down period di 75 giorni lavorativi tra una tranche e la successiva; Euro 1.500.000 quanto alla seconda tranche di cui euro 1.000.000 finalizzati al rimborso del loan erogato dalla stessa CLG alla società e scadente ad aprile 2024, Euro 1.250.000 quanto alla terza tranche, Euro 1.250.000 quanto alla quarta tranche Euro 1.000.000 quanto alla quinta tranche, euro 1.000.000 quanto alla sesta tranche. I Bond saranno emessi a favore di CLG *pro rata* (quindi 12 Bond in occasione della prima e seconda Tranche, 10 bond in occasione della terza e quarta Tranche, 8 bond in occasione della quinta e sesta Tranche).
Le Obbligazioni possono essere convertite in azioni ordinarie di Mondo TV in qualsiasi momento entro un periodo massimo di 2 anni dalla relativa emissione.

Il rapporto di conversione sarà determinato sulla base di un prezzo di conversione pari al 92% del prezzo medio ponderato dei prezzi per volumi delle transazioni rilevate da Bloomberg sul titolo Mondo TV durante tre giorni selezionati da CLG in un periodo di quindici giorni di Borsa consecutivi precedenti (a) la ricezione di una Comunicazione di Conversione ovvero (b) in caso di Conversione Obbligatoria, il termine del Periodo di Conversione, il tutto come meglio specificato nel relativo regolamento.

Sulle Obbligazioni maturerà un diritto al pagamento di interessi da pagarsi cash in misura pari al 2,5% calcolato su base annua a decorrere dalla emissione delle Obbligazioni medesime e fino alla loro conversione in azioni.

A fronte degli impegni di sottoscrizione assunti da CLG, la Società si è impegnata a versare a CLG una commissione del 3,5% sul Prezzo di sottoscrizione pari a complessivi Euro 262.500,00 deducibili dall'importo pagato da CLG per la sottoscrizione dei Bond, proporzionalmente ai pagamenti ricevuti da parte di Mondo TV.

Inoltre la società sosterrà Euro 10.000 per spese legali.

Il Contratto CLG prevede inoltre che, contestualmente all'emissione della *tranche* delle Obbligazioni, siano assegnati gratuitamente a CLG 2.250.000 warrant che conferiranno ciascuno il diritto di sottoscrivere nel periodo di tre anni dalla loro emissione un'azione ordinaria Mondo TV S.p.A., quindi fino ad un numero massimo di 2.250.000 azioni ordinarie Mondo TV S.p.A., al prezzo di Euro 1 (Warrant 2023-2026).
Quanto al warrant, si evidenzia che anche il loro eventuale esercizio fornirà risorse finanziarie alla Società senza alcun onere aggiuntivo per la stessa.

Altre clausole contrattuali

Le Obbligazioni Convertibili ed i Warrant non sono quotati e possono essere trasferiti a terzi da parte di CLG.

Il Contratto CLG prevede tuttavia specifiche *selling restriction* in capo a CLG per evitare che detta operatività possa integrare un'offerta al pubblico; in particolare in caso di successiva rivendita si applicano le disposizioni dell'art 5 del regolamento UE 2017/1129 e dell'art 100 bis del TUF; con riferimento all'obbligo di pubblicazione di un prospetto di offerta, ai sensi dell'art.

205 del TUF, tale obbligo è da escludersi nei casi di offerte di prodotti finanziari effettuate in mercati regolamentati, nei sistemi multilaterali di negoziazione e, se ricorrono le condizioni indicate dalla Consob con regolamento, da internalizzatori sistematici.

Non sussistono in capo a CLG obblighi di mantenimento delle azioni sottoscritte a seguito della conversione delle Obbligazioni ovvero dell'esercizio dei Warrant CLG.

Si precisa inoltre che non esistono accordi di *lock up* tra le parti.

L'emissione delle Obbligazioni e dei Warrant non richiede la pubblicazione di alcun prospetto di offerta e/o di quotazione da parte della Società.

La Società e CLG non hanno assunto alcun accordo per la rivendita delle azioni (rivenienti dalla conversione delle Obbligazioni o dall'esercizio dei Warrant) sul mercato.
Nell'ambito degli accordi in esame, al fine di agevolare il buon esito dell'operazione, la Società e Giuliana Bertozzi, azionista di maggioranza relativa della Società, hanno assunto l'impegno disgiunto a prestare gratuitamente in favore dei portatori delle Obbligazioni - al ricorrere di determinati presupposti e per un periodo di tempo oggi non prevedibile - un certo quantitativo di azioni nella loro rispettiva titolarità in funzione delle richieste di conversione delle Obbligazioni che dovessero tempo per tempo pervenire alla Società.

Effetti diluitivi

L'esecuzione dell'operazione 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 CLG ad esito della conversione delle Obbligazioni e pertanto anche dal numero delle stesse e dal relativo Prezzo. La diluizione massima in termini di quote di partecipazione degli attuali azionisti dipenderà, in particolare, dal Prezzo e dal rapporto di conversione delle Obbligazioni in nuove azioni, ad oggi non determinabili.
Tali variabili dipenderanno infatti dal prezzo di mercato registrato dal titolo Mondo TV nei giorni precedenti la conversione.
Anche l'eventuale sottoscrizione di azioni a seguito dell'esercizio dei Warrant potrebbe avere effetti diluitivi sulle partecipazioni possedute dagli azionisti di Mondo TV.
In particolare, gli effetti diluitivi derivanti dall'esercizio dei Warrant dipenderanno dall'ammontare delle azioni sottoscritte. Ipotizzando l'integrale esercizio dei Warrant medesimi – che comporterà la sottoscrizione di complessive n. 2.250.000 azioni ordinarie - la percentuale massima di diluizione sarà pari al 3,8%.

Rischio relativo al potenziale effetto di deprezzamento del titolo

Esiste un rischio di potenziale effetto di deprezzamento del titolo nel corso dell'operazione in caso di vendita sul mercato azionario delle azioni ricevute in conversione da parte del sottoscrittore del prestito.

Modifiche nella composizione degli organi sociali

Nell'accordo con CLG non è prevista alcuna modifica negli organi sociali di Mondo Tv né è ad oggi prevista alcuna modifica futura derivante dall'applicazione di tale accordo.

Per ulteriori informazioni si rimanda alla documentazione depositata in data odierna per l'assemblea dei soci, ed in particolare la relazione degli amministratori sui punti all'ordine del giorno, il contratto CLG ed il parere di congruità della società di revisione.

Copertura delle perdite pregresse

L'assemblea odierna ha inoltre approvato la copertura integrale delle perdite pregresse di euro 55.994.861 mediante utilizzo delle altre riserve per euro 7.004.492, del fondo sovrapprezzo azioni per euro 37.364.925, della riserva legale per euro 3.763.413 e mediante riduzione volontaria del capitale sociale di euro 7.862.031; il nuovo capitale sociale post assemblea sarà pertanto pari ad euro 21.258.059 ripartito in 60.541.298 azioni senza valore nominale espresso.

	CAPITALE SOCIALE ATTUALE		**CAPITALE SOCIALE PRECEDENTE**	
	Euro	*N. Azioni*	*Euro*	*N. Azioni*
Totale	21.258.059	60.541.298	29.120.090	60.541.298
Azioni Ordinarie	21.258.059	60.541.298	29.120.090	60.541.298

***Mondo TV**, quotata al segmento Star di Borsa Italiana, è capogruppo di un Gruppo costituito da altre 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
Matteo Corradi
Investor Relator
investorrelations@mondotvgroup.com

PRESS RELEASE
MONDO TV GROUP:

The extraordinary shareholders' meeting approves the non-standard convertible bond loan reserved for CLG Capital LLC with a total nominal value of a maximum of Euro 7,500,000 in 3 years with the simultaneous issuance of warrants.

December, 11 2023 - Mondo TV communicates, following the press release of 7 and 20 November 2023, that today the Mondo TV shareholders' meeting approved with CLG Capital LLC for the issue of a non-standard convertible bond loan of total nominal value equal to a maximum of 7,500,000 euros in 3 years with simultaneous issue of warrants in favor of CLG Capital LLC.

Purpose of the operation and reasons for the choice

The recent sector fairs (including Mipcom in October) have also highlighted and underlined on the one hand the difficulties of the sector, with increasingly reduced spending and investment budgets on the part of televisions but at the same time on the other hand, the great interest that Mondo TV productions are receiving.
Mondo TV today finds itself in an advantageous position compared to its competitors, having been the first to start a process of focusing on productions already covered by pre-purchases and reducing general company costs.
Furthermore, the success of the productions carried out and the interest of the major European televisions in the Mondo TV product make it possible, over the next two years, to launch several new productions in co-production or in any case with pre-purchases by the major European televisions which have expressed their interest, both from the Parent Company and from Mondo TV France; in particular there are ongoing negotiations with televisions for the second season of Grisù (the first season involved RAI and the German television ZDF in the project) with France Television for the Wonder Pony series, with a primary German television for the series Arbosia, recently presented at the Cartoon Forum; The second season of Agent 2023 and Monster Loving Maniacs are also being studied.
The combined provisions of the above, i.e. (i) allocating adequate resources to strengthening the company's financial structure in light of ongoing investments as well as (ii) developing, directly or through subsidiaries, any new production collaborations with primary European partners, has made it is appropriate to provide the company with the necessary financial resources to be able to seize the opportunity to develop these new projects which, although partially financed, still require an initial investment and therefore an immediate financial commitment in exchange for a recovery delayed over time at the moment of delivery of the episodes. All this is aimed at strengthening the value of the library and therefore of the Group, as the investment in new projects is preparatory to the exploitation of the animated series throughout the world.
Mondo TV therefore deemed it necessary to resort to the instrument of non-standard convertible bonds in order to support its development by obtaining greater financial flexibility quickly in a macroeconomic and global framework of generalized uncertainty, also taking into account both the costs and difficulties of use of bank financing.
The resources deriving from the subscription of the Bonds will be aimed at providing further support to the company to be able to better manage the liquidity necessary for the purposes mentioned above and to calm the economic framework of global uncertainty in which the company necessarily operates. The scenario of global uncertainty in fact justifies the

prudential choice to immediately equip oneself with extraordinary resources since, if the current situation of uncertainty on the markets continues, it could become more difficult or expensive to find the same resources in the near future. It therefore appears diligent to secure an endowment that integrates the current capital and financial structure of the Company.
In particular, the overall net financial requirement of the issuer, considering debts of any nature for the 12 months following the date of the meeting, is estimated at approximately 3 million euros, compared to tranches hypothetically usable until 31 December 2024 for approximately 5.5 million euros, of which 1.5 million within five days of the date of the meeting; therefore approximately 50% of the requirement would be covered immediately. the failure to successfully complete the operation according to the expected measures and times would not have an impact on business continuity and on the implementation of the business plans already communicated but would require the use of alternative sources of financing to support the new business opportunities deriving from the new projects underway of development.

The Company believes that any alternatives to the operation described would be highly uncertain, difficult to implement and in any case penalizing for the Company: the use of the banking system, given the bureaucratic slowness and systemic uncertainties and the current level of rates does not appear to be a suitable instrument alone to respond to the scenario that may need to be addressed, while on the other hand other equity operations do not provide the same certainties and the same timing as the operation described. A possible capital increase without exclusion of the option right would in fact have more uncertain outcomes, decidedly longer times, and in any case would require a commitment of greater resources by the Company and would predictably have costs, at least in terms of dilution, higher than the operation with CLG (in fact, it is believed that to limit, without being able to completely eliminate, the serious uncertainty regarding the outcome of the possible capital increase, discounts that are much higher than those applied to CLG on the conversion price should in any case be applied).
The operation of issuing a bond loan reserved for an institutional investor of high international standing also appears today to be the instrument that provides greater certainty regarding the possibility of the Company to draw on the resources that may be necessary or appropriate with a rapid instrument and a safe amount. as described above.

The company believes that the issue of non-standard Convertible Bonds is the most suitable instrument with greater certainty of collection of the resources useful for improving and strengthening the capital and financial structure of the Company: for this reason it has selected the CLG group, an investor whose management has proven experience and professionalism at an international level as well as significant financial solidity.
The issuing of the Warrants, and the consequent possible subscription of the Capital Increase to service them up to Euro 2,250,000, may provide additional capital and financial resources to the Company, to be used to support its plans without any additional charge.
Finally, it is underlined that, since the exercise of the Warrants is exclusively linked to the will of the holder, the execution of the capital increase to service them is merely contingent and, if this increase is not entirely or partially executed, for any reason , this would not affect the bond issue.

CLG Partner was selected for the quality of the management, already known in the sector and which has already collaborated in the past with the Mondo TV Group.

Description of the operation, costs and pricing criteria

The signed agreement provides for the commitment of CLG itself to subscribe in 6 tranches and following a specific subscription request formulated by Mondo TV, a maximum of n. 60 bonds convertible into shares with a nominal unit value of Euro 125,000 (for a total of Euro 7,500,000.00). The CLG Contract provides in particular the right of Mondo TV to formulate the Subscription Request within 36 months from the date of approval of the CLG Contract by the shareholders' meeting of Mondo TV S.p.A. (11 December 2023 – 11 December 2026).
When sending the Request for the Issue of Bonds, the existence of, among others, the following main conditions will be verified:

(i) the representations and warranties made by the Company in the Contract are still true and correct at the date of each Subscription Request;
(ii) the issue of the Bonds and the warrant has been duly approved by the competent corporate bodies;
(iii) registration has taken place in dematerialized form on the centralized management system managed by Monte Titoli dei Bond;
(iv) absence of events whose effects can be classified as "Material Adverse Effect";
(v) lack of actions taken by Borsa Italiana or other authorities that inhibit the transaction;
(vi) the Company's shares are listed on the MTA and their trading has not been suspended (or threatened to be suspended);
(vii) the average value of trades in Mondo TV S.p.A. shares, calculated in the month preceding the Issue Request, was at least equal to Euro 65,000 per day;
(viii) the Company has fulfilled and complied with all the obligations set out in the Contract.
(ix) The average capitalization of Mondo TV S.p.A. exceeded 8 million euros in the 90 days preceding the request.

Once the existence of the conditions has been verified, CLG will pay to Mondo TV the amount due respectively equal to Euro 1,500,000 for the first tranche within 5 days of the approval of the Assembly; subsequent tranches are disbursed at the request of Mondo TV with a cool down period of 75 working days between one tranche and the next; Euro 1,500,000 for the second tranche of which Euro 1,000,000 is aimed at repaying the loan disbursed by CLG itself to the company and expiring in April 2024, Euro 1,250,000 for the third tranche, Euro 1,250,000 for the fourth tranche, Euro 1,000 ,000 for the fifth tranche, 1,000,000 euros for the sixth tranche. The Bonds will be issued to CLG pro rata (therefore 12 Bonds for the first and second Tranche, 10 bonds for the third and fourth Tranche, 8 bonds for the fifth and sixth Tranche).
The Bonds can be converted into Mondo TV ordinary shares at any time within a maximum period of 2 years from their issue.

The conversion ratio will be determined on the basis of a conversion price equal to 92% of the weighted average price of the prices for volumes of transactions recorded by Bloomberg on the Mondo TV stock during three days selected by CLG in a period of fifteen previous consecutive trading days (a) the receipt of a Conversion Notice or (b) in the case of Mandatory Conversion, the end of the Conversion Period, all as better specified in the relevant regulation.

The Bonds will accrue a right to the payment of interest to be paid in cash at an amount equal to 2.5% calculated on an annual basis starting from the issue of the Bonds themselves and until their conversion into shares.

In response to the subscription commitments undertaken by CLG, the Company has undertaken to pay CLG a commission of 3.5% on the subscription price equal to a total of Euro 262,500.00 deductible from the amount paid by CLG for the subscription of the Bonds, in proportion to the payments received from Mondo TV.

Furthermore, the company will bear Euro 10,000 for legal expenses.

The CLG Contract also provides that, at the same time as the issue of the tranche of the Bonds, 2,250,000 warrants will be assigned free of charge to CLG which will each confer the right to subscribe for one Mondo TV S.p.A. ordinary share within the period of three years from their issue, therefore until to a maximum number of 2,250,000 Mondo TV S.p.A. ordinary shares, at a price of Euro 1 (Warrant 2023-2026).
As for the warrants, it should be noted that their possible exercise will also provide financial resources to the Company without any additional cost for it.

Other contractual clauses

The Convertible Bonds and Warrants are not listed and may be transferred to third parties by CLG.

However, the CLG Contract provides for specific selling restrictions for CLG to prevent said operation from integrating an offer to the public; in particular, in the event of subsequent resale, the provisions of art. 5 of EU regulation 2017/1129 and art. 100 bis of the TUF apply; with reference to the obligation to publish an offering prospectus, pursuant to art. 205 of the TUF, this obligation is to be excluded in cases of offers of financial products carried out on regulated markets, in multilateral trading systems and, if the conditions indicated by Consob with regulation apply, by systematic internalisers.

There are no obligations for CLG to maintain the shares subscribed following the conversion of the Bonds or the exercise of the CLG Warrants.

It is also specified that there are no lock up agreements between the parties.

The issuance of the Bonds and Warrants does not require the publication of any offering and/or listing prospectus by the Company.

The Company and CLG have not entered into any agreement for the resale of the shares (resulting from the conversion of the Bonds or from the exercise of the Warrants) on the market.
As part of the agreements in question, in order to facilitate the successful outcome of the operation, the Company and Giuliana Bertozzi, the relative majority shareholder of the Company, have undertaken a separate commitment to lend free of charge to the holders of the Bonds - upon request of certain conditions and for a period of time which is currently not foreseeable - a certain quantity of shares in their respective ownership based on the requests for conversion of the Bonds that may be received by the Company from time to time.

Dilutive effects

The execution of the operation will lead to a certain, but variable and unimaginable, dilutive effect on the shareholdings held by the current shareholders of the Company, which will

depend in particular on the share of the Company's capital actually subscribed by CLG following the conversion of the Bonds and therefore also by the number of them and the relative price. The maximum dilution in terms of participation quotas of the current shareholders will depend, in particular, on the Price and the conversion ratio of the Bonds into new shares, which cannot currently be determined.
These variables will in fact depend on the market price recorded by the Mondo TV stock in the days preceding the conversion.
Even the possible subscription of shares following the exercise of the Warrants could have dilutive effects on the shareholdings held by Mondo TV shareholders.
In particular, the dilutive effects deriving from the exercise of the Warrants will depend on the amount of shares subscribed. Assuming the full exercise of the Warrants themselves - which will involve the subscription of a total of no. 2,250,000 ordinary shares - the maximum dilution percentage will be 3.8%.

Risk relating to the potential depreciation effect of the security

There is a risk of a potential depreciation effect on the security during the operation in the event of sale on the stock market of the shares received in conversion by the loan subscriber.

Changes in the composition of the corporate bodies

The agreement with CLG does not envisage any changes in the corporate bodies of Mondo TV nor is any future change envisaged to date resulting from the application of this agreement.

For further information, please refer to the documentation filed today for the shareholders' meeting, and in particular the directors' report on the items on the agenda, the CLG contract and the fairness opinion of the auditing firm.

Coverage of previous losses

Today's meeting also approved the full coverage of previous losses of 55,994,861 euros through the use of other reserves for 7,004,492 euros, of the share premium fund for 37,364,925 euros, of the legal reserve for 3,763,413 euros and through reduction voluntary of the share capital of 7,862,031 euros; the new share capital after the meeting will therefore be equal to 21,258,059 euros divided into 60,541,298 shares without expressed nominal value.

	CURRENT SHARE CAPITAL		**PREVIOUS SHARE CAPITAL**	
	Euro	*Number of shares*	*Euro*	*Number of shares*
Total	21.258.059	60.541.298	29.120.090	60.541.298
Ordinary Shares	21.258.059	60.541.298	29.120.090	60.541.298

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
Matteo Corradi
Investor Relator
investorrelations@mondotvgroup.com