COMUNICATO STAMPA

Titolo: Nella seduta odierna, il CdA di Mondo S.p.A., preso atto della significativa riduzione del volume di affari atteso per il prossimo quinquennio a seguito della generale crisi del settore, decide l'importante svalutazione prudenziale del valore dei propri asset immateriali ("Libray"), ed approva il Business Plan 2025-2029 e dà mandato al Presidente del Cda, con il supporto dello Studio Legale Di Cecco & Associati e dello Studio Tributario Melis di avviare il procedimento di Composizione Negoziata in continuità ai sensi del codice della crisi, con l'obiettivo di superare la situazione temporanea e transitoria di tensione economico-finanziaria.

21 febbraio, 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Mondo TV S.p.A. (l'"Azienda"), società leader nella produzione e distribuzione di contenuti televisivi e digitali, in data odierna, ha preso atto dei dati pre-consuntivi di bilancio al 31.12.2024 (che, in quanto tali, potrebbero subire variazioni in corso di attività di revisione e completamento del progetto di bilancio), con l'importante svalutazione per oltre 13 milioni del valore della propria Library in considerazione della generale crisi del settore.

Di seguito si allegano i relativi schemi (provvisori) di bilancio:

Mondo Tv SpA - Conto Economico			
valori in unità di euro	**2024**	**2023**	**Variazioni**
Ricavi delle vendite e prestazioni	3.870.624	4.433.723	(563.099)
Altri ricavi	958.155	1.370.140	(411.985)
Capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente	441.478	410.676	30.802
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(24.857)	(27.008)	2.151
Costo del personale	(1.062.482)	(1.042.456)	(20.026)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(13.135.574)	(4.416.068)	(8.719.506)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(16.460)	(28.202)	11.742
Ammortamento diritti d'uso	(272.189)	(294.923)	22.734
Accantonamenti per svalutazione crediti	(883.453)	(55.553)	(827.900)
Altri costi operativi	(2.636.649)	(1.717.771)	(918.878)
Risultato operativo	**(12.761.407)**	**(1.367.442)**	**(11.393.965)**
Proventi finanziari	203.301	1.486.085	(1.282.784)
Oneri finanziari	(788.604)	(1.711.186)	922.582
Rettifiche di valore immobilizzazioni finanziarie	0	0	0
Risultato del periodo prima delle imposte	**(13.346.710)**	**(1.592.543)**	**(11.754.167)**
Imposte sul reddito	(5.180.924)	(1.146.931)	(4.033.993)
Utile (perdita) dell'esercizio	**(18.527.634)**	**(2.739.474)**	**(15.788.160)**

Mondo Tv SpA - Situazione patrimoniale e finanziaria			
	Annuale 31.12.24	**Annuale 31.12.23**	**Variazioni**
ATTIVITA'			
Attività non correnti			
- Diritti Immateriali	7.747.921	18.124.154	(10.376.233)
- Altre attività immateriali	*1.812*	*13.101*	(11.289)
Immobilizzazioni Immateriali	7.749.733	18.137.255	(10.387.522)
Immobilizzazioni Materiali	21.723	30.847	(9.124)
Diritti d'uso su beni in leasing	62.571	334.760	(272.189)
Partecipazioni	3.100.934	3.018.136	82.798
Attività per imposte anticipate	3.000.000	7.903.160	(4.903.160)
Crediti finanziari	373.800	373.800	0
	14.308.761	**29.797.958**	**(15.489.197)**
Attività correnti			
Crediti commerciali e altri crediti	1.895.862	2.497.376	(601.514)
Crediti finanziari	775.258	229.396	545.862
Crediti tributari	281.165	398.524	(117.359)
Altre attività	203.493	51.597	151.896
Titoli destinati alla vendita	209.035	1.668.383	(1.459.348)
Disponibilità Liquide	208.603	326.338	(117.735)
	3.573.416	**5.171.614**	**(1.598.198)**
Totale Attività	**17.882.177**	**34.969.572**	**(17.087.395)**
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'			
Patrimonio netto			
- Capitale sociale	22.959.398	21.258.059	1.701.339
- Fondo sovrapprezzo azioni	0	0	0
- Riserva legale	0	0	0
- Altre riserve	(2.049.696)	(665.768)	(1.383.928)
- Utili portati a nuovo	0	0	0
- Utile (perdita) del periodo	(18.527.634)	(2.739.474)	(15.788.160)
Totale patrimonio netto	**2.382.068**	**17.852.817**	**(15.470.749)**
Passività non correnti			
Fondo TFR	357.501	366.602	(9.101)
Fondi per rischi ed oneri	0	0	0
Passività fiscali differite	52.523	117.283	(64.760)
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	593.353	1.970.931	(1.377.578)
Debiti tributari non correnti	2.878.724	2.448.366	430.358
Debiti finanziari non correnti	4.898.731	4.401.758	496.973
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	0	0	0
	8.780.832	**9.304.940**	**(524.108)**

Passività correnti			
Fondi per rischi e oneri	0	0	0
Debiti commerciali e altri debiti	3.190.234	3.619.037	(428.803)
Debiti finanziari	2.219.774	3.070.399	(850.625)
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	0	283.509	(283.509)
Debiti tributari	1.250.378	779.078	471.300
Altre passività	58.891	59.792	(901)
	6.719.277	**7.811.815**	**(1.092.538)**
Totale passività	**15.500.109**	**17.116.755**	**(1.616.646)**
Totale passività + patrimonio netto	**17.882.177**	**34.969.572**	**(17.087.395)**

Il pre-consuntivo economico per l'esercizio 2024 di Mondo TV S.p.A. evidenzia una perdita significativa a livello di risultato operativo e netto. Tale perdita è principalmente dovuta alla svalutazione straordinaria degli asset aziendali, alla crisi del mercato di riferimento e alle difficoltà di recupero dei crediti nonché all'abbattimento delle imposte anticipate iscritte in bilancio.

1. Ricavi delle Vendite e Prestazioni
Il totale dei ricavi delle vendite e prestazioni per l'esercizio 2024 ammonta a €3.870.624. Questo valore risulta inferiore rispetto alle previsioni iniziali, riflettendo un rallentamento delle vendite soprattutto nell'ultimo trimestre principalmente legato alla crisi del settore di riferimento, che ha comportato una contrazione della domanda e difficoltà nel mantenere il ritmo di crescita.

2. Altri Ricavi
Gli altri ricavi ammontano a € 958.155 e comprendono fra le altre, fonti di reddito non direttamente legate alla vendita di prodotti (quali sopravvenienze attive per stralcio debiti vs fornitori). Sebbene non marginali, questi ricavi non sono sufficienti a compensare le perdite operative derivanti dalle difficoltà del core business.

3. Capitalizzazione delle Serie Animate Realizzate Internamente
L'azienda ha capitalizzato €441.478 per le serie animate realizzate internamente, un importo che riflette l'investimento in produzioni interne. La capitalizzazione consente di distribuire nel tempo i costi di produzione sostenuti per il completamento delle produzioni in corso.

4. Costi Operativi
I costi di struttura sono stati determinanti nel determinare il risultato negativo. Le principali voci di costo sono le seguenti:

- Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci: € 24.857,
- Costo del personale: € 1.062.482, che rappresenta una componente rilevante del costo operativo, dovuto all'impiego di personale qualificato per la produzione e la gestione dei contenuti.
- Altri costi operativi: € 2.636.649 in questa voce sono ricompresi tutti i costi inerenti le consulenze varie, costi di gestione, oneri di borsa, compensi amministratori e sindaci ma la parte preponderante del costo è determinato dalla voce relativa a multe e sanzioni in quanto nell'anno sono state calcolate e accantonate tutte le sanzioni che sono maturate, anche se non ancora liquidate, sui futuri ravvedimenti delle imposte e tasse non ancora pagate e/o gestite con l'Agenzia delle Entrate (circa 700k) oltre alla contabilizzazione della sanzione OFAC della quale si è già dato conto nei precedenti comunicati

5. Ammortamenti e Svalutazioni delle Immobilizzazioni Immateriali
Il valore di € 13.407.763 relativo agli ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni immateriali è la principale causa della perdita operativa. Questo importo è stato determinato da una svalutazione straordinaria (impairment) pari ad Eur 10,5 milioni circa dei diritti sui contenuti e sulle licenze in portafoglio, in seguito alla revisione delle stime future di vendita e al peggioramento delle prospettive di mercato nonché dalla quota ordinaria di ammortamento pari ad i residui Eur 2,9 milioni circa.
Preme sottolineare che questa svalutazione straordinaria riflette una condizione di impairment, che è stata registrata per adeguare il valore contabile degli asset ai flussi di cassa futuri attesi, in linea con i principi contabili internazionali (IFRS). La valutazione ha considerato i risultati delle vendite attuali, le stime di domanda dei contenuti

e le proiezioni economiche per i prossimi anni, con un impatto negativo sul valore della library aziendale e dei diritti d'autore capitalizzati.

6. Accantonamenti per Svalutazione Crediti
L'accantonamento per svalutazione crediti ammonta a € 883.453 ed è stato effettuato in modo prudenziale, considerando le difficoltà di incasso derivanti dalla crisi del settore di riferimento e le difficoltà di recupero dei crediti. Questo accantonamento riflette il rischio di insolvenza e ritardi nei pagamenti da parte dei clienti, che, a causa della crisi economica, potrebbero incontrare difficoltà a rispettare gli impegni finanziari.
La crisi del settore ha avuto infatti un impatto diretto sulla capacità dell'azienda di incassare i crediti.
Di conseguenza, l'azienda ha dovuto adottare una politica prudenziale per allineare i crediti alle attuali difficoltà di incasso. Tale accantonamento è stato effettuato seguendo una valutazione accurata della situazione finanziaria dei clienti e delle difficoltà di recupero.

7. Risultato Operativo (EBIT)
Il risultato operativo per l'esercizio 2024 è negativo e pari a €-12.761.407. Questa perdita riflette il peso della svalutazione straordinaria della library aziendale, unita ai costi operativi elevati, che non sono stati compensati dai ricavi. Il risultato negativo è il risultato dell'incidenza dei costi non solo sulle operazioni quotidiane, ma anche sugli investimenti a lungo termine in contenuti e licenze.

8. Risultato Prima delle Imposte
Il risultato prima delle imposte è negativo e ammonta a €-13.346.710, che tiene conto degli oneri finanziari legati ai finanziamenti a medio e lungo termine e ai costi operativi complessivi ad essi connessi nonché per gli interessi passivi diversi (quota interessi delle rate dell'Ade) pagati nell'anno.

9. Imposte sul Reddito
Le imposte sul reddito per l'esercizio ammontano a €-5.180.924, riflettono prevalentemente la voce del riversamento delle imposte anticipate conseguente alla svalutazione straordinaria della posta relativa alle imposte anticipate iscritte in bilancio. La svalutazione è stata prudenzialmente effettuata per allineare l'importo alle future possibilità dell'azienda di recupero dell'importo delle imposte anticipate (che per loro natura sono perpetue) iscritte in bilancio con le prospettive di utili futuri. L'effettivo impatto fiscale ordinario è stato invece praticamente nullo grazie alle perdite registrate durante l'anno, che consentono all'azienda di compensare i profitti futuri con il credito d'imposta generato dalle perdite attuali.

10. Risultato Netto
Il risultato netto dell'esercizio 2024 è negativo e ammonta a €-18.527.634, una perdita che riflette le difficoltà del periodo e la necessità di affrontare una revisione strategica per migliorare la performance economica nei prossimi anni.

Di seguito, vengono analizzati altresì i principali andamenti patrimoniali e finanziari.

Attività:
Le attività totali dell'azienda hanno registrato una diminuzione di circa 17,0 milioni di euro, passando da circa 35,0 milioni di euro al 31 dicembre 2023 a 17,9 milioni di euro al 31 dicembre 2024. Tale variazione è principalmente attribuibile alla riduzione delle attività non correnti per circa 15,5 milioni di euro.
Immobilizzazioni immateriali: Il valore delle immobilizzazioni immateriali è diminuito di circa 10,5 milioni di euro, principalmente dovuto alla svalutazione di diritti immateriali, che si sono ridotti da 18,2 milioni a 7,7 milioni di euro per effetto, come sopra ampiamente argomentato, della svalutazione per impairment della library (oltre che degli ammortamenti ordinari).
Attività per imposte anticipate: Le imposte anticipate hanno registrato una riduzione significativa di circa 4,9 milioni di euro, scendendo da 7,9 milioni a 3 milioni di euro per effetto come sopra già indicato, del riversamento delle anticipate per adeguare il valore iscritto in bilancio alla futura capacità dell'azienda di riassorbire le imposte anticipate con i futuri utili (base imponibile).
Attività correnti: Le attività correnti sono diminuite di circa 1,6 milioni di euro, principalmente per la riduzione dei titoli destinati alla vendita (Azioni Squirrel monetizzate in corso d'anno e valorizzazione Fair Value al valore di borsa di fine anno) e dei crediti commerciali, che sono scesi nel complessivo di circa 600k (per effetto come sopra detto dell'accantonamento prudenziale effettuato sul monte crediti oltre che per l'incasso ordinario degli stessi).

Patrimonio Netto
Il patrimonio netto ha subito una significativa contrazione di circa 15,5 milioni di euro, scendendo da 17,8 milioni di euro nel 2023 a 2,4 milioni di euro nel 2024. La riduzione è principalmente legata all'utile (perdita) del periodo, che ha registrato una perdita di circa 18,5 milioni di euro rispetto alla perdita di 2,1 milioni dell'anno precedente.

Passività
Le passività complessive sono diminuite di circa 1,6 milioni di euro, passando da 17,0 milioni di euro al 31 dicembre 2023 a 15,5 milioni di euro al 31 dicembre 2024.
Passività non correnti: Le passività non correnti sono scese di circa 524 mila euro, principalmente grazie alla riduzione dei debiti commerciali e altri debiti non correnti (1,37 milioni di euro), parzialmente compensata dall'aumento dei debiti tributari non correnti (+430 mila euro) e debiti finanziari non correnti (+497 migliaia di eur).
Passività correnti: Le passività correnti sono diminuite di circa 1 milione di euro, principalmente per la riduzione dei debiti finanziari correnti, che si sono ridotti di circa 850 mila euro, e per la riduzione dei debiti commerciali (-428k). Tuttavia, i debiti tributari correnti sono aumentati di circa 471 mila euro.

Considerazioni Finali:
La riduzione complessiva delle attività e del patrimonio netto evidenzia un esercizio finanziario difficoltoso, segnato da una significativa perdita operativa. La contrazione delle attività non correnti e il deterioramento delle immobilizzazioni immateriali richiedono una riflessione approfondita sulla gestione degli asset aziendali e sulle strategie future per recuperare valore e migliorare la posizione economica e finanziaria.
Si segnala, inoltre, che la diminuzione delle passività riflette una gestione prudente dei debiti e una parziale riduzione degli impegni finanziari. Tuttavia, la sostenibilità a lungo termine dell'azienda dovrà essere monitorata con attenzione, considerando le difficoltà operative che hanno caratterizzato l'anno.

Nella medesima seduta, il Cda ha approvato il nuovo Business Plan quinquennale per il periodo 2025-2029.

Al riguardo, il Cda ha preso atto che i numeri attesi delle previsioni di vendita sono sostanzialmente inferiori rispetto a quelli previsti dal precedente piano approvato dal CDA. Tale riduzione è da attribuire alla volatilità del mercato di riferimento in cui Mondo TV opera, che impone alle imprese operanti in questo settore di fare i conti con un contesto estremamente incerto e dinamico.
Infatti, il modello di business della società non prevede un portafoglio ordini duraturo e continuativo, ma vendite spot, che per la maggior parte sono riferite al singolo anno, senza una garanzia di continuità a lungo termine. Le proiezioni delle vendite future si basano quindi in parte sostanziale su stime relative alle trattative in corso e sulla storicità della library di contenuti. Questo comporta una visibilità limitata, che difficilmente supera l'arco di un anno o un anno e mezzo, e una continua necessità di adattare le proprie stime di vendita in base alla attualizzazione delle trattative in corso. In un contesto di continua evoluzione del mercato, dove le risorse destinate all'animazione da parte delle emittenti televisive e investitori sono sempre più limitate, le stime di vendita risultano quindi giocoforza inevitabilmente soggette a possibili modifiche, anche significative, al ribasso.
In tale contesto, le vendite previste per gli anni a venire sono state pertanto valorizzate con un criterio estremamente prudenziale e conservativo con la logica di limitare al minimo eventuali ulteriori deterioramenti del mercato dalla cui tenuta comunque dipendono in ogni caso le stime e le relative valorizzazioni inserite nel piano quinquennale.

Questo fenomeno di crisi di settore riguarda l'intero comparto, con molteplici aziende competitor che stanno affrontando difficoltà economiche e operative (v. Xilam che ha annunciato pochi giorni fa i dati pre consuntivi di bilancio con vendite inferiori al 50% rispetto a quanto previsto e necessità di svalutazione importante della library e Cyber Group che lo scorso mese di novembre 2024 ha annunciato l'ingresso nella procedura di concordato preventivo).

Ciò premesso si procede a dare maggiori dettagli.

La voce "**Ricavi di vendita ed altri**" è composta dalla somma delle voci relative ai ricavi da sfruttamento della Library esistente nonché dalla voce dei ricavi da nuove produzioni o su prodotti di terzi. La prima voce stante quanto sopra evidenziato, in una ottica prudenziale e conservativa è stata valorizzata con una proiezione sostanzialmente stabile nei 5 anni; per quanto riguarda i ricavi derivanti dalle vendite di prodotti di terzi (nuovo modello di business sul quale l'azienda sta puntando forte visto il basso fattore di rischio degli investimenti e le alte marginalità), la proiezione si è basata sulla crescita delle collaborazioni con partner esterni; la crescita dei ricavi derivanti dalla nuove produzioni è stata calcolata con una stima prudente e sono stati proiettati con una crescita annuale più contenuta, in quanto la fase di sviluppo dei nuovi contenuti comporta sempre dei rischi (ad esempio, il tempo

necessario per la produzione, il successo commerciale dei nuovi contenuti, l'adozione da parte del pubblico), si prevede una crescita annuale dei ricavi compresa tra il 20% e il 30%, a testimonianza della spinta nelle nuove produzioni, ma mantenendo una valutazione cauta del lancio di nuovi prodotti. L'azienda si aspetta una crescita più significativa nel lungo termine, grazie alla maggiore espansione della sua produzione originale e alla crescita delle collaborazioni con altre aziende e produttori.

Anno	Totale Ricavi	Ricavi da Library	Ricavi da Nuove Produzioni/Prodotti di Terzi
2025	**1.645.000**	1.215.000	430.000
2026	**2.085.000**	1.255.000	830.000
2027	**2.385.000**	1.255.000	1.130.000
2028	**2.485.000**	1.255.000	1.230.000
2029	**2.680.000**	1.250.000	1.430.000

Le ulteriori voci quali costi di struttura, capex sono state ovviamente riparametrate ed adeguate, rispetto al precedente Business Plan sulla base delle nuove stime di vendita nell'ottica di una maggiore razionalizzazione ed efficientamento dei costi per acquisire maggiori marginalità.

Anno	Costi di Struttura (in migliaia di EUR)
2025	-1.285
2026	-1.227
2027	- 977
2028	- 978
2029	- 978

Nello specifico la previsione di una riduzione progressiva dei costi di struttura per gli anni 2025-2029 si basa su una strategia di ottimizzazione e razionalizzazione delle risorse aziendali. L'obiettivo è migliorare l'efficienza operativa senza compromettere la qualità dei servizi e delle attività aziendali. Il dato dei primi due anni è ovviamente influenzato dal fatto che le operazioni che verranno poste in essere, già in corso d'anno, avranno una visibilità ed un impatto diluito negli anni successivi ed anche dal fatto che sono stati previsti riaddebiti dalla controllata Mtv France sulla base delle nuove co produzioni nei primi due anni.

Gli interventi previsti mirano a ridurre i costi fissi non essenziali, come la revisione di contratti con consulenti e fornitori esterni, l'implementazione di politiche più rigorose di controllo delle spese e l'eliminazione di attività non strategiche o non profittevoli. L'azienda si concentrerà anche su un'ottimizzazione dei costi variabili in relazione al volume delle vendite e alla nuova realtà aziendale. I costi legati alla produzione, distribuzione e altre voci variabili saranno adeguati in funzione delle previsioni di vendita

Alla luce dei dati consuntivi e previsionali sopra esposti la Mondo Tv, adoperandosi con largo anticipo per prevenire possibili futuri ulteriori deterioramenti della posizione finanziaria in linea con la propria strategia di gestione responsabile e di recupero di equilibrio, ha deciso di intraprendere il procedimento di composizione negoziata per la soluzione delle problematiche economiche e finanziarie attualmente in corso. Il Cda ha conferito pertanto in data odierna mandato al Presidente affinché si attivi all'avvio del procedimento di CNC anche con il supporto di primari studi operanti nel settore ovvero lo Studio Legale Di Cecco & Associati e lo Studio Tributario Melis che assisteranno l'azienda in questo percorso e la guideranno nella fase di negoziazione.

Il procedimento di composizione negoziata, previsto dalla normativa vigente, dovrebbe consentire alla Società di avviare un dialogo costruttivo e trasparente con i propri creditori e altre controparti, al fine di individuare soluzioni idonee a superare le difficoltà temporanee, garantendo altresì la continuità aziendale e tutelando gli interessi di tutti gli stakeholders coinvolti.

L'obiettivo del procedimento è di arrivare a un accordo che consenta a Mondo Tv di rafforzare la propria struttura patrimoniale, consolidare la propria posizione nel mercato e continuare a perseguire i suoi piani di sviluppo a medio/lungo termine.

Mondo è pienamente impegnata a portare avanti un piano di risanamento che si fondi sulla massima trasparenza e collaborazione con le autorità competenti e tutte le parti coinvolte. La Società intende continuare a operare normalmente e a garantire i propri servizi ai clienti e ai partner commerciali, in attesa che il procedimento si sviluppi nei tempi previsti.

Il Presidente della società, Matteo Corradi, ha commentato: "*Nonostante i dati del nuovo Business Plan prevedano delle stime più conservative, con dati previsti al ribasso rispetto al precedente BP approvato, vogliamo assicurare la massima tutela agli azionisti, agli stakeholder e al ceto creditizio tutto che il ricorso al procedimento di CNC è stato valutato, anche grazie alle indicazione dei nostri consulenti, come lo strumento ad oggi più idoneo a ricomporre lo stato di sofferenza e disequilibrio finanziario, grazie ai margini di flessibilità che assicura; l'auspicato positivo risultato del procedimento comporterebbe un ritorno ad una situazione di equilibrio finanziario ed economico nel breve termine e permetterebbe altresì un rafforzamento patrimoniale della azienda ed un rilancio della stessa sul mercato*".

***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
Matteo Corradi
Investor Relator
investorrelations@mondotvgroup.com

PRESS RELEASE

Title: In today's meeting, the Board of Directors of Mondo S.p.A., having taken note of the significant reduction in the expected business volume for the next five years due to the general crisis in the sector, and in light of the important prudential write-down of the value of its intangible assets ("Library"), approves the 2025-2029 Business Plan and mandates the Chairman of the Board, with the support of the Law Firm Di Cecco & Associates and the Tax Firm Melis, to initiate the Negotiated Composition procedure in continuity pursuant to the crisis code, with the target of overcoming the temporary and transitional economic-financial tension.

February 21, 2024 – The Board of Directors of Mondo TV S.p.A. (the "Company"), a leading company in the production and distribution of television and digital content, today took note of the preliminary financial data as of December 31, 2024 (which, as such, may be subject to changes during the audit process and completion of the financial statement project), including a significant write-down of over 13 million of the value of its Library due to the general crisis in the sector.

The related (provisional) financial statements are attached below.

Mondo Tv SpA - P & L			
values in units of eur	**2024**	**2023**	**Variations**
Revenues from sales and services	3.870.624	4.433.723	(563.099)
Other revenues	958.155	1.370.140	(411.985)
Capitalization of internally produced animated series	441.478	410.676	30.802
Consumption of raw materials, consumables and goods	(24.857)	(27.008)	2.151
Personnel costs	(1.062.482)	(1.042.456)	(20.026)
Amortization and write-downs of intangible assets	(13.135.574)	(4.416.068)	(8.719.506)
Amortization and write-downs of tangible assets	(16.460)	(28.202)	11.742
Amortization of rights of use	(272.189)	(294.923)	22.734
Provisions for write-downs of receivables	(883.453)	(55.553)	(827.900)
Other operating costs	(2.636.649)	(1.717.771)	(918.878)
Operating result	**(12.761.407)**	**(1.367.442)**	**(11.393.965)**
Financial income	203.301	1.486.085	(1.282.784)
Financial expenses	(788.604)	(1.711.186)	922.582
Value adjustments to financial assets	0	0	0
Result for the period before taxes	**(13.346.710)**	**(1.592.543)**	**(11.754.167)**
Income taxes	(5.180.924)	(1.146.931)	(4.033.993)
Profit (loss) for the year	**(18.527.634)**	**(2.739.474)**	**(15.788.160)**

Mondo Tv SpA - Financial and equity situation			
	Annuale 31.12.24	**Annuale 31.12.23**	**Variazioni**
ASSETS			
Non-current assets			
- Intangible rights	7.747.921	18.124.154	(10.376.233)
- Other intangible assets	*1.812*	*13.101*	(11.289)
Intangible fixed assets	7.749.733	18.137.255	(10.387.522)
Tangible fixed assets	21.723	30.847	(9.124)
Right of use of leased assets	62.571	334.760	(272.189)
Equity investments	3.100.934	3.018.136	82.798
Deferred tax assets	3.000.000	7.903.160	(4.903.160)
Financial receivables	373.800	373.800	0
	14.308.761	**29.797.958**	**(15.489.197)**
Current assets			
Trade receivables and other receivables	1.895.862	2.497.376	(601.514)
Financial receivables	775.258	229.396	545.862
Tax receivables	281.165	398.524	(117.359)
Other assets	203.493	51.597	151.896
Securities held for sale	209.035	1.668.383	(1.459.348)
Cash and cash equivalents	208.603	326.338	(117.735)
	3.573.416	**5.171.614**	**(1.598.198)**
Total assets	**17.882.177**	**34.969.572**	**(17.087.395)**
SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES			
Shareholders' equity			
- Share capital	22.959.398	21.258.059	1.701.339
- Share premium reserve	0	0	0
- Legal reserve	0	0	0
- Other reserves	(2.049.696)	(665.768)	(1.383.928)
- Retained earnings	0	0	0
- Profit (loss) for the period	(18.527.634)	(2.739.474)	(15.788.160)
Total shareholders' equity	**2.382.068**	**17.852.817**	**(15.470.749)**
Non-current liabilities			
TFR fund	357.501	366.602	(9.101)
Provisions for risks and charges	0	0	0
Deferred tax liabilities	52.523	117.283	(64.760)
Trade payables and other non-current payables	593.353	1.970.931	(1.377.578)
Non-current tax payables	2.878.724	2.448.366	430.358
Non-current financial payables	4.898.731	4.401.758	496.973
Non-current financial payables on leased assets	0	0	0
	8.780.832	**9.304.940**	**(524.108)**

Current liabilities			
Provisions for risks and charges	0	0	0
Trade and other payables	3.190.234	3.619.037	(428.803)
Financial payables	2.219.774	3.070.399	(850.625)
Current financial payables on leased assets	0	283.509	(283.509)
Tax payables	1.250.378	779.078	471.300
Other liabilities	58.891	59.792	(901)
	6.719.277	**7.811.815**	**(1.092.538)**
Total liabilities	**15.500.109**	**17.116.755**	**(1.616.646)**
Total liabilities + equity	**17.882.177**	**34.969.572**	**(17.087.395)**

The pre-consultative economic results for the 2024 financial year of Mondo TV S.p.A. show a significant loss at both the operating and net levels. This loss is primarily due to the extraordinary write-down of corporate assets, the market crisis in the relevant sector, difficulties in recovering receivables, and the reduction of deferred taxes booked in the financial statements.

1. Sales and Services Revenue
The total sales and services revenue for 2024 amounts to €3,870,624, which is lower than initial forecasts, reflecting a slowdown in sales, especially in the last quarter, mainly due to the sector's crisis. This has resulted in a contraction in demand and difficulties in maintaining growth.

2. Other Revenues
Other revenues total €958,155 and include, among others, income sources not directly related to product sales (such as gains from debt forgiveness with suppliers). Although not negligible, these revenues are insufficient to offset operational losses arising from difficulties in the core business.

3. Capitalization of Internally Produced Animated Series
The company has capitalized €441,478 for internally produced animated series, reflecting its investment in internal productions. The capitalization allows the distribution of production costs over time for the completion of ongoing projects.

4. Operating Costs
Structural costs were significant in determining the negative result. The main cost items are as follows:
- Raw materials, consumables, and goods: €24,857
- Personnel costs: €1,062,482, representing a substantial component of operating costs due to the use of skilled personnel for production and content management.
- Other operating costs: €2,636,649, including various consultancy costs, management costs, stock exchange charges, compensation for administrators and auditors. The predominant portion of these costs relates to fines and penalties, as the company has calculated and provisioned all penalties, even if not yet paid, for future settlements of unpaid taxes, as well as the accounting of the OFAC fine previously reported in earlier communications.

5. Depreciation and Amortization of Intangible Assets
The value of €13,407,763 for depreciation and amortization of intangible assets is the main cause of the operating loss. This amount is primarily due to an extraordinary impairment write-down of approximately € 10,5 milion euros for content rights and licenses, following a review of future sales estimates and worsening market prospects, as well as the ordinary depreciation of about € 2,9 milion euros.
It should be noted that this extraordinary impairment reflects an impairment condition, which was recorded to adjust the carrying value of assets to the expected future cash flows, in line with international accounting standards (IFRS).

6. Provision for Bad Debts
The provision for bad debts amounts to €883,453 and was made prudently, considering the collection difficulties due to the sector's crisis and the difficulty in recovering receivables. This provision reflects the risk of insolvency and delays in payments by customers, who, due to the economic crisis, may encounter difficulties in meeting their financial obligations.

The sector crisis has directly impacted the company's ability to collect receivables, and as a result, the company has adopted a prudent policy to align receivables with the current collection difficulties. This provision was made following a thorough assessment of customers' financial situation and the difficulties in collection.

7. Operating Profit (EBIT)
The operating result for 2024 is negative, amounting to €-12,761,407. This loss reflects the impact of the extraordinary impairment write-down of the company's library, combined with high operating costs, which were not offset by revenues. The negative result stems from the costs impacting both daily operations and long-term investments in content and licenses.

8. Profit Before Taxes
Profit before taxes is negative, amounting to €-13,346,710, which takes into account financial expenses related to medium and long-term financing and the related operating costs, as well as other financial costs (interest on tax payments).

9. Income Taxes
Income taxes for the period amount to €-5,180,924, primarily reflecting the reversal of deferred taxes due to the extraordinary write-down of deferred tax assets. The write-down was made prudently to align the amount with the company's future ability to recover deferred taxes (which are perpetual by nature) based on future profit prospects. The actual ordinary tax impact was virtually zero, thanks to the losses recorded during the year, which allow the company to offset future profits with tax credits generated by the current losses.

10. Net Profit
The net profit for the 2024 financial year is negative and amounts to €-18,527,634, a loss that reflects the challenges of the period and the need for a strategic review to improve economic performance in the coming years.

Financial Position and Assets Overview

Assets:
The company's total assets decreased by approximately €17.0 million, from about €35.0 million on December 31, 2023, to €17.9 million on December 31, 2024. This change is mainly attributable to a reduction in non-current assets of about €15.5 million.
- Intangible assets: The value of intangible assets decreased by about €10.5 million, mainly due to the impairment of intangible rights, which dropped from €18.2 million to €7.7 million due to the impairment of the library and ordinary depreciation.
- Deferred tax assets: Deferred tax assets decreased significantly by about €4.9 million, from €7.9 million to €3 million, due to the reversal of deferred taxes to align the booked value with the company's future ability to recover deferred taxes against future taxable profits.
- Current assets: Current assets decreased by about €1.6 million, mainly due to the reduction in securities for sale (Squirrel shares monetized during the year and Fair Value valuation at year-end market value) and trade receivables, which dropped by about €600k due to the prudent provision made on receivables and the ordinary collection process.

Net Equity:
Net equity has decreased significantly by approximately €15.5 million, from €17.8 million in 2023 to €2.4 million in 2024. The reduction is mainly due to the current period loss of about €18.5 million compared to the previous year's loss of €2.1 million.

Liabilities:
Total liabilities decreased by about €1.6 million, from €17.0 million on December 31, 2023, to €15.5 million on December 31, 2024.
- Non-current liabilities: Non-current liabilities decreased by about €524k, primarily due to a reduction in trade and other non-current payables, partially offset by an increase in non-current tax liabilities (+€430k) and non-current financial debts (+€497k).
- Current liabilities: Current liabilities decreased by about €1 million, mainly due to a reduction in current financial debts by about €850k and a decrease in trade payables (-€428k). However, current tax liabilities increased by about €471k.

Final Considerations:
The overall reduction in assets and equity highlights a challenging financial year marked by significant operating losses. The contraction of non-current assets and the deterioration of intangible assets require a deep reflection on asset management and future strategies to recover value and improve the company's economic and financial position.
The reduction in liabilities reflects a prudent management of debts and a partial reduction in financial commitments. However, the long-term sustainability of the company must be carefully monitored, considering the operational difficulties that characterized the year.

Approval of New 2025-2029 Business Plan:

The Board of Directors has acknowledged that the expected sales figures are substantially lower than those forecasted in the previous plan approved by the Board. This reduction is attributable to the volatility of the market in which Mondo TV operates, which forces companies in this sector to deal with a highly uncertain and dynamic environment.

Indeed, the company's business model does not foresee a durable and continuous order book, but rather spot sales, most of which are for a single year, without any guarantee of long-term continuity. The projections for future sales are therefore largely based on estimates regarding ongoing negotiations and the historical content library. This leads to limited visibility, which rarely extends beyond one year or a year and a half, and a constant need to adjust sales estimates based on the updates of ongoing negotiations. In a context of continuous market evolution, where television broadcasters' and investors' resources allocated to animation are increasingly limited, sales forecasts are inevitably subject to potential revisions, including significant downward adjustments.

In this context, the sales projections for the coming years have therefore been valued with a very cautious and conservative approach, with the aim of minimizing any further market deterioration, as the estimates and related valuations included in the five-year plan depend on the market's performance.

This sector crisis affects the entire industry, with several competing companies facing economic and operational difficulties (e.g., Xilam, which recently announced preliminary financial data showing sales of less than 50% of the forecast and the need for significant impairment of its library, and Cyber Group, which last November 2024 announced entering into a voluntary arrangement procedure).

Having said this, here are further details.

The "**Sales and Other Revenues**" item consists of the sum of revenues from the exploitation of the existing library, as well as revenues from new productions or third-party products. The first item, in light of the above, has been valued with a stable projection over five years, in a prudent and conservative manner. As for the revenues from third-party product sales (a new business model the company is strongly focusing on due to the low-risk factor of investments and high margins), the projection is based on the growth of collaborations with external partners. The growth of revenues from new productions has been calculated with a cautious estimate, and it is projected to grow at a more contained annual rate, as the development of new content always involves risks (e.g., the time required for production, the commercial success of new content, audience adoption). Annual revenue growth is expected to be between 20% and 30%, reflecting the focus on new productions while maintaining a cautious evaluation of the launch of new products. The company expects more significant growth in the long term, due to the expansion of its original production and growth in collaborations with other companies and producers.

Year	Total Revenues	Library Revenues	New Productions/Third-Party Products Revenues
2025	1,645,000	1,215,000	430,000
2026	2,085,000	1,255,000	830,000
2027	2,385,000	1,255,000	1,130,000
2028	2,485,000	1,255,000	1,230,000
2029	2,680,000	1,250,000	1,430,000

Other items, such as structure costs and capex, have been obviously recalculated and adjusted compared to the previous Business Plan based on the new sales estimates, with the aim of greater rationalization and cost efficiency to achieve higher margins.

Year	Structure Costs (in thousands of EUR)
2025	-1,285
2026	-1,227
2027	-977
2028	-978
2029	-978

Specifically, the forecasted progressive reduction in structure costs for the years 2025-2029 is based on a strategy of optimizing and rationalizing company resources. The target is to improve operational efficiency without compromising the quality of services and company activities. The data for the first two years is obviously influenced by the fact that the operations to be implemented, already in progress during the year, will have a diluted visibility and impact in the following years, and also by the fact that recharges from the subsidiary Mtv France have been planned based on the new co-productions in the first two years.

The planned interventions aim to reduce non-essential fixed costs, such as revising contracts with consultants and external suppliers, implementing stricter expense control policies, and eliminating non-strategic or unprofitable activities. The company will also focus on optimizing variable costs in relation to sales volume and the new company reality. Costs related to production, distribution, and other variable items will be adjusted according to sales forecasts.

In light of the actual and forecasted data above, Mondo TV, taking proactive measures to prevent further deterioration of its financial position in line with its responsible management and recovery strategy, has decided to initiate the negotiated composition procedure to resolve the current economic and financial issues. Therefore, the Board of Directors has given a mandate to the President to begin the CNC procedure, with the support of leading firms in the sector, namely the law firm Di Cecco & Associati and the tax consultancy firm Melis, which will assist the company in this process and guide it through the negotiation phase.

The negotiated composition procedure, provided by current regulations, should allow the Company to initiate a constructive and transparent dialogue with its creditors and other counterparties, in order to find solutions to overcome the temporary difficulties, while ensuring business continuity and safeguarding the interests of all stakeholders involved.

The goal of the procedure is to reach an agreement that will enable Mondo TV to strengthen its equity structure, consolidate its position in the market, and continue pursuing its medium/long-term development plans.

Mondo is fully committed to implementing a recovery plan based on maximum transparency and collaboration with the competent authorities and all involved parties. The company intends to continue normal operations and ensure its services to customers and business partners while the procedure unfolds within the expected timeframe.

The President of the company, Matteo Corradi, commented: "*Although the new Business Plan forecasts more conservative estimates, with figures lower than those in the previous BP, we want to assure maximum protection to shareholders, stakeholders, and the entire creditor class that the recourse to the CNC procedure was deemed, also based on the advice of our consultants, the most suitable tool to resolve the financial distress and imbalance, thanks to the flexibility it offers. The hoped-for positive outcome of the procedure would lead to a return to financial and economic balance in the short term, and also allow for the strengthening of the company's equity and a market relaunch.*"

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