COMUNICATO STAMPA

MONDO TV: RICHIESTA DI DIFFUSIONE INFORMAZIONI SU RICHIESTA CONSOB AI SENSI DELL' ART. 114 C. 5 D.LGS 58/1998 ("TUF") – SITUAZIONE AL 30.06.2025

Roma, 30 luglio 2025

a) La posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.

Posizione finanziaria netta della capogruppo

Posizione finanziaria netta Mondo Tv SpA	2025	2024	
(Migliaia di Euro)	**30.06.2025**	**31.12.2024**	**Variazioni**
A) Disponibilità liquide	244.026	208.603	35.423
B) Crediti finanziari correnti	692.491	775.258	(82.767)
C) Titoli destinati alla vendita	125.941	209.035	(83.094)
C) Liquidità A+B	**1.062.458**	**1.192.896**	**(130.438)**
D) Debiti finanziari correnti verso banche	(1.883.912)	(2.194.121)	310.209
E) Debiti finanziari correnti per applicazione IFRS 16	(46.603)	(46.603)	0
F) Indebitamento finanziario corrente D+E	**(1.930.515)**	**(2.240.724)**	**310.209**
G) Disponibilità (Indebitamento) finanziario corrente netto F+C	**(868.057)**	**(1.047.828)**	**179.771**
H) Debiti finanziari non correnti verso banche	(2.639.547)	(3.148.731)	509.184
I) Debiti per obbligazioni convertibili	(1.375.000)	(1.750.000)	375.000
L) Debiti verso soci ed altri finanziatori	0	0	0
M) Indebitamento finanziario non corrente H+I+L	**(4.014.547)**	**(4.898.731)**	**884.184**
Totale indebitamento finanziario come da Orientamento ESMA	**(4.882.604)**	**(5.946.559)**	**1.063.955**
Crediti finanziari non correnti	0	0	0
Totale indebitamento finanziario netto	**(4.882.604)**	**(5.946.559)**	**1.063.955**

Al 30 giugno 2025, la Posizione Finanziaria Netta della Società si attesta a -4.883 migliaia di euro, in miglioramento di 1.064 migliaia di euro rispetto al saldo negativo di -5.947 migliaia di euro registrato al 31 dicembre 2024. Il miglioramento della PFN è principalmente riconducibile alla diminuzione dell'indebitamento a breve e a medio lungo termine, sia nei confronti delle banche che nei confronti di CLG capital LLC.

Le disponibilità liquide sono aumentate da €209 migliaia a €244 migliaia (+€35 migliaia) rispetto al dato al 31/12/2024, in diminuzione però rispetto al dato al 31.05.2025.

I crediti finanziari correnti passano da €775 migliaia a €692 migliaia (-€83 migliaia)

I titoli destinati alla vendita si riducono di circa €83 migliaia, da €209,0 migliaia a €126 migliaia, a causa della vendita parziale dei titoli avvenuto durante i primi mesi dell'anno.

L'indebitamento finanziario corrente diminuisce da €2.240 migliaia a €1.931 migliaia, per effetto prevalentemente della diminuzione dei debiti verso CLG Capital LLC. I debiti IFRS 16 restano invariati.

Sul fronte dell'indebitamento non corrente, si registra invece una riduzione complessiva di €884 migliaia frutto del combinato disposto dato dalla riduzione di €509 migliaia di debiti bancari a medio/lungo termine a causa dello "spostamento" della quota a m/l termine a debito corrente, per effetto della fine della sospensione (c.d. moratoria) dei mutui, e di una riduzione di €375 migliaia nei debiti per obbligazioni convertibili, determinato dalle conversioni avvenute nei primi mesi dell'anno al netto delle nuove emissioni.

In sintesi la struttura della PFN evidenzia una diminuzione dell'indebitamento netto per circa €1.064 migliaia, segno della capacità dell'azienda, seppure in un contesto di crisi generale del settore, di gestire il proprio profilo finanziario in modo dinamico e coerente con le esigenze operative e strategiche.

Nonostante l'aumento dell'indebitamento a breve termine, la crescita della componente liquida e la riduzione dell'indebitamento strutturale (a lungo termine) indicano un miglioramento del profilo di rischio finanziario nel periodo considerato.

Preme sottolineare che tutto quanto sopra indicato non riflette ancora in nessun modo gli esiti delle trattative ed interlocuzioni in fase iniziale per l'avvio del procedimento di CNC che potrebbero portare "falcidie" e stralci nonché ristrutturazioni ed allungamenti dei piani debitori in essere con i vari Istituti finanziari.

Posizione finanziaria netta consolidata:

Posizione finanziaria netta consolidata

(Migliaia di Euro)	**30.06.25**	**31.12.24**	**Var.**
Disponibilità liquide	244	429	(185)
Crediti finanziari correnti	692	775	(83)
Titoli destinati alla vendita	126	209	(83)
Debiti finanziari correnti verso banche	(2.250)	(2.074)	(176)
Debiti per obbligazioni CLG	0	(660)	660
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(47)	(47)	0
Debiti correnti verso COFILOISIR	0	(100)	100
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	**(1.235)**	**(1.468)**	**233**
Debiti verso soci	0	0	0
Debiti per piano obbligazioni convertibili	(1.375)	(1.750)	375
Debiti non correnti verso banche	(2.640)	(3.149)	509

Indebitamento netto non corrente	**(4.015)**	**(4.899)**	**884**
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	**(5.250)**	**(6.367)**	**1.117**
Crediti non correnti verso terzi	0	0	0
Posizione finanziaria netta consolidata	**(5.250)**	**(6.367)**	**1.117**

La posizione finanziaria netta corrente è negativa per euro 1,2 milioni, in miglioramento di 0,2 milioni rispetto alla situazione al 31 dicembre 2024 per effetto della diminuzione del debito verso il Cofiloisir da parte della controllata Mondo tv France, e per effetto di tutto quanto sopra significato per la capogruppo Mondo Tv SpA.

La posizione finanziaria netta non corrente è negativa per euro 4,0 milioni, con un decremento dell'indebitamento di 0,9 milioni per effetto delle conversioni intervenute nel periodo delle obbligazioni emesse in relazione al POC non standard in essere con Clg Capital e della diminuzione del debito bancario della capogruppo.

L'esposizione complessiva (corrente e non corrente) verso il sistema bancario migliora di euro 0,3 milioni nei 6 mesi.

b) Le posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo ad essa facente capo, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura ecc.)

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DI MONDO TV SpA al 30.06.2025						
valori in migliaia di Eur	*Suddivisione dei debiti per giorni di scaduto al 30.06.2025*					
	< 30	**31 - 60**	**61 - 90**	**91 - 120**	**Oltre 120**	**Importo**
Debiti finanziari	58	168	144	20	370	760
Debiti commerciali	38	61	9	77	1.584	1.769
Debiti previdenziali	-	-	13	16	21	50
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-	15	15
Debiti tributari	213	604	622	164	559	2.162
	309	***833***	***789***	***277***	***2.548***	***4.756***

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE GRUPPO MONDO TV						
valori in migliaia di Eur	*Suddivisione dei debiti per giorni di scaduto al 30.06.2025*					
	< 30	***31 - 60***	***61 - 90***	***91 - 120***	***Oltre 120***	***Importo***
Debiti finanziari	58	168	144	20	370	760
Debiti commerciali	48	71	27	98	1.918	2.162
Debiti previdenziali	-	-	13	16	21	50
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-	15	15
Debiti tributari	213	604	622	164	559	2.162
	319	**843**	**806**	**298**	**2.883**	**5.149**

Le posizioni debitorie scadute si riferiscono principalmente a debiti commerciali e debiti tributari.

Per quello che concerne i debiti commerciali lo scaduto 0-30 gg e 31-60gg rientra nella normale operatività dell'azienda ed è rappresentato da posizioni gestite comunque con pagamenti suddivisi in più tranches e assolutamente in via bonaria.

Si precisa inoltre che nel range dei debiti scaduti da oltre 120gg sono ricompresi debiti per i quali erano stati negoziati dei piani di rientro le cui rate non sono poi state pagate secondo i termini pattuiti e comunque tutti gestiti ancora in via bonaria.

Per quanto riguarda le iniziative dei creditori si segnala che i solleciti ricevuti rientrano nella normale operatività amministrativa. Alla data del 30.06 risultano pervenuti n. 4 decreti ingiuntivi per uno dei quali i nostri legali hanno già raggiunto un accordo stragiudiziale a saldo e stralcio (a seguito nostra opposizione); per gli altri ricevuti più recentemente, ferma restando la nostra opposizione, sono state avviate attività di interlocuzione al fine di addivenire ad un medesimo accordo di composizione bonaria (si sottolinea che per due ulteriori posizioni abbiamo già ricevuto delle offerte a saldo e stralcio da controparte e sono state intavolate ulteriori trattative per addivenire ad una soluzione ancor più economica per l'azienda). Non sono state effettuate inoltre sospensioni nelle forniture dei servizi tali da compromettere la normale operatività aziendale.

Si segnala altresì che il procedimento intrapreso di CNC permetterebbe alla nostra azienda di avvalersi delle misure protettive che renderebbero inopponibili altresì anche eventuali decreti ingiuntivi, nonché sospendere temporaneamente l'esecutività di azioni esecutive e cautelari da parte dei creditori. Ad oggi la società non ha ancora richiesto l'accesso a queste misure.

Per quanto concerne i debiti tributari scaduti della capogruppo nel range dei debiti scaduti da meno di 30 gg sono ricompresi prevalentemente due piani di adesione concordati con l'Agenza delle Entrate il cui mancato pagamento ha comportato il decadimento delle relative rateazioni (gli stessi importi verranno poi iscritti a ruolo da parte dell'Ade). Nello stesso range sono inoltre incluse le ritenute irpef (1001) le addizionali regionali nonché le ritenute d'acconto dei professionisti (1040) oltre alle ritenute sulle liquidazioni del TFR (1012) del mese di maggio.

Nei debiti tributari periodo 31-60gg sono ricompresi ulteriori accordi di adesione con l'Agenzia delle Entrate decaduti (anche questi saranno oggetto di iscrizione a ruolo), nonché ritenute irpef dipendenti e professionisti (1001 e 1040) del mese di aprile.

I debiti tributari rientranti nelle fasce 60-90 comprendono le trattenute irpef sia dipendenti che professionisti (1001 e 1040) del mese di marzo.

Nel range dei debiti tributari 90-120 gg sono comprese le trattenute irpef dipendenti, addizionali, e ritenute professionisti (codici 1001,3802,3847,3848 e 1040) di dicembre 2024 e dei primi due mesi del 2025.

I debiti tributari scaduti da oltre 120gg comprendono tutte le trattenute irpef dipendenti e professionisti del 2023 e 2024 (per le quali non sono ancora state notificate le relative cartelle di pagamento).

Ovviamente anche in questo caso i debiti tributari saranno oggetto di negoziazione nell'ambito del procedimento di CNC intrapreso, nell'ambito delle quali la Società auspica di ottenere falcidie nonché rinegoziazioni nelle tempistiche di pagamento.

Nei debiti previdenziali scaduti rientrati nel range 60-90 gg sono inclusi i contributi dei dipendenti del mese di marzo; nel range 90-120 gg rientrano i contributi del mese di febbraio, nel range oltre 120gg i contributi del mese di gennaio. Si segnala che ai fini della regolarizzazione del debito verso l'Istituto Previdenziale, è stata presentata richiesta di dilazione del debito in 24 mesi dei debiti scaduti appena indicati e la stessa è stata regolarmente accettata dall'Ente.

Tutto ciò detto alla luce di quanto indicato la Società, ottenuta la rateizzazione per le mensilità sopra indicate, non avrà più alcuna pendenza nei confronti degli Enti Previdenziali (stante il fatto che tutte le mensilità successive verranno regolarmente pagate tramite utilizzo in compensazione orizzontale del credito iva certificato derivante dalla presentazione della Dichiarazione IVA 2025 - anno d'imposta 2024).

Non sussistono debiti verso dipendenti per retribuzioni arretrate, mentre sussistono debiti per liquidazioni TFR non ancora saldate per i quali si sta procedendo con pagamenti parziali in acconto sino a saldo completo degli stessi (che avverrà entro fine anno)

La società ha debiti verso banche ed altri intermediari finanziari scaduti da meno di 30 gg nonché debiti rientrati nel range 30-60 gg, relativi a rate di mutuo dovute e non pagate a seguito della scadenza delle moratorie concesse dagli Istituiti di credito. Nel range dei debiti scaduti da oltre 120gg rientra il piano di rientro concordato con Credit Agricole il cui mancato pagamento delle rate ha comportato il decadimento della relativa rateazione del debito.

Anche nell'ambito dei debiti finanziari sono in fase di avvio le interlocuzioni da parte dell'Esperto nell'ambito del procedimento di CNC.

c) Le principali variazioni intervenute nei rapporti verso Parti correlate di codesta Società e del Gruppo ad essa facente capo rispetto all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale approvata ex art. 154-ter del TUF

Per quello che concerne la situazione al 30.06.2025 non si evidenziano variazioni significative né a livello di capogruppo né di consolidato nei rapporti con le parti correlate rispetto all'ultima relazione finanziaria approvata (31.12.2024).

d) L'eventuale mancato rispetto dei covenant e dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportanti limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie con indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole.

Per quanto sopra si specifica che non sussistono clausole, covenant e/o negative pledge sui finanziamenti in essere sia a livello di Capogruppo che a livello Consolidato.

e) Lo stato di implementazione del Piano industriale con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivi rispetto a quelli previsti

Il Gruppo nel 2023 ha implementato una nuova linea strategica definita nel Business Plan approvato dal CdA a marzo 2023, basata su una sensibile riduzione degli investimenti e dei costi operativi, lo sfruttamento della library esistente e dalla focalizzazione delle vendite nei paesi occidentali.

Il piano quinquennale approvato dal Consiglio periodo 2024-2028 prevedeva una crescita costante del Gruppo attraverso le strategie sopra rappresentate date dal combinato disposto di una sensibile riduzione dei costi di struttura e degli investimenti, e lo sfruttamento più intensivo della library esistente con concentrazione delle vendite nel mercato occidentale.

Nonostante gli sforzi profusi e stante il perdurare della crisi di mercato, i cui effetti si sono ulteriormente accentuati durante il corso del secondo semestre 2024, dall'analisi dettagliata della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'azienda di fine anno emerse che l'impresa avrebbe potuto, nel breve periodo, dover affrontare difficoltà economiche e tensioni finanziarie, caratterizzate da una riduzione dei ricavi derivanti da una ulteriore contrazione delle vendite a causa della crisi molto importante e strutturale del mercato di riferimento, e dalle conseguenti difficoltà di liquidità dovute anche al combinato disposto delle sempre maggiori difficoltà di incasso dei propri crediti (sia per la congiuntura economica negativa generale che per le difficoltà operative seguenti all'accordo transattivo con OFAC) nonché dal ritardo di incasso delle rate esercitate del Poc in essere con CLG.

Sulla scorta di quanto sopra indicato si è reso necessario nel corso del mese di febbraio 2025 rivedere le prospettive di fatturato per i prossimi anni, con previsioni di vendite significativamente inferiori rispetto al precedente BP, quindi procedere con una revisione dello stesso e conseguentemente ad una importante svalutazione degli asset aziendali a seguito della attualizzazione dei flussi di vendita futuri previsti al ribasso (c.d. impairment).

Alla luce delle attuali e ridimensionate potenzialità dell'azienda e dell'incertezza economica del settore, si è prevista una pianificazione più conservativa delle vendite, una ulteriore attenzione alla riduzione dei costi e all'ottimizzazione delle risorse interne, attraverso misure specifiche per il contenimento dei costi, il miglioramento dell'efficienza operativa delle operazioni che verranno poste in essere e la diversificazione dei canali di vendita per rispondere alla crisi di mercato (in particolare, la società sta studiando la possibilità di accesso a nuovi segmenti di mercato e opportunità di sviluppo sui canali digitali).

La Società ha valutato anche l'opzione di ricorrere a forme alternative di finanziamento ma purtroppo tali tentativi non hanno dato gli esiti sperati, in quanto le condizioni di mercato e la situazione di liquidità hanno reso difficoltoso ottenere nuovi finanziamenti a condizioni sostenibili. Pertanto si è deciso nel corso dei primi mesi del 2025 di avviare il procedimento di composizione negoziata per la soluzione della crisi d'impresa ("CNC"), strumento snello e comunque stragiudiziale che consente di negoziare accordi con i creditori per la ristrutturazione volontaria del loro credito (con dilazioni e/o eventuali stralci), tutelando la continuità aziendale e, ove necessario, attivando misure di protezione del patrimonio aziendale.

Alla data odierna è stato nominato l'Esperto da parte della CCIAA di Roma e lo stesso ha accettato l'incarico, e sono già iniziate le preliminari attività di interlocuzione con il ceto debitorio dell'azienda (prevalentemente col ceto bancario). Per quanto riguarda i fornitori commerciali/chirografari si sono già raggiunti n. 4 accordi importanti a saldo e stralcio con falcidie superiori alla percentuale prevista nel piano di risanamento in corso di definizione/chiusura.

Relativamente al confronto budget consuntivo si evidenzia quanto segue:

Mondo Tv SpA	ACT 30.06.25	BDG FY 2025	BDG 30-giu-25	ACT 30-giu-25	ACT VS BDG 30-giu-25
Ricavi di vendita	405	1.645	822	405	(417)
Altri ricavi	686	0	0	686	686
Totale Ricavi	**1.091**	**1.645**	**822**	**1.091**	**269**
Capitalizzazione costi per serie animate	**0**	**100**	**50**	**0**	-50
Costi di struttura	(866)	(1.285)	(642)	(866)	
Totale costi esterni	**(866)**	**(1.285)**	**(642)**	**(866)**	**(224)**
EBITDA	**225**	**460**	**230**	**225**	**-5**
Ammortamenti immateriali	(634)	(1.287)	(644)	(634)	10
Ammortamento imm. Materiali	(2)	(10)	(5)	(2)	3
Ammortamento diritti uso	(8)	(47)	(24)	(8)	16
Svalutazione crediti	(3)	(20)	(10)	(3)	7
Totale ammortamenti	**(647)**	**(1.364)**	**(683)**	**(647)**	**36**
EBIT	**(422)**	**(904)**	**(453)**	**(422)**	**31**
Proventi ed oneri finanziari	(109)	(250)	(125)	(109)	16
Risultato del periodo prima delle impost	**(531)**	**(1.154)**	**(578)**	**(531)**	**47**
Imposte	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Risultato delle attività cedute	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Risultato netto	**(531)**	**(1.154)**	**(578)**	**(531)**	**47**

Alla data del 30 giugno 2025, i risultati economici della Mondo TV S.p.A. evidenziano un miglioramento rispetto al budget semestrale, pur in un contesto di persistente complessità macroeconomica e settoriale. Di seguito si riportano i principali scostamenti fra i dati consuntivi ("Actual") e quelli previsionali ("Budget"), con relativo commento.

1. Ricavi totali

Actual: € 1.091 migliaia

Budget: € 822 migliaia

Scostamento positivo: +€ 269 mila (+32,7%)

Lo scostamento positivo è prevalentemente attribuibile alla voce "Altri ricavi", che ammontano a € 686 mila, (voce non prevista né valorizzata a budget). Questa componente straordinaria ricomprende al suo interno sia ricavi accessori che componenti non previsti nel piano previsionale (al cui interno rientrano altresì la quota parte di stralci/falcidie già oggetto di accordo come sopra indicato),

Il dato della voce Altri Ricavi compensa la flessione nei ricavi di vendita "core", che risultano inferiori di € 417 mila rispetto alle attese, riflettendo un posticipo nei piani di consegna di alcune produzioni. È opportuno segnalare che nel dato di budget al 30 giugno 2025 della voce Ricavi di vendita è inclusa una quota di ricavi pari a € 400 mila, riferita a nuove produzioni che, secondo il piano previsionale, dovrebbero generare ricavi nel quarto trimestre del 2026 (tra l'altro si segnala che sussiste una trattativa in avanzato stato di definizione che nel quarto trimestre porterebbe a centrare e superare il target del piano). Tali ricavi, quindi, non sono confrontabili con quelli consuntivi al 30 giugno 2025 e determinano un disallineamento temporale nel raffronto.

Se si effettua quindi un'analisi adjusted, escludendo tale componente non confrontabile, il valore corretto del budget semestrale dei Ricavi di vendita risulterebbe pari a € 1.245 mila annui, ovvero € 623 mila su base semestrale. A fronte di ciò, il reale scostamento tra actual (€ 405 mila) e budget rettificato (€ 623 mila) ammonterebbe a circa € 218 mila.

Tale flessione riflette il perdurare della crisi strutturale del settore dell'animazione, che continua a scontare ritardi nei finanziamenti, prudenza nelle scelte editoriali dei broadcaster e cicli di produzione più lunghi.

Nonostante ciò, sulla base della storica capacità del Gruppo di riposizionarsi rapidamente, del track record commerciale consolidato a livello internazionale nonché sulla scorta delle trattative attualmente in corso con partner strategici, la Società ritiene possibile un recupero progressivo di tale disallineamento già nel secondo semestre dell'anno. Resta comunque fermo che l'evoluzione del mercato dell'animazione resta condizionata da variabili esogene e dinamiche settoriali complesse, la cui evoluzione non può essere prevista con assoluta certezza.

2. Costi esterni

Actual: € (866) mila

Budget: € (642) mila

Scostamento negativo: € 224 mila (+34,9%)

L'incremento dei costi rispetto al budget è legato in gran parte a maggiori spese operative relative al supporto della gestione ordinaria non previste nel budget; l'incremento dei costi di consulenza e advisory, correlati al procedimento di CNC in corso di esecuzione (tali costi hanno carattere temporaneo e saranno diluiti sull'intera durata della procedura, riducendo la loro incidenza nei mesi successivi), assenza della capitalizzazione di costi per nuove serie animate (€ 0 vs. € 50 mila stimati), ritardando lo spostamento a conto economico delle spese che erano state pianificate come investimento (i nuovi investimenti e conseguente capitalizzazione degli stessi a sostegno delle nuove produzioni è posticipato, come per i relativi ricavi, al quarto trimestre 2025).

Inoltre, si segnala che non sono ancora pienamente visibili gli effetti della politica di contenimento dei costi, attualmente in corso di implementazione. Tale politica, avviata a inizio esercizio, è focalizzata sull'ottimizzazione dei processi e sulla razionalizzazione dei costi ricorrenti, e si prevede che produca benefici più evidenti nella seconda metà dell'anno.

Alla luce di ciò, la Società ritiene che il riallineamento ai target di budget sia realizzabile già nel corso dei prossimi mesi, in coerenza con l'andamento stagionale dell'attività e con il progressivo dispiegarsi degli effetti delle azioni correttive avviate.

3. Margine Operativo Lordo (EBITDA)

Actual: € 225 mila

Budget: € 230 mila

Scostamento minimo: € -5 mila

Il margine operativo si conferma in linea con le attese. La maggiore incidenza dei costi esterni è stata quasi completamente compensata dall'incremento dei ricavi complessivi, a conferma della resilienza e flessibilità operativa del modello di business.

4. Ammortamenti

Actual: € (647) mila

Budget: € (683) mila

Scostamento positivo: € +36 mila

La riduzione rispetto al budget è riconducibile ad una programmazione più graduale del rilascio di nuove serie e posticipo di alcuni investimenti in immobilizzazioni materiali e diritti d'uso.

5. Risultato operativo (EBIT)

Actual: € (422) mila

Budget: € (453) mila

Scostamento positivo: € +31 mila

Nonostante la contrazione del fatturato da vendite, il risultato operativo migliora rispetto al budget grazie al contributo dei ricavi straordinari, contenimento ammortamenti e marginalità positiva sul portafoglio attuale.

6. Risultato ante imposte e Utile netto

Risultato ante imposte Actual: € (531) mila

Budget: € (578) mila

Scostamento positivo: € +47 mila

Risultato netto: € (531) mila vs € (578) mila (budget)

La perdita semestrale risulta inferiore alle attese, grazie all'andamento favorevole delle componenti straordinarie e a una gestione attenta degli oneri finanziari (€ 109 mila rispetto a € 125 mila previsti).

Nonostante un contesto operativo complesso, i risultati al 30.06.2025 mostrano una performance superiore al budget in termini di risultato netto; una gestione efficiente dei costi e degli ammortamenti; la capacità di generare ricavi non ricorrenti che hanno compensato la temporanea flessione nelle vendite.

Il secondo semestre si prospetta positivo, anche in virtù del recupero dei ricavi posticipati nonché per la maggior visibilità della politica di saving dei costi in corso d'esecuzione.

f) ***Riepilogo informazioni relative al piano di obbligazioni convertibili non standard in favore di CLG Capital***

L'assemblea dei soci in data 11 dicembre 2023 ha deliberato un piano di obbligazioni non standard in favore di CLG Capital, dell'importo massimo complessivo di euro 7,5 milioni suddiviso in varie tranches; alla data della presente relazione l'avanzamento dell'operazione è il seguente:

1) Tranche emesse

In relazione al POC sono state emesse le seguenti tranches di Obbligazioni convertibili:

Tranche	data operazione	Importo	Bond emessi	Bond residui
Tranche numero 1	11/12/2023	1.500.000	12	48
Tranche numero 2	25/03/2024	1.500.000	12	36
Tranche numero 3	13/09/2024	1.250.000	10	26
Tranche numero 4	20/01/2025	1.250.000	10	16
Totale		**5.500.000**	**44**	**16**

In relazione al POC sono state effettuate ad oggi le seguenti conversioni:

Operazione	Richiesta	Emissione	Numero Azioni	% su cap soc esistente	Capitale sociale (in azioni)	Capitale sociale (Euro)	Azioni oggetto di prestito	Tot nuove azioni emesse	Bond convertiti	Ammontare	Prezzo di conversione
CAPITALE SOCIALE INIZIALE					60.541.298	21.258.059					
Conversione 1	11/01/2024	15/01/2024	1.115.056	1,84%	61.656.354	21.508.059		1.115.056	2	250.000	0,22420
Conversione 2	29/01/2024	31/01/2024	556.842	0,90%	62.213.196	21.633.059		1.671.898	1	125.000	0,22448
Conversione 3	07/02/2024	09/02/2024	572.082	0,92%	62.785.278	21.758.059		2.243.980	1	125.000	0,21850
Conversione 4	22/02/2024	26/02/2024	599.866	0,96%	63.385.144	21.883.059		2.843.846	1	125.000	0,20838
Conversione 5	07/03/2024	11/03/2024	623.541	0,98%	64.008.685	22.008.059		3.467.387	1	125.000	0,20047
Conversione 6	18/03/2024	20/03/2024	639.085	1,00%	64.647.770	22.133.059		4.106.472	1	125.000	0,19559
Conversione 7	26/04/2024		679.914	1,05%	64.647.770	22.133.059	679.914	4.106.472	1	125.000	0,18385
Conversione 8	06/06/2024	10/06/2024	664.182	1,03%	65.311.952	22.258.059		4.770.654	1	125.000	0,18820
conversione 9	03/07/2024		706.918	1,08%	65.311.952	22.258.059	706.918	4.770.654	1	125.000	0,17682
conversione 10	11/07/2024		707.408	1,08%	65.311.952	22.258.059	707.408	4.770.654	1	125.000	0,1767
conversione 11	18/07/2024		711.856	1,09%	65.311.952	22.258.059	711.856	4.770.654	1	125.000	0,1756
Conversione 12	23/08/2024	27/08/2024	1.637.969	2,51%	66.949.921	22.508.059		6.408.623	2	250.000	0,15263

Conversione 13	12/09/2024	16/09/2024	1.687.122	2,52%	68.199.921	22.693.284	437.122	7.658.623	2	250.000	0,14818
Conversione 14	05/11/2024	07/11/2024	1.924.044	2,82%	68.323.965	22.709.398	1.800.000	7.782.667	2	250.000	0,1299
Conversione 15	06/12/2024	10/12/2024	2.042.128	2,99%	70.366.093	22.959.398		9.824.795	2	250.000	0,122421317
Conversione 16	08/01/2025	17/01/2025	2.370.507	3,37%	72.736.600	23.209.398		12.195.302	2	250.000	0,10546
Conversione 17	27/01/2025	29/01/2025	3.105.590	4,27%	75.842.190	23.459.398		15.300.892	2	250.000	0,0805
Conversione 18	04/02/2025	06/02/2025	1.899.388	2,50%	77.741.578	23.584.398		17.200.280	1	125.000	0,06581
Conversione 19	12/02/2025	14/02/2025	2.278.416	2,93%	80.019.994	23.709.398		19.478.696	1	125.000	0,05486
Conversione 20	13/02/2025	17/02/2025	4.556.833	5,69%	81.569.994	23.794.431		21.028.696	2	250.000	0,05486
II emissione azioni		03/03/2025			82.169.994	23.827.347		21.628.696			
III emissione di azioni		16/04/2025			83.969.994	23.926.095		23.428.696			
IV emissione di azioni		12/06/2025			84.576.827	23.959.398		24.035.529			
Conversione 21	23/05/2025		19.754.864						3	375.000	0,01898
Totale			**48.833.611**		**84.576.827**	**23.959.398**	**5.043.218**	**24.035.529**	**31**	**3.875.000**	

Si evidenzia come per alcune conversioni non sono state emesse ad oggi le relative azioni in quanto è stato attivato il prestito titoli da parte di Mondo Tv S.p.A. e da parte di Giuliana Bertozzi come previsto contrattualmente, e per talune altre conversioni l'emissione è in corso di esecuzione nel rispetto dei limiti imposti dalle normative vigenti.

Si ricorda che l'esecuzione del piano di obbligazioni convertibili non standard comporta un effetto diluitivo certo, ma ad oggi non quantificabile sulle partecipazioni detenute 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.

Esiste inoltre 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.

Il totale di commissioni addebitate in relazione a tale POC è pari al 3,5% sul valore di sottoscrizione di ciascuna tranche, pertanto ad oggi è stato addebitato un valore pari ad euro 192.500 più 10.000 euro a titolo di rimborso spese legali.

*****

Si precisa che i dati contabili e gestionali riferiti alla data del 30 giugno 2025 sono attualmente oggetto di attività di revisione da parte della società di revisione incaricata, nell'ambito delle consuete procedure di audit previste in sede di redazione della relazione finanziaria semestrale.

Pertanto, si segnala che tali dati, ancorché predisposti con la massima accuratezza sulla base delle informazioni attualmente disponibili, potranno essere oggetto di modifiche e/o aggiornamenti a seguito dell'esito delle suddette verifiche e attività di certificazione, e non possono pertanto considerarsi definitivi sino al completamento del processo di revisione.

***Mondo TV**, quotata al segmento Euronext di Borsa Italiana, ha sede a Roma; 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: REQUEST FOR DISCLOSURE OF INFORMATION PURSUANT TO CONSOB REQUEST UNDER ART. 114, PARAGRAPH 5, OF LEGISLATIVE DECREE NO. 58/1998 ("TUF") – SITUATION AS OF 06.30.2025

Rome July, 30 2025

a) The Company's and the Group's net financial position, with separate indication of short-term and medium-long-term components.

Net financial position of the parent company

Net Financial Position of Mondo TV S.p.A.			
(Thousands of Euros)	**Monthly 06.30.25**	**Annual 12.31.24**	**Variations**
A) Liquid assets	244.026	208.603	35.423
B) Current financial receivables	692.491	775.258	(82.767)
C) Securities held for sale	125.941	209.035	(83.094)
D) Liquidity A+B+C	**1.062.458**	**1.192.896**	**(130.438)**
E) Current financial debt to banks	(1.883.912)	(2.194.121)	310.209
F) Current financial debt for application of IFRS 16	(46.603)	(46.603)	0
G) Current financial debt E+F	**(1.930.515)**	**(2.240.724)**	**310.209**
H) Net current financial debt D+G	**(868.057)**	**(1.047.828)**	**179.771**
I) Non-current financial debt to banks	(2.639.547)	(3.148.731)	509.184
L) Debts for convertible bonds	(1.375.000)	(1.750.000)	375.000
M) Debts to shareholders and other lenders	0	0	0
N) Non-current financial debt I+L+M	**(4.014.547)**	**(4.898.731)**	**884.184**
Total financial debt as per ESMA Guideline	**(4.882.604)**	**(5.946.559)**	**1.063.955**
Non-current financial receivables	0	0	0
Total net financial debt	**(4.882.604)**	**(5.946.559)**	**1.063.955**

As of June 30, 2025, the Company's Net Financial Position stands at -€4,883 thousand, showing an improvement of €1,064 thousand compared to the negative balance of -€5,947 thousand recorded as of December 31, 2024. This improvement in the NFP is primarily attributable to a decrease in both short- and medium-to-long-term debt, towards both banks and CLG Capital LLC.

Cash and cash equivalents increased from €209 thousand to €244 thousand (+€35 thousand) compared to the figure as of December 31, 2024, though they decreased relative to the figure as of May 31, 2025.

Current financial receivables decreased from €775 thousand to €692 thousand (-€83 thousand).

Available-for-sale securities were reduced by approximately €83 thousand, from €209.0 thousand to €126 thousand, due to the partial sale of securities during the first months of the year.

Current financial debt decreased from €2,240 thousand to €1,931 thousand, mainly due to the reduction in payables to CLG Capital LLC. IFRS 16 liabilities remained unchanged.

As for non-current financial debt, there was an overall reduction of €884 thousand, resulting from the combined effect of a €509 thousand decrease in medium/long-term bank debt—caused by the reclassification of the long-term portion to current debt following the end of the loan moratorium—and a €375 thousand decrease in convertible bond debt, resulting from conversions that occurred during the first months of the year, net of new issuances.

In summary, the structure of the NFP shows a reduction in net debt of approximately €1,064 thousand, highlighting the Company's ability—even in a context of sector-wide crisis—to manage its financial profile dynamically and in line with its operational and strategic needs.

Despite the increase in short-term debt, the growth in the liquidity component and the reduction in structural (long-term) debt indicate an improvement in the financial risk profile over the period under review.

It is important to emphasize that none of the above figures yet reflect the outcomes of the early-stage negotiations and discussions for initiating the CNC procedure, which may lead to debt reductions, write-offs, as well as restructuring and extensions of the existing debt plans with various financial institutions.

Consolidated net financial position:

Consolidated net financial position

(Thousands of Euros)	**06.30.25**	**12.31.24**	**Var.**
Cash and cash equivalents	244	429	(185)
Current financial receivables	692	775	(83)
Securities held for sale	126	209	(83)
Current financial debt to banks	**(2.250)**	**(2.074)**	**(176)**
Liabilities for CLG bonds	0	(660)	660
Financial debt for the application of IFRS 16	(47)	(47)	0
Current debt to COFILOISIR	0	(100)	100
Net current financial assets (debt)	**(1.235)**	**(1.468)**	**233**
Debt to shareholders	0	0	0
Debt for convertible bond plan	(1.375)	(1.750)	375
Non-current debt to banks	(2.640)	(3.149)	509
Net non-current debt	**(4.015)**	**(4.899)**	**884**
Net financial debt as per Consob communication DEM/6064293	**(5.250)**	**(6.367)**	**1.117**
Non-current receivables from third parties	0	0	0
Consolidated net financial position	**(5.250)**	**(6.367)**	**1.117**

The current net financial position is negative by €1.2 million, showing an improvement of €0.2 million compared to the situation as of December 31, 2024, due to the reduction in debt to Cofiloisir by the subsidiary Mondo TV France, and also as a result of the factors mentioned above for the parent company Mondo TV SpA.

The non-current net financial position is negative by €4.0 million, with a decrease in debt of €0.9 million, mainly due to the conversions of bonds issued in relation to the non-standard POC agreement with CLG Capital, as well as the reduction in the parent company's bank debt.

The total exposure (current and non-current) to the banking system improved by €0.3 million over the 6-month period.

b) The overdue debt positions of the Company and the Group to which it belongs, broken down by nature (financial, commercial, tax, social security and towards employees) and any related reaction initiatives by creditors (reminders, injunctions, suspensions in supply, etc.)

MONDO TV SpA'S OVERDUE DEBT POSITIONS

values in thousands of Euros	*Debt breakdown by days overdue as of 06.30.2025*					
	< 30	**31 - 60**	**61 - 90**	**91 - 120**	**Over 120**	**Amount**
Financial debts	58	168	144	20	370	760
Trade debts	38	61	9	77	1.584	1.769
Social security debts	-	-	13	16	21	50
Employee debts	-	-	-	-	15	15
Tax debts	213	604	622	164	559	2.162
	309	**833**	**789**	**277**	**2.548**	**4.756**

MONDO TV GROUP OVERDUE DEBT POSITIONS

values in thousands of Euros	*Debt breakdown by days overdue as of 06.30.2025*					
	< 30	**31 - 60**	**61 - 90**	**91 - 120**	**Over 120**	**Amount**
Financial debts	58	168	144	20	370	760
Trade debts	48	71	27	98	1.918	2.162
Social security debts	-	-	13	16	21	50
Employee debts	-	-	-	-	15	15
Tax debts	213	604	622	164	559	2.162
	319	**843**	**806**	**298**	**2.883**	**5.149**

Regarding trade debts, the overdue amounts in the 0-30 days and 31-60 days categories are part of the normal operations of the company, represented by positions managed with payments split into multiple installments, and are being handled amicably.

It should also be noted that within the range of debts overdue by more than 120 days, there are debts for which repayment plans had been negotiated, but whose installments were not paid according to the agreed terms. However, all of these are still being handled amicably.

As for the creditors' initiatives, it is reported that the reminders received are part of the normal administrative operations. As of June 30, four injunction orders have been received, for one of which our lawyers have already reached an out-of-court settlement (following our opposition); for the others, which were received more recently, while maintaining our opposition, discussions have been initiated to reach a similar amicable settlement agreement. (It should be emphasized that for two additional positions, we have already received settlement offers from the counterparty, and further negotiations have been initiated to reach an even more favorable resolution for the company). Additionally, no suspensions of service supplies have been made that could compromise the company’s normal operations.

It is also worth noting that the ongoing CNC procedure would allow our company to take advantage of protective measures, making any injunction orders unenforceable, as well as temporarily suspending the enforceability of enforcement and precautionary actions by creditors. To date, the company has not yet requested access to these measures.

As for the overdue tax liabilities of the parent company, within the range of debts overdue by less than 30 days, these mainly include two installment plans agreed with the Tax Agency, the non-payment of which led to the cancellation of the related installment agreements (the same amounts will then be enrolled for collection by the Tax Agency). Also in this range are the IRPEF (1001), regional surtaxes, as well as withholding taxes on professional fees (1040), and severance pay (TFR) deductions for the month of May.

Within the 31-60 day range, there are further installment plans with the Tax Agency that have expired (these will also be subject to enrollment for collection), as well as IRPEF withholdings for employees and professionals (1001 and 1040) for the month of April.

The tax liabilities in the 60-90 day range include IRPEF withholdings for both employees and professionals (1001 and 1040) for the month of March.

Within the 90-120 day range, the tax liabilities include IRPEF withholdings for employees, surtaxes, and professional fees (codes 1001, 3802, 3847, 3848, and 1040) for December 2024 and the first two months of 2025.

Tax liabilities overdue by more than 120 days include all IRPEF withholdings for employees and professionals for 2023 and 2024 (for which the related payment notices have not yet been issued).

Obviously, these tax debts will also be subject to negotiation as part of the ongoing CNC procedure, within which the Company hopes to achieve reductions and renegotiations of payment terms.

As for overdue social security debts, in the 60-90 day range, these include the contributions for employees for the month of March; in the 90-120 day range, they include the contributions for February, and in the range over 120 days, they include the contributions for January. It should be noted that to regularize the debt towards the Social Security Institute, a request for a 24-month installment plan for the overdue debts mentioned above has been submitted, and this request has been duly accepted by the Institute.

All of this said, in light of the above, the Company, once the installment plan for the above-mentioned months is in place, will no longer have any outstanding debts with the Social Security Institutions (since all subsequent months will be regularly paid through horizontal offsetting of the certified VAT credit arising from the submission of the VAT return for 2025 - tax year 2024).

There are no outstanding debts towards employees for overdue salaries, but there are debts for severance pay (TFR) not yet paid, for which partial advance payments are being made until the full settlement (which will occur by the end of the year).

The company has debts towards banks and other financial intermediaries overdue by less than 30 days, as well as debts in the 30-60 day range, related to unpaid mortgage installments following the expiration of the moratoriums granted by the credit institutions. In the range of debts overdue by more than 120 days, there is the repayment plan agreed with Credit Agricole, the failure to pay whose installments has led to the cancellation of the debt repayment plan.

Also, regarding financial debts, discussions are being initiated by the Expert within the context of the ongoing CNC procedure.

c) The main changes in transactions with related parties of the Company and the Group it heads, compared to the most recent approved annual or semi-annual financial report pursuant to Article 154-ter of the TUF

As of June, 30 2025, there are no significant changes—either at the level of the parent company or the consolidated group—in relationships with related parties compared to the latest approved financial report (December 31, 2024).

d) Any failure to comply with covenants, negative pledges, or any other clauses of the Group's indebtedness that limit the use of financial resources, with an updated indication of compliance status

It is hereby specified that there are no covenants, negative pledges, or other restrictive clauses on the existing financing agreements, either at the parent company level or on a consolidated basis.

e) Status of the implementation of the Industrial Plan, highlighting variances between actual and forecast data

In 2023, the Group implemented a new strategic direction defined in the Business Plan approved by the Board of Directors in March 2023, based on a significant reduction in investments and operating costs, the utilization of the existing library, and a focus on sales in Western countries.

The five-year plan approved by the Board for the period 2024-2028 projected steady growth for the Group through the above-mentioned strategies, which combined a significant reduction in structural costs and investments, with a more intensive use of the existing library and a focus on sales in the Western market.

Despite the efforts made and the ongoing market crisis, whose effects further worsened during the second half of 2024, a detailed analysis of the company's assets, financial, and economic situation at the end of the year showed that the company could face economic difficulties and financial strains in the short term. These would be characterized by a decline in revenues due to a further contraction in sales, driven by the severe and structural crisis of the reference market, and the resulting liquidity problems, also due to the increasingly difficult collection of receivables (both due to the overall negative economic climate and the operational difficulties following the settlement agreement with OFAC), as well as delayed collection of installments due under the ongoing POC agreement with CLG.

As a result of the above, it became necessary, in February 2025, to revise the sales forecast for the coming years, with significantly lower sales projections compared to the previous BP. This led to a revision of the business plan and, consequently, a substantial impairment of the company's assets following the downward revision of expected future sales flows (so-called impairment).

In light of the company's current reduced capabilities and the economic uncertainty in the sector, a more conservative sales planning approach has been adopted, with additional focus on cost reduction and the optimization of internal resources through specific measures aimed at containing costs, improving the operational efficiency of the activities to be undertaken, and diversifying sales channels to address the market crisis (in particular, the company is exploring the possibility of entering new market segments and expanding into digital channels).

The Company also considered alternative financing options, but unfortunately, these attempts did not yield the expected results, as market conditions and the liquidity situation made it difficult to obtain new financing on sustainable terms. Therefore, it was decided in the early months of 2025 to initiate the Composizione Negoziata per la Soluzione della Crisi d'Impresa (CNC) process, a streamlined and non-judicial tool that allows negotiations with creditors for the voluntary restructuring of their debt (through extensions and/or possible write-offs), safeguarding business continuity and, if necessary, activating measures to protect the company's assets.

As of today, the Expert has been appointed by the Chamber of Commerce of Rome, and the Expert has accepted the appointment. Preliminary negotiations with the company's creditors (mainly the banking sector) have already started. Regarding commercial/unsecured suppliers, four important settlement agreements have already been reached, with debt reductions higher than the percentage outlined in the ongoing restructuring plan, which is in the process of being finalized/closed.

Regarding the comparison between the budget and actual figures, the following points are highlighted:

Mondo Tv SpA	ACT 06/30/2025	BDG FY 2025	BDG June 30 2025	ACT June 30 2025	ACT VS BDG June 30 2025
Sales revenues	405	1.645	822	405	(417)
Other revenues	686	0	0	686	686
Total revenues	**1.091**	**1.645**	**822**	**1.091**	**269**
Capitalization of costs for animated series	**0**	**100**	**50**	**0**	(50)
Overhead costs	(866)	(1.285)	(642)	(866)	
Total external costs	**(866)**	**(1.285)**	**(642)**	**(866)**	**(224)**
EBITDA	**225**	**460**	**230**	**225**	**(5)**
Amortization of intangible assets	(634)	(1.287)	(644)	(634)	10
Amortization of tangible assets	(2)	(10)	(5)	(2)	3
Amortization of rights of use	(8)	(47)	(24)	(8)	16
Write-down of receivables	(3)	(20)	(10)	(3)	7
Total amortization	**(647)**	**(1.364)**	**(683)**	**(647)**	**36**
EBIT	**(422)**	**(904)**	**(453)**	**(422)**	**31**
Financial income and expenses	(109)	(250)	(125)	(109)	16
Result for the period before taxes	**(531)**	**(1.154)**	**(578)**	**(531)**	**47**
Taxes	-	-	-	-	-
Result from discontinued operations	-	-	-	-	-
Net result	**(531)**	**(1.154)**	**(578)**	**(531)**	**47**

As of June 30, 2025, the financial results of Mondo TV S.p.A. show an improvement compared to the semi-annual budget, despite the ongoing macroeconomic and sectoral challenges. Below are the main deviations between the actual figures ("Actual") and the forecasted figures ("Budget"), along with the corresponding comments.

1. Total Revenues

Actual: €1,091 thousand

Budget: €822 thousand

Positive Deviation: +€269 thousand (+32.7%)

The positive deviation is mainly attributed to the item "Other Revenues," which amounts to €686 thousand (an item not anticipated or valued in the budget). This extraordinary component includes both incidental revenues and items not forecasted in the original plan (including the portion of write-offs/discounts already agreed upon, as mentioned earlier).

The figure for "Other Revenues" offsets the decline in "core" sales revenues, which are €417 thousand lower than expected, reflecting delays in the delivery schedules of certain productions. It is important to note that the budgeted sales revenue for June 30, 2025, includes a portion of revenues amounting to €400 thousand, related to new productions that, according to the forecasted plan, are expected to generate revenue in the fourth quarter of 2026 (it is also worth mentioning that there is an ongoing negotiation in an advanced stage that could result in exceeding the target of the plan by the fourth quarter).

Therefore, these revenues are not comparable to the actual figures as of June 30, 2025, creating a timing mismatch in the comparison.

If an adjusted analysis is made, excluding this non-comparable component, the correct value for the semi-annual budgeted sales revenue would be €1,245 thousand annually, or €623 thousand on a semi-

annual basis. In this case, the actual deviation between the actual (€405 thousand) and the adjusted budget (€623 thousand) would amount to approximately €218 thousand.

This decline reflects the ongoing structural crisis in the animation sector, which continues to suffer from delays in financing, caution in broadcasters' editorial choices, and longer production cycles.

Despite this, based on the Group's historical ability to reposition quickly, its established commercial track record internationally, and the ongoing negotiations with strategic partners, the Company believes it is possible to progressively recover this misalignment in the second half of the year. However, it remains clear that the evolution of the animation market is conditioned by external variables and complex industry dynamics, whose evolution cannot be predicted with absolute certainty.

In the context of the implementation of the business plan for the 2025 financial year, the Company recorded a trend as of 31 May 2025 that was overall consistent with the management objectives set, with performances that reflect the ongoing transition phase, characterized by specific strategic reorientation and operational rationalization activities.

2. External Costs
Actual: €(866) thousand
Budget: €(642) thousand
Negative Deviation: €224 thousand (+34.9%)

The increase in costs compared to the budget is largely due to higher operating expenses related to the support of ordinary management, which were not forecast in the budget; the increase in consulting and advisory costs, related to the ongoing CNC process (these costs are temporary and will be spread over the entire duration of the procedure, reducing their impact in the following months); the absence of capitalization for new animated series costs (€0 vs. €50 thousand estimated), which has delayed the transfer of planned investment costs to the income statement (new investments and their subsequent capitalization to support new productions have been postponed, as have the related revenues, to the fourth quarter of 2025).

Additionally, it is noted that the effects of the cost containment policy, currently being implemented, are not yet fully visible. This policy, launched at the beginning of the year, focuses on optimizing processes and rationalizing recurring costs, and it is expected to produce more evident benefits in the second half of the year.

In light of this, the Company believes that alignment with the budget targets will be achievable in the coming months, in line with the seasonal trends of the business activity and the gradual implementation of the corrective actions already launched.

3. EBITDA (Operating Profit Before Depreciation and Amortization)
Actual: €225 thousand
Budget: €230 thousand
Minimal Deviation: €-5 thousand

The operating margin is in line with expectations. The higher incidence of external costs was almost entirely offset by the increase in total revenues, confirming the resilience and operational flexibility of the business model.

4. Depreciation
Actual: €(647) thousand
Budget: €(683) thousand
Positive Deviation: €+36 thousand

The reduction compared to the budget is due to a more gradual schedule for the release of new series and the postponement of some investments in tangible assets and usage rights.

5. Operating Result (EBIT)
Actual: €(422) thousand
Budget: €(453) thousand
Positive Deviation: €+31 thousand

Despite the contraction in sales revenue, the operating result improves compared to the budget, thanks to the contribution of extraordinary revenues, controlled depreciation, and positive margins on the current portfolio.

6. Result Before Tax and Net Profit
Result Before Tax (EBT):
Actual: €(531) thousand
Budget: €(578) thousand
Positive Deviation: €+47 thousand

Net Result: €(531) thousand vs €(578) thousand (budget)

The semi-annual loss is lower than expected, thanks to the favorable performance of extraordinary items and careful management of financial charges (€109 thousand vs. €125 thousand expected).

Despite a complex operating environment, the results as of June 30, 2025, show a performance exceeding the budget in terms of net result, efficient management of costs and depreciation, and the ability to generate non-recurring revenues that have offset the temporary dip in sales.

The second half of the year looks promising, also due to the recovery of postponed revenues and the greater visibility of the ongoing cost-saving policy being implemented.

f) Summary of information relating to the non-standard convertible bond plan in favor of CLG Capital

At the Shareholders' Meeting held on December 11, 2023, the Company approved a non-standard convertible bond plan in favor of CLG Capital, with a maximum total amount of €7.5 million, divided into multiple tranches. As of the date of this report, the status of the operation is as follows:

1) Tranches issued

The following tranches of convertible bonds have been issued under the plan:

Tranche No.	Transaction Date	Amount (€)	Bonds Issued	Bonds Remaining
Tranche 1	11/12/2023	1,500,000	12	48
Tranche 2	25/03/2024	1,500,000	12	36
Tranche 3	13/09/2024	1,250,000	10	26
Tranche 4	20/01/2025	1,250,000	10	16
Total		**5,500,000**	**44**	**16**

In relation to the POC, the following conversions have been carried out to date:

Transaction	Request Date	Issue Date		Number of Shares		% of Existing Share Capital	Share Capital (in shares)	Share Capital (in €)	Loaned Shares	Total New Shares Issued	Converted Bonds	Amount (€)	Conversion Price (€)
Initial share capital							60.541.298	21.258.059					
Conversion 1	11/01/2024	15/01/2024		1.115.056		1,84%	61.656.354	21.508.059		1.115.056	2	250.000	0,22420
Conversion 2	29/01/2024	31/01/2024		556.842		0,90%	62.213.196	21.633.059		1.671.898	1	125.000	0,22448
Conversion 3	07/02/2024	09/02/2024		572.082		0,92%	62.785.278	21.758.059		2.243.980	1	125.000	0,21850
Conversion 4	22/02/2024	26/02/2024		599.866		0,96%	63.385.144	21.883.059		2.843.846	1	125.000	0,20838
Conversion 5	07/03/2024	11/03/2024		623.541		0,98%	64.008.685	22.008.059		3.467.387	1	125.000	0,20047
Conversion 6	18/03/2024	20/03/2024		639.085		1,00%	64.647.770	22.133.059		4.106.472	1	125.000	0,19559
Conversion 7	26/04/2024			679.914		1,05%	64.647.770	22.133.059	679.914	4.106.472	1	125.000	0,18385
Conversion 8	06/06/2024	10/06/2024		664.182		1,03%	65.311.952	22.258.059		4.770.654	1	125.000	0,18820
conversion 9	03/07/2024			706.918		1,08%	65.311.952	22.258.059	706.918	4.770.654	1	125.000	0,17682
conversion 10	11/07/2024			707.408		1,08%	65.311.952	22.258.059	707.408	4.770.654	1	125.000	0,1767
conversion 11	18/07/2024			711.856		1,09%	65.311.952	22.258.059	711.856	4.770.654	1	125.000	0,1756
Conversion 12	23/08/2024	27/08/2024		1.637.969		2,51%	66.949.921	22.508.059		6.408.623	2	250.000	0,15263
Conversion 13	12/09/2024	16/09/2024		1.687.122		2,52%	68.199.921	22.693.284	437.122	7.658.623	2	250.000	0,14818
Conversion 14	05/11/2024	07/11/2024		1.924.044		2,82%	68.323.965	22.709.398	1.800.000	7.782.667	2	250.000	0,1299
Conversion 15	06/12/2024	10/12/2024		2.042.128		2,99%	70.366.093	22.959.398		9.824.795	2	250.000	0,122421317
Conversion 16	08/01/2025	17/01/2025		2.370.507		3,37%	72.736.600	23.209.398		12.195.302	2	250.000	0,10546
Conversion 17	27/01/2025	29/01/2025		3.105.590		4,27%	75.842.190	23.459.398		15.300.892	2	250.000	0,0805
Conversion 18	04/02/2025	06/02/2025		1.899.388		2,50%	77.741.578	23.584.398		17.200.280	1	125.000	0,06581
Conversion 19	12/02/2025	14/02/2025		2.278.416		2,93%	80.019.994	23.709.398		19.478.696	1	125.000	0,05486
Conversion 20	13/02/2025	17/02/2025		4.556.833		5,69%	81.569.994	23.794.431		21.028.696	2	250.000	0,05486
II issue of shares		03/03/2025					82.169.994	23.827.347		21.628.696			
III issue of shares		16/04/2025					83.969.994	23.926.095		23.428.696			
IV issue of shares		12/06/2025					84.576.827	23.959.398		24.035.529			
Conversion 21	23/05/2025			19.754.864							3	375.000	0,01898
Total				**48.833.611**			**84.576.827**	**23.959.398**	**5.043.218**	**24.035.529**	**31**	**3.875.000**	

It is highlighted that for some conversions, the corresponding shares have not yet been issued as the securities lending arrangement was activated by Mondo TV S.p.A. and by Giuliana Bertozzi, as contractually foreseen. For some other conversions, the issuance is in the process of being executed, in compliance with the limits imposed by the current regulations.
It is important to note that the execution of the non-standard convertible bond plan will certainly have a dilutive effect, but it is not quantifiable at this time regarding the stakes held by the current shareholders of the company. The dilution will depend in particular on the portion of the company's capital actually subscribed by CLG following the conversion of the bonds.
Furthermore, there is a risk of a potential depreciation effect on the stock during the operation in the event that the shares received in the conversion are sold on the stock market by the bondholder.

The total commissions charged in relation to this POC amount to 3.5% of the subscription value of each tranche. Therefore, to date, a value of €192,500 has been charged, plus €10,000 for the reimbursement of legal expenses.

*****

It is specified that the accounting and management data for the period ending on June 30, 2025, are currently under review by the appointed auditing firm as part of the usual audit procedures for the preparation of the semi-annual financial report.

Therefore, it is pointed out that, although these data have been prepared with the utmost accuracy based on the information currently available, they may be subject to modifications and/or updates following the outcome of the aforementioned verification and certification activities. As such, the data should not be considered final until the completion of the audit process.

Mondo TV, *listed in the Euronext segment of Borsa Italiana, has its registered office in Rome; 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
Matteo Corradi
Investor Relator
investorrelations@mondotvgroup.com