**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 30.04.2025**

**29/05/2025**

***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** | | | |
|---|---|---|---|
| *(Migliaia di Euro)* | **Annuale 30.04.25** | **Annuale 31.12.24** | **Variazioni** |
| A) Disponibilità liquide | 382.638 | 208.603 | 174.035 |
| B) Crediti finanziari correnti | 1.473.235 | 775.258 | 697.977 |
| C) Titoli destinati alla vendita | 125.941 | 209.035 | (83.094) |
| **D) Liquidità A+B+C** | **1.981.814** | **1.192.896** | **788.918** |
| E) Debiti finanziari correnti verso banche | (2.423.853) | (2.194.121) | (229.732) |
| F) Debiti finanziari correnti per applicazione IFRS 16 | (46.603) | (46.603) | 0 |
| **G) Indebitamento finanziario corrente E+F** | **(2.470.456)** | **(2.240.724)** | **(229.732)** |
| **H) Disponibilità (Indebitamento) finanziario corrente netto D+G** | **(488.642)** | **(1.047.828)** | **559.186** |
| I) Debiti finanziari non correnti verso banche | (2.756.708) | (3.148.731) | 392.023 |
| L) Debiti per obbligazioni convertibili | (2.000.000) | (1.750.000) | (250.000) |
| M) Debiti verso soci ed altri finanziatori | 0 | 0 | 0 |
| **N) Indebitamento finanziario non corrente I+L+M** | **(4.756.708)** | **(4.898.731)** | **142.023** |
| **Totale indebitamento finanziario come da Orientamento ESMA** | **(5.245.350)** | **(5.946.559)** | **701.209** |
| Crediti finanziari non correnti | 0 | 0 | 0 |
| **Totale indebitamento finanziario netto** | **(5.245.350)** | **(5.946.559)** | **701.209** |

Al 30 aprile 2025, la Posizione Finanziaria Netta della Società si attesta a -5.245 migliaia di euro, in miglioramento di 701 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 all'incremento delle disponibilità liquide e dei crediti finanziari correnti, a fronte di un

contenuto aumento del debito a breve termine e una riduzione del debito a medio-lungo termine.

Le disponibilità liquide sono aumentate significativamente da €208,6 migliaia a €382,6 migliaia (+€174 migliaia), riflettendo una maggiore capacità di generare cassa nel periodo (anche e soprattutto per gli incassi da crediti pregressi e i flussi positivi derivanti dall'attività operativa).

I crediti finanziari correnti crescono anch'essi in modo rilevante, passando da €775,3 migliaia a €1.473,2 migliaia (+€698 migliaia). Tale incremento è ascrivibile al maggior credito verso CLG Capital LLC a seguito dell'esercizio della IV tranche del CB avvenuto ad inizio anno.

Di contro, i titoli destinati alla vendita si riducono di circa €83 migliaia, da €209,0 migliaia a €125,9 migliaia, a causa della vendita parziale dei titoli avvenuto durante i primi mesi dell'anno.

L'indebitamento finanziario corrente aumenta da €2.240 migliaia a €2.470 migliaia, per effetto delle rate scadute e non saldate dei piani di mutuo in essere post chiusura delle moratorie; le stesse rientreranno nelle negoziazioni in essere con l'avvio del procedimento di CNC. I debiti IFRS 16 restano invariati.

Sul fronte dell'indebitamento non corrente, si registra invece una riduzione complessiva di €142 migliaia frutto del combinato disposto dato dalla riduzione di €392 migliaia di debiti bancari a medio/lungo termine a causa di quanto sopra indicato, ovvero "spostamento" della quota a m/l termine a debito corrente, per effetto della fine della sospensione (c.d. moratoria) dei mutui, compensato parzialmente da un aumento di €250 migliaia nei debiti per obbligazioni convertibili, legato alla una nuova tranche di sottoscrizione del CB in essere con CLG.

In sintesi la struttura della PFN evidenzia una diminuzione dell'indebitamento netto per circa €701 migliaia, segno di un rafforzamento della posizione di liquidità e della capacità dell'azienda 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 significativa 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)* | **30.04.2025** | **31.12.2024** | **Var.** |
|---|---|---|---|
| Disponibilità liquide | 383 | 429 | (46) |
| Crediti finanziari correnti | 1.473 | 775 | 698 |
| Titoli destinati alla vendita | 125 | 209 | (84) |
| Debiti finanziari correnti verso banche | (2.222) | (2.074) | (148) |
| Debiti per obbligazioni CLG | (660) | (660) | 0 |
| Debiti finanziari per applicazione ifrs 16 | (47) | (47) | 0 |
| Debiti correnti verso COFILOISIR | 0 | (100) | 100 |
| **(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente** | **(948)** | **(1.468)** | **520** |
| Debiti per piano obbligazioni convertibili | (2.000) | (1.750) | (250) |
| Debiti non correnti verso banche | (2.757) | (3.149) | 392 |
| **Indebitamento netto non corrente** | **(4.757)** | **(4.899)** | **142** |
| **Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293** | **(5.705)** | **(6.367)** | **662** |
| Crediti non correnti verso terzi | 0 | 0 | 0 |
| **Posizione finanziaria netta consolidata** | **(5.705)** | **(6.367)** | **662** |

La posizione finanziaria netta corrente è negativa per euro 0,9 milioni, in miglioramento di 0,5 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 4,8 milioni, con un decremento dell'indebitamento di 0,1 milioni per effetto dell'incremento delle obbligazioni emesse in relazione al POC non standard in essere con Clg Capital al netto della diminuzione del debito bancario della capogruppo.

L'esposizione complessiva (corrente e non corrente) verso il sistema bancario migliora di euro 0,2 milioni nei 4 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**

| *valori in migliaia di Eur* | Suddivisione dei debiti per giorni di scaduto | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **< 30** | **31 - 60** | **61 - 90** | **91 - 120** | **Oltre 120** | **Importo** |
| **Debiti finanziari** | 91 | 73 | - | 370 | - | 534 |
| **Debiti commerciali** | 56 | 70 | 89 | 19 | 976 | 1.209 |
| **Debiti previdenziali** | 14 | 34 | 22 | 35 | 22 | 127 |
| **Debiti verso dipendenti** | - | - | - | 15 | - | 15 |
| **Debiti tributari** | 646 | 883 | 26 | 30 | 1.728 | 3.314 |
| | ***807*** | ***1.059*** | ***137*** | ***469*** | ***2.727*** | ***5.199*** |

**POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE GRUPPO MONDO TV**

| *valori in migliaia di Eur* | Suddivisione dei debiti per giorni di scaduto | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **< 30** | **31 - 60** | **61 - 90** | **91 - 120** | **Oltre 120** | **Importo** |
| **Debiti finanziari** | 91 | 73 | - | 370 | - | 534 |
| **Debiti commerciali** | 66 | 88 | 110 | 19 | 1.310 | 1.593 |
| **Debiti previdenziali** | 14 | 34 | 22 | 35 | 22 | 127 |
| **Debiti verso dipendenti** | - | - | - | 15 | - | 15 |
| **Debiti tributari** | 646 | 883 | 26 | 30 | 1.728 | 3.314 |
| | ***817*** | ***1.078*** | ***158*** | ***469*** | ***3.060*** | ***5.583*** |

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 30.04 risultano pervenuti n. 4 decreti ingiuntivi per due dei quali i nostri legali sono in avanzata fase di definizione di un accordo stragiudiziale a saldo e stralcio (a seguito nostra opposizione) e altri due ricevuti più recentemente per i quali, ferma restando la nostra opposizione, sono state avviate attività di interlocuzione al fine di addivenire ad un medesimo accordo di composizione bonaria. 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 marzo.

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 febbraio.

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

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.

I debiti tributari scaduti da oltre 120gg comprendono, oltre ad un ulteriore piano di adesione con l'AdE decaduto (relativo ad un accertamento sull'anno fiscale 2017), anche 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 da meno di 30 gg sono inclusi i contributi dei collaboratori e dipendenti del mese di marzo, nel range 30-60 gg rientrano i contributi del mese di febbraio, nel range 60-90gg i contributi del mese di gennaio. Nel range 90-120 gg rientrano invece i contributi del mese di dicembre 2024 mentre nei debiti scaduti da oltre 120gg rientrano i contributi dipendenti del mese di novembre 2024. 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 da novembre a marzo. Le mensilità successive saranno oggetto di ravvedimento tramite utilizzo in compensazione orizzontale del credito iva certificato relativo alla Dichiarazione IVA 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 30.04.2025 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, iniziando le preliminari attività di interlocuzione con il ceto debitorio dell'azienda.

Relativamente al confronto budget consuntivo si evidenzia quanto segue:

| Mondo Tv SpA | ACT 30.04.25 | BDG FY 2025 | BDG 30-apr-25 | ACT 30-apr-25 | ACT VS BDG 30-apr-25 |
|---|---|---|---|---|---|
| Ricavi di vendita | 228 | 1.650 | 550 | 228 | 0 |
| Altri ricavi | 336 | | | 336 | |
| **Totale Ricavi** | **564** | **1.650** | **550** | **564** | **14** |
| **Capitalizzazione costi per serie animate** | **0** | **0** | **0** | **0** | 0 |
| Costi di struttura | (515) | | - | (515) | |
| **Totale costi esterni** | **(515)** | **(1.035)** | **(345)** | **(515)** | **(170)** |
| **EBITDA** | **49** | **615** | **205** | **49** | **-156** |
| Ammortamenti immateriali | (419) | (1.315) | (438) | (419) | 19 |
| Ammortamento imm. Materiali | - | (10) | (3) | - | 3 |
| Ammortamento diritti uso | - | (31) | (10) | - | 10 |
| Svalutazione crediti | - | (20) | (7) | | 7 |
| **Totale ammortamenti** | **(419)** | **(1.376)** | **(459)** | **(419)** | **40** |
| **EBIT** | **(370)** | **(761)** | **(254)** | **(370)** | **(116)** |
| Proventi ed oneri finanziari | (96) | (150) | (50) | (96) | -46 |
| **Risultato del periodo prima delle imposte** | **(466)** | **(911)** | **(304)** | **(466)** | **(162)** |
| **Imposte** | **(0)** | - | - | - | - |
| **Risultato delle attività cedute** | - | - | - | - | - |
| **Risultato netto** | **(466)** | **(911)** | **(304)** | **(466)** | **(162)** |

Ricavi

I ricavi al 30 aprile 2025 si attestano a € 564 migliaia, in linea con quanto previsto nel budget del periodo (€ 550 migliaia, pari al 35% circa del budget annuale). La voce degli altri ricavi comprende componenti straordinarie o contrattuali accessorie (non previste nel budget previsionale).

L'assenza di scostamenti è da attribuire alla programmazione commerciale e produttiva già pianificata nei mesi precedenti.

Totale ricavi: € 564 migliaia rispetto a un budget di periodo pari a € 550 migliaia → scostamento positivo del 2,5%.

Costi e Margini

I costi esterni di struttura si attestano ad un importo leggermente superiore rispetto al budget (€ 515 migliaia contro € 345 previsti), con uno scostamento negativo di € 170 migliaia (+49%).

Questo scostamento è da attribuire prevalentemente a costi professionali e di struttura che si concentrano nella prima parte dell'anno; Inoltre, si segnala che non sono ancora pienamente visibili gli effetti della politica di contenimento dei costi, attualmente in corso di implementazione. Si evidenzia altresì che nel delta dei costi di struttura influiscono anche i costi della procedura ovvero l'inserimento di due ulteriori figure (per la predisposizione del piano di risanamento e per l'attestazione) e quindi di ulteriori costi, avvenuto ad inizio anno e non previsto nel budget previsionale.

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 del secondo semestre, in coerenza con l'andamento stagionale dell'attività e con il progressivo dispiegarsi degli effetti delle azioni correttive avviate.

Il margine operativo lordo

L'EBITDA risulta pari a € 49 migliaia, inferiore rispetto al budget di periodo (€ 205 migliaia), con uno scostamento negativo di € 156 migliaia. Tale peggioramento riflette:

- il mancato beneficio di economie di scala ancora non pienamente attivate,
- un'incidenza superiore dei costi fissi
- parziale visibilità degli effetti della politica di saving dei costi avviata

Risultato operativo (EBIT)

L'EBIT si attesta a € -370 migliaia, a fronte di un valore atteso di € -254 migliaia, con uno scostamento negativo di € 116 migliaia per effetto di tutto quanto sopra esposto

Gli ammortamenti risultano pari a € 419 migliaia, in linea con le attese.

Risultato netto

Il risultato netto è pari a € -466 migliaia, a fronte di una perdita prevista di € -304 migliaia, con uno scostamento negativo di € 162 migliaia.

Il peggioramento è riconducibile in larga parte alla minore marginalità operativa e a oneri finanziari superiori alle attese (€ 96 migliaia contro i € 50 previsti, per uno scostamento di € 46 migliaia), prevalentemente dovuti a maggiori commissioni ed interessi derivanti da condizioni di mercato sfavorevoli.

Il management ha già intrapreso le seguenti misure per allineare la performance futura agli obiettivi di budget:

- Ottimizzazione della politica di contenimento dei costi operativi;
- Ridefinizione delle attività intraprese al fine di recuperare marginalità entro il secondo semestre;
- Revisione della gestione finanziaria anche tramite lo strumento della CNC, con l'obiettivo di ridurre l'incidenza degli oneri sul conto economico.

In conclusione la Società evidenzia che, pur in presenza di uno scostamento negativo dell'EBITDA rispetto al budget di periodo, la performance è coerente con l'andamento del business anche a livello globale ed è ragionevole attendersi, alla luce di tutto quanto sopra esposto, un riallineamento già nei prossimi mesi dei dati alle previsioni annuali

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 | | | | | |
| **III emissione di azioni** | | 16/04/2025 | | | | | 83.969.994 | 23.926.095 | | | | | |
| **Totale** | | | | **29.078.747** | | | **83.969.994** | **23.926.095** | **5.043.218** | **21.028.696** | **28** | **3.500.000** | |

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.

***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 | CLG Capital LLC |
|---|---|---|
| | Matteo Corradi | Charles Ofori |
| | Investor Relator | Partner |
| | investorrelations@mondotvgroup.com | charles@clgcap.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 30.04.2025**

**May 29, 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 30.04.25** | **Annual 31.12.24** | **Variations** |
| A) Liquid assets | 382.638 | 208.603 | 174.035 |
| B) Current financial receivables | 1.473.235 | 775.258 | 697.977 |
| C) Securities held for sale | 125.941 | 209.035 | (83.094) |
| **D) Liquidity A+B+C** | **1.981.814** | **1.192.896** | **788.918** |
| E) Current financial debt to banks | (2.423.853) | (2.194.121) | (229.732) |
| F) Current financial debt for application of IFRS 16 | (46.603) | (46.603) | 0 |
| **G) Current financial debt E+F** | **(2.470.456)** | **(2.240.724)** | **(229.732)** |
| **H) Net current financial debt D+G** | **(488.642)** | **(1.047.828)** | **559.186** |
| I) Non-current financial debt to banks | (2.756.708) | (3.148.731) | 392.023 |
| L) Debts for convertible bonds | (2.000.000) | (1.750.000) | (250.000) |
| M) Debts to shareholders and other lenders | 0 | 0 | 0 |
| **N) Non-current financial debt I+L+M** | **(4.756.708)** | **(4.898.731)** | **142.023** |
| **Total financial debt as per ESMA Guideline** | **(5.245.350)** | **(5.946.559)** | **701.209** |
| Non-current financial receivables | 0 | 0 | 0 |
| **Total net financial debt** | **(5.245.350)** | **(5.946.559)** | **701.209** |

As of April 30, 2025, the Company's Net Financial Position stands at negative €5,245 thousand, showing an improvement of €701 thousand compared to the negative balance of €5,947 thousand recorded on December 31, 2024. The improvement in the NFP is mainly attributable to the increase in cash and cash equivalents and current financial receivables, against a moderate rise in short-term debt and a reduction in medium-long-term debt.

Cash and cash equivalents increased significantly from €208.6 thousand to €382.6 thousand (+€174 thousand), reflecting a stronger cash generation capacity during the period—mainly due to the collection of outstanding receivables and positive cash flows from operating activities.

Current financial receivables also grew substantially, rising from €775.3 thousand to €1,473.2 thousand (+€698 thousand). This increase is attributable to a higher receivable from CLG Capital LLC following the exercise of the fourth tranche of the convertible bond (CB) at the beginning of the year.

Conversely, available-for-sale securities decreased by approximately €83 thousand, from €209.0 thousand to €125.9 thousand, due to the partial sale of securities during the first months of the year.

Current financial debt increased from €2,240 thousand to €2,470 thousand, due to missed payments on loan installments that came due after the expiration of grace periods (moratoria). These will be part of ongoing negotiations under the initiation of the CNC (Composizione Negoziata della Crisi) procedure. IFRS 16 lease liabilities remained unchanged.

On the non-current financial debt side, there was an overall decrease of €142 thousand. This is the net result of a €392 thousand reduction in medium/long-term bank debt—due to the reclassification of medium/long-term debt to current liabilities following the end of the loan moratorium—partially offset by a €250 thousand increase in convertible bond liabilities, linked to a new tranche under the existing agreement with CLG.

In summary, the net financial position shows a reduction in net debt of approximately €701 thousand, indicating a strengthening of the company's liquidity position and its ability to manage its financial profile dynamically and in alignment with operational and strategic needs.

Despite the increase in short-term debt, the significant growth in liquid assets and the reduction in structural (long-term) debt indicate an improvement in the company's financial risk profile during the period.

It is important to note that none of the above reflects the potential outcomes of the early-stage negotiations and discussions currently underway for the launch of the CNC procedure, which may lead to debt haircuts, write-offs, restructurings, or extensions of existing debt repayment plans with various financial institutions.

**Consolidated net financial position:**

**Consolidated net financial position**

| *(Migliaia di Euro)* | **30.04.2025** | **31.12.2024** | **Var.** |
|---|---|---|---|
| Cash and cash equivalents | 383 | 429 | (46) |
| Current financial receivables | 1.473 | 775 | 698 |
| Securities held for sale | 125 | 209 | (84) |
| Current financial payables to banks | (2.222) | (2.074) | (148) |
| Debts for CLG bonds | (660) | (660) | 0 |
| Financial payables for application of ifrs 16 | (47) | (47) | 0 |
| Current payables to COFILOISIR | 0 | (100) | 100 |
| **(Indebtedness) net current financial availability** | **(948)** | **(1.468)** | **520** |
| Debts for convertible bond plan | (2.000) | (1.750) | (250) |
| Non-current payables to banks | (2.757) | (3.149) | 392 |
| **Non-current net debt** | **(4.757)** | **(4.899)** | **142** |
| **Net financial debt as per Consob communication DEM/6064293** | **(5.705)** | **(6.367)** | **662** |
| Non-current receivables from third parties | 0 | 0 | 0 |
| **Consolidated net financial position** | **(5.705)** | **(6.367)** | **662** |

The current net financial position is negative by €0.9 million, showing an improvement of €0.5 million compared to the position as of December 31, 2024. This is due to the reduction of debt to Cofiloisir by the subsidiary Mondo TV France, as well as the factors described above for the parent company Mondo TV S.p.A.

The non-current net financial position is negative by €4.8 million, with a decrease in indebtedness of €0.1 million. This reflects the increase in bonds issued under the non-standard POC agreement with CLG Capital, net of the reduction in bank debt by the parent company.

The overall exposure (current and non-current) to the banking system improved by €0.2 million over the four-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 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **< 30** | **31 - 60** | **61 - 90** | **91 - 120** | **Over 120** | **Amount** |
| **Financial debts** | 91 | 73 | - | 370 | - | 534 |
| **Trade debts** | 56 | 70 | 89 | 19 | 976 | 1.209 |
| **Social security debts** | 14 | 34 | 22 | 35 | 22 | 127 |
| **Employee debts** | - | - | - | 15 | - | 15 |
| **Tax debts** | 646 | 883 | 26 | 30 | 1.728 | 3.314 |
| | ***807*** | ***1.059*** | ***137*** | ***469*** | ***2.727*** | ***5.199*** |

**MONDO TV GROUP OVERDUE DEBT POSITIONS**

| *values in thousands of Euros* | Debt breakdown by days overdue | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **< 30** | **31 - 60** | **61 - 90** | **91 - 120** | **Over 120** | **Amount** |
| **Financial debts** | 91 | 73 | - | 370 | - | 534 |
| **Trade debts** | 66 | 88 | 110 | 19 | 1.310 | 1.593 |
| **Social security debts** | 14 | 34 | 22 | 35 | 22 | 127 |
| **Employee debts** | - | - | - | 15 | - | 15 |
| **Tax debts** | 646 | 883 | 26 | 30 | 1.728 | 3.314 |
| | ***817*** | ***1.078*** | ***158*** | ***469*** | ***3.060*** | ***5.583*** |

Overdue payables primarily relate to trade and tax liabilities.

With regard to trade payables, the 0–30 days and 31–60 days overdue ranges fall within the normal course of business and represent amounts being managed through staggered payments in multiple tranches, all handled amicably.

It should also be noted that the overdue payables exceeding 120 days include debts for which repayment plans had been negotiated, but the agreed installments were not paid as scheduled. These are also being managed on an amicable basis.

As for creditor actions, the reminders received fall within normal administrative operations. As of April 30, four payment orders ("injunctions") had been received. For two of these, our legal team is in the advanced stages of finalizing out-of-court settlement agreements following our formal opposition. For the other two, which were received more recently, and also subject to our opposition, negotiations have begun with the aim of reaching a similar amicable resolution. No service interruptions have occurred that would compromise normal business operations.

It is also worth highlighting that the CNC (Negotiated Crisis Resolution) procedure initiated by the Company would allow us to take advantage of protective measures that could render such payment orders unenforceable and temporarily suspend the enforceability of both enforcement and precautionary actions by creditors. As of now, the Company has not yet requested to activate these measures.

With respect to overdue tax liabilities of the parent company, in the 0–30 days overdue range, the amounts mainly relate to two repayment plans previously agreed with the Italian Revenue Agency (Agenzia delle Entrate), which were terminated due to missed payments (the corresponding amounts will be enrolled for enforced collection). This range also includes March withholding taxes (IRPEF code 1001), regional surtaxes, withholding taxes for professionals (code 1040), and severance pay (TFR) withholding taxes (code 1012).

In the 31–60 days range, overdue tax debts include additional terminated repayment agreements with the Revenue Agency (also subject to future enforced collection), as well as employee and professional withholding taxes (codes 1001 and 1040) for February.

The 60–90 days overdue range includes employee and professional withholding taxes (codes 1001 and 1040) for January.

The 90–120 days range includes employee withholding taxes, surtaxes, and professional withholdings (codes 1001, 3802, 3847, 3848, and 1040) from December 2024.

Tax payables overdue for more than 120 days include another lapsed installment plan with the Revenue Agency (related to a tax audit for fiscal year 2017), as well as all employee and professional withholding taxes for 2023 and 2024 (for which payment notices have not yet been served).

These overdue tax liabilities will also be subject to negotiation under the CNC process, where the Company hopes to secure reductions (write-downs) and revised payment terms.

As for overdue social security contributions, the following apply:

Less than 30 days: March contributions for employees and collaborators;

30–60 days: February contributions;

60–90 days: January contributions;

90–120 days: December 2024 contributions;

Over 120 days: November 2024 employee contributions.

To regularize social security debts, the Company has requested a 24-month installment plan covering debts from November to March. Later months will be resolved using "horizontal offsetting" of certified VAT credit from the 2024 VAT return.

There are no overdue wages to employees, though there are outstanding severance payments (TFR), for which partial payments are being made and full settlement is expected by year-end.

The Company also has overdue bank and financial debts in the under 30 days and 30–60 days ranges, mainly related to loan installments that became due after the expiration of moratoria granted by financial institutions. The over-120-day range includes a repayment plan agreed with Crédit Agricole, which lapsed due to non-payment.

Negotiations with financial creditors are also being initiated by the appointed Expert as part of the CNC process.

***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 April 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 outlined in the Business Plan approved by the Board of Directors in March 2023. This plan was based on a significant

reduction in investments and operating costs, the full exploitation of the existing content library, and a focus on sales in Western countries.

The five-year plan approved by the Board for the period 2024–2028 anticipated steady growth for the Group through the combined effect of a structural cost reduction strategy, reduced investment levels, and more intensive use of the existing library, with a commercial concentration on Western markets.

Despite the efforts made, the ongoing market crisis—which further intensified in the second half of 2024—has significantly impacted results. A detailed analysis of the company's financial, economic, and equity situation at year-end revealed that, in the short term, the company may face economic and financial stress. This was driven by reduced revenues due to a further contraction in sales in light of the deep and structural crisis affecting the reference market, as well as resulting liquidity difficulties. These challenges were compounded by increasing delays in receivables collection—caused by both the negative economic environment and operational issues following the settlement agreement with OFAC—and by delays in receiving proceeds from exercised tranches of the ongoing POC agreement with CLG.

As a result, in February 2025, it became necessary to revise revenue forecasts for the coming years, with sales projections significantly lower than those in the previous business plan. Consequently, the plan was revised, and a major write-down (impairment) of company assets was undertaken due to the downward adjustment of expected future cash flows.

In light of the company’s revised potential and the sector’s economic uncertainty, a more conservative sales plan has been adopted. This includes renewed focus on cost reduction and internal resource optimization, through specific cost-containment measures, improved operational efficiency, and diversification of sales channels to respond to the market crisis. In particular, the Company is exploring access to new market segments and development opportunities in digital channels.

The Company also explored alternative financing options; however, these efforts were unsuccessful due to unfavorable market conditions and liquidity constraints, which made it difficult to obtain sustainable financing. Therefore, in the early months of 2025, the Company decided to initiate the Negotiated Settlement of Business Crisis procedure (“CNC”)—a streamlined, out-of-court tool that allows for the negotiation of voluntary debt restructuring agreements with creditors (including payment extensions and possible write-downs), while safeguarding business continuity and, if necessary, activating protective measures over corporate assets.

As of today, an Expert has been appointed by the Rome Chamber of Commerce and has accepted the assignment, beginning preliminary talks with the Company’s creditors.

A summary of the actual vs. budget comparison is provided below:

| Mondo Tv SpA | ACT 30.04.25 | BDG FY 2025 | BDG 30-apr-25 | ACT 30-apr-25 | ACT VS BDG 30-apr-25 |
|---|---|---|---|---|---|
| Sales revenues | 228 | 1.650 | 550 | 228 | 0 |
| Other revenues | 336 | | | 336 | |
| **Total revenues** | **564** | **1.650** | **550** | **564** | **14** |
| **Capitalization of costs for animated series** | **0** | **0** | **0** | **0** | 0 |
| Overhead costs | (515) | | - | (515) | |
| **Total external costs** | **(515)** | **(1.035)** | **(345)** | **(515)** | **(170)** |
| **EBITDA** | **49** | **615** | **205** | **49** | **-156** |
| Amortization of intangible assets | (419) | (1.315) | (438) | (419) | 19 |
| Amortization of tangible assets | - | (10) | (3) | - | 3 |
| Amortization of rights of use | - | (31) | (10) | - | 10 |
| Write-down of receivables | - | (20) | (7) | | 7 |
| **Total amortization** | **(419)** | **(1.376)** | **(459)** | **(419)** | **40** |
| **EBIT** | **(370)** | **(761)** | **(254)** | **(370)** | **(116)** |
| Financial income and expenses | (96) | (150) | (50) | (96) | -46 |
| **Result for the period before taxes** | **(466)** | **(911)** | **(304)** | **(466)** | **(162)** |
| **Taxes** | **(0)** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Result from discontinued operations** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Net result** | **(466)** | **(911)** | **(304)** | **(466)** | **(162)** |

Revenues

As of April 30, 2025, revenues amounted to €564 thousand, in line with the budgeted figure for the period (€550 thousand, approximately 35% of the annual budget). The "Other Revenues" item includes extraordinary or ancillary contractual components that were not forecast in the original budget.

The absence of variances is attributable to commercial and production planning already carried out in previous months.

Total revenues: €564 thousand vs. budgeted €550 thousand → positive variance of 2.5%.

Costs and Margins

External structural costs totaled €515 thousand, exceeding the budgeted €345 thousand, with a negative variance of €170 thousand (+49%).

This variance is mainly due to professional and structural costs concentrated in the first part of the year. Additionally, the full effects of the cost-containment policy—currently being implemented—are not yet visible.

Part of the variance is also due to costs related to the CNC procedure, specifically the engagement of two additional professionals (one for preparing the restructuring plan and one for its certification), which were not included in the original budget.

This policy, launched at the beginning of the year, is focused on optimizing processes and rationalizing recurring costs. It is expected to yield more tangible benefits in the second half of the year.

In light of this, the Company believes it can realign with budget targets during the second half of the year, consistent with the seasonal nature of the business and the gradual impact of corrective actions underway.

EBITDA:

EBITDA stands at €49 thousand, below the budgeted figure of €205 thousand, resulting in a negative variance of €156 thousand. This shortfall reflects:

- the delayed realization of economies of scale,
- higher incidence of fixed costs,
- only partial impact from the cost-saving policy already launched.

Operating Result (EBIT)
EBIT is €-370 thousand, compared to a budgeted €-254 thousand, with a negative variance of €116 thousand, due to the factors mentioned above.
Depreciation and amortization totaled €419 thousand, in line with expectations.

Net Result
The net result is a loss of €466 thousand, versus a forecasted loss of €304 thousand, with a negative variance of €162 thousand.
This deterioration is largely due to lower operating margins and higher-than-expected financial expenses (€96 thousand vs. €50 thousand forecasted, with a variance of €46 thousand), mainly driven by increased commissions and interest costs due to unfavorable market conditions.

Management has already taken the following steps to align future performance with budget targets:

- Optimization of the operational cost-containment policy;
- Redefinition of actions undertaken to restore profitability by the second half of the year;
- Review of financial management, including through the CNC procedure, aimed at reducing the impact of financial charges on the income statement.

In conclusion, the Company notes that while EBITDA is below budget for the period, performance remains in line with global business trends. Based on the measures underway and outlined above, a realignment of actual results with annual forecasts is reasonably expected in the coming months.

***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 | | | | | |
| III issue of shares | | 16/04/2025 | | | | | 83.969.994 | 23.926.095 | | | | | |
| Total | | | | 29.078.747 | | | 83.969.994 | 23.926.095 | 5.043.218 | 21.028.696 | 28 | 3.500.000 | |

It should be noted that for some conversions, the related shares have not been issued to date as the securities lending has been activated by Mondo Tv S.p.A. and Giuliana Bertozzi as contractually provided for, and for some other conversions the issue is in progress in compliance with the limits imposed by current regulations.

It should be noted that the execution of the non-standard convertible bond plan entails a certain dilutive effect, but one that cannot be quantified to date, on the shareholdings held by the current shareholders of the company, which will depend in particular on the share of the Company's capital actually subscribed by CLG following the conversion of the Bonds.

There is also a risk of a potential depreciation effect on the stock during the transaction in the event of the shares received in conversion being sold on the stock market by the subscriber of the loan.
The total commissions charged in relation to this POC are equal to 3.5% of the subscription value of each tranche, therefore to date a value equal to 192,500 euros has been charged plus 10,000 euros as reimbursement of legal expenses.

**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

CLG Capital
Charles Ofori
Partner
charles@clgcap.com