COMUNICATO STAMPA

GRUPPO MONDO TV: il C.d.A. ha approvato il resoconto semestrale consolidato del gruppo Mondo TV al 30.06.2025.

PFN in diminuzione (di circa il 20%) e patrimonio netto torna positivo a 0,5 milioni di euro.

Risultato consolidato negativo pari a circa 0,7 milioni di Euro rispetto al risultato positivo nel primo semestre 2024 pari a circa 0,1 milioni.

Il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti risulta essere negativo per circa 0,6 milioni di Euro, rispetto ad un ebit positivo di circa euro 0,3 milioni nel primo semestre 2024.

La posizione finanziaria netta passa da un indebitamento netto di circa 6,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2024 ad un indebitamento netto di 5,3 milioni di Euro al 30 giugno 2025.

Il Patrimonio netto del Gruppo torna positivo passando dal valore negativo di 0,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2024 ai 0,5 milioni circa di Euro al 30 giugno 2025 per effetto principalmente della conversione di obbligazioni CLG.

Continua la strategia definita dal nuovo Business Plan con focus sulla politica di riduzione dei costi operativi.

A livello consolidato si rileva:

- **Ricavi pari a circa Euro 1,2 milioni (in diminuzione rispetto ai 3,9 milioni dello stesso periodo del 2024)**
- **Ebitda sostanzialmente in pareggio rispetto al dato positivo di circa Euro 2,0 milioni dello stesso periodo del 2024;**
- **Ebit risulta essere negativo per circa 0,6 milioni di Euro, rispetto ad un ebit positivo di circa euro 0,3 milioni nei sei mesi 2024;**
- **La perdita netta del periodo di competenza del Gruppo è pari a circa 0,6 milioni di Euro rispetto ad un sostanziale pareggio (circa +60 migliaia di Euro) dei sei mesi 2024.**

La CNC procede con dialogo aperto con tutto il ceto dei creditori; già raggiunti alcuni accordi coi fornitori commerciali a saldo e stralcio e quindi falcidia della posizione debitoria.

30 settembre 2025 - Il C.d.A. di Mondo TV S.p.A. - a capo dell'omonimo gruppo attivo in Europa nella produzione e distribuzione di "cartoons" per la TV ed il cinema ha approvato in data odierna il resoconto trimestrale consolidato al 30 giugno 2025.

Risultati consolidati

A livello consuntivo si evidenzia che i dati del II trimestre indicano un trend sostanzialmente in linea con le previsioni previste dal nuovo piano per il budget 2025 per quanto concerne il dato dei ricavi complessivi, EBITDA ed EBIT.

Rispetto al corrispondente periodo del 2024 si osserva un decremento dei ricavi totali pari a circa 2,8 milioni di Euro in valore assoluto ed al 70% circa in termini percentuali, a seguito, prevalentemente, delle minori vendite già previste dal nuovo piano industriale che contemplava una riduzione strutturale dei volumi per effetto del riposizionamento strategico e della forte crisi del mercato di riferimento.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente riguarda prevalentemente le produzioni della Mondo TV France ed è stata pari a 0,1 milioni di Euro (0,4 milioni di Euro nel corrispondente periodo del 2024).

Il decremento è stato determinato dalle minori capitalizzazioni effettuate per la diminuzione del volume totale delle produzioni.

I costi operativi (Euro 1,3 milioni nel primo semestre 2025 contro Euro 2,4 milioni del primo semestre 2024) sono diminuiti per il taglio delle spese generali e per il minor volume delle produzioni, pur essendo impattati da oneri straordinari legati ai costi sostenuti dalla Capogruppo nell'ambito dell'attuazione del procedimento di composizione negoziata della crisi. 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.

Il Margine Operativo Lordo risulta essere sostanzialmente in equilibrio (- 8 migliaia di eur) nel I semestre 2025 rispetto ai 2,0 milioni di Euro del primo semestre 2024 con un decremento pari a 2 milioni di Euro circa in valore assoluto determinato prevalentemente dalle minori vendite del semestre in corso.

Il risultato operativo dopo ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti risulta essere negativo per circa 0,6 milioni di Euro, rispetto ad un ebit negativo di euro 0,3 milioni nel primo semestre 2024.

Vi sono nel semestre oneri finanziari netti per Euro 0,15 milioni leggermente più alti rispetto al primo semestre 2024 (62 migliaia di euro).

Il risultato di competenza del Gruppo nel primo semestre 2025 è pari a circa 0,6 milioni di perdita netta rispetto all'utile di circa 60 migliaia di euro del primo semestre 2024.

La posizione finanziaria netta passa da un indebitamento netto di circa 6,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2024 ad un indebitamento netto di 5,3 milioni di Euro al 30 giugno 2025.

Il Patrimonio netto del Gruppo negativo al 31 dicembre 2024 (-0,2 milioni di Euro) torna positivo nel I semestre 2025 (pari a circa 0,5 milioni di Euro) per effetto principalmente della conversione di obbligazioni CLG.

Risultati della capogruppo

Nel primo semestre 2025 Mondo TV S.p.A. ha registrato ricavi da vendite e prestazioni pari a 366 migliaia di euro (vs 2.251 migliaia nel I semestre 2024), in un contesto caratterizzato da una minore concentrazione di nuove produzioni e dall'assenza della capitalizzazione di serie animate interne (261 migliaia nel 2024) che riflettono lo slittamento dell'avvio delle nuove produzioni al II semestre dell'anno. 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. Va tuttavia sottolineato che la riduzione dei ricavi core era prevista ed è coerente con le linee guida del nuovo piano industriale quinquennale, approvato dal Consiglio di Amministrazione a fine febbraio 2025. In questo senso, l'andamento del semestre risulta sostanzialmente linea (anche se inferiore rispetto alla proiezione delle stime) con le previsioni di budget, confermando l'impostazione strategica di una fase di transizione orientata a un riposizionamento della pipeline produttiva e commerciale. Gli altri ricavi risultano sostanzialmente stabili a 686 migliaia (vs 693).

La gestione operativa evidenzia un progressivo contenimento dei costi: il costo del personale scende a 374 migliaia (da 555), gli ammortamenti su immobilizzazioni immateriali a 535 migliaia (da 1.250) prevalentemente a causa della svalutazione per impairment effettuata a fine 2024; gli altri costi operativi scendono a 513 migliaia (da 1.190). Permane un incremento degli accantonamenti su crediti (90 migliaia vs 15), coerente con criteri di valutazione prudenziali effettuate nell'ambito di incertezza e crisi ormai strutturale del mercato.

Il risultato operativo si attesta a -475 migliaia (+15 nel 2024) a causa prevalentemente delle performance dei ricavi core. Tuttavia, il peggioramento del risultato netto (pari a -2.630 migliaia rispetto a -151 migliaia nel 2024) è da ricondurre principalmente alla svalutazione della partecipazione nella controllata Mondo TV France, riallineata al valore di capitalizzazione al 30.06.2025 secondo il principio del fair value, in quanto asset destinato alla vendita nell'ambito del procedimento CNC.

l risultato netto del periodo è influenzato in misura prevalente dalla svalutazione straordinaria della partecipazione in Mondo TV France (circa 2 milioni di euro), effettuata in applicazione del principio del fair value al 30.06.2025, secondo quanto sopra argomentato.

Depurando il conto economico di tale componente non ricorrente e straordinaria, il **risultato netto "adjusted"** si attesterebbe intorno a -0,6 milioni di euro, evidenziando comunque un

peggioramento più contenuto rispetto al I semestre 2024 (chiuso con -0,15 milioni). Tale dinamica riflette prevalentemente la già sopra citata contrazione dei ricavi caratteristici, solo in parte compensata dalla riduzione dei costi operativi e dagli ammortamenti inferiori.

Per quello che concerne l'analisi della PFN al 30.06.2025 si evidenzia quanto segue:

Le disponibilità liquide sono aumentate da 209 migliaia di euro (31.12.24) a 244 migliaia di euro (30.06.25).

L'indebitamento netto a breve termine nel complesso risulta in miglioramento, passando da -1.048 migliaia di euro a -882 migliaia di euro. Questo suggerisce che, seppure l'azienda mantenga un indebitamento a breve, esso è meno gravoso rispetto a fine 2024.

I debiti a medio e lungo termine verso banche sono diminuiti da 3.149 migliaia di euro a 2.641 migliaia di euro, indicando un miglioramento nella gestione dei debiti bancari a lungo termine.

I debiti per obbligazioni convertibili sono passati da 1.750 migliaia di euro a 1.375 migliaia di euro, per effetto delle conversioni effettuate da CLG al netto dell'esercizio della nuova tranche.

All'interno della voce dell'indebitamento netto a m/l termine è stato inserito la voce rappresentata dal valore della partecipazione in Mtv France essendo un asset destinato alla vendita nell'ambito del procedimento di CNC intrapreso dalla Società. Lo stesso valore non è stato inserito però nelle disponibilità a breve termine stante il fatto che sulle azioni della controllata insiste un pegno da parte di un Istituto di Credito a garanzia del credito da loro vantato nei confronti della capogruppo e pertanto l'eventuale vendita del pacchetto azionario di Mtv France andrebbe preliminarmente, e fino a concorrenza, a riduzione del debito (in gran parte a m/l termine) che la Mondo Tv Spa ha nei confronti della banca, non apportando pertanto nuova liquidità; si è ritenuto pertanto opportuno ai fini della chiarezza e trasparenza espositiva indicare sia il debito al lordo che l'importo della garanzia a pegno rappresentata dalla partecipazione in MTV France (asset come già indicato destinato alla vendita) nell'area dell'indebitamento a m/l termine.

L'indebitamento netto a medio-lungo termine è diminuito, a seguito di quanto appena esposto, da -4.899 migliaia di euro a -2.907 migliaia di euro, segnalando una riduzione significativa dell'indebitamento complessivo a lungo termine.

La Posizione Finanziaria Netta (PFN) è migliorata passando da -5.947 migliaia di euro a -3.789 migliaia di euro. Questo miglioramento complessivo della PFN suggerisce una gestione più efficiente dei debiti e una riduzione del rischio finanziario.

Il patrimonio netto è pari a circa 0,4 milioni di euro in diminuzione rispetto agli 1,7 milioni di euro del 31 dicembre 2024 per effetto prevalentemente del risultato negativo del I semestre.

Fatti rilevanti del primo semestre 2025

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 Business Plan, 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).

Nel mese di febbraio, la Società ha altresì deliberato il trasferimento delle proprie azioni ordinarie dal segmento STAR al mercato Euronext Milan, segmento EXM, gestito da Borsa Italiana. La decisione è maturata a valle di un'attenta valutazione della nuova struttura

organizzativa e societaria, nonché in coerenza con le linee guida del nuovo Piano Industriale e Finanziario.

In particolare, il passaggio al segmento Euronext Milan ha riflesso la volontà di razionalizzare i processi aziendali e ottimizzare la gestione degli adempimenti regolamentari, riducendo al contempo i costi diretti e indiretti connessi al mantenimento dei requisiti più stringenti previsti dal segmento STAR (quali ad esempio obblighi in materia di governance, corporate disclosure e presidi organizzativi). Tale scelta consente alla Società di mantenere la quotazione su un mercato regolamentato, garantendo al contempo maggiore flessibilità nella gestione dei flussi informativi e delle risorse, in linea con gli obiettivi di efficienza operativa e sostenibilità economico-finanziaria delineati dal nuovo piano strategico.

La Società ha valutato altresì 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.
La Società ha depositato nel corso del mese di aprile, presso la piattaforma della CCIAA di Roma la domanda di ammissione al procedimento di composizione negoziata della crisi che è stata accettata/evasa in data 05 maggio 2025; l'Esperto è stato nominato da parte della CCIAA di Roma e lo stesso ha accettato l'incarico l'8 maggio 2025. Sono poi iniziate le preliminari attività di interlocuzione con il ceto debitorio dell'azienda (prevalentemente col ceto bancario).

Evoluzione prevedibile della gestione ed eventi successivi

Successivamente alla chiusura del primo semestre, la Società ha compiuto significativi avanzamenti nell'ambito del procedimento di composizione negoziata della crisi (CNC). In particolare, è stata completata la predisposizione del progetto di piano di risanamento, elaborato secondo i principi di sostenibilità e perseguibilità economico-finanziaria, e lo stesso è stato regolarmente depositato sulla piattaforma telematica della Camera di Commercio competente, in conformità alla normativa vigente. E' in corso di esecuzione l'attività di attestazione dello stesso da parte del team degli advisor designati.

Parallelamente, sono entrate nel vivo le trattative con il ceto bancario, con l'avvio di tavoli negoziali volti a definire le condizioni di riequilibrio dell'esposizione debitoria. Inoltre, sono state avviate le interlocuzioni preliminari con l'Agenzia delle Entrate, finalizzate a valutare possibili soluzioni di definizione agevolata del debito tributario, nel rispetto della cornice normativa delineata dal procedimento CNC.
Sempre nel contesto del suddetto procedimento, si segnala che, in via previsionale, il progetto di piano industriale di risanamento, e relative linee guida, elaborato nell'ambito della procedura di composizione negoziata della crisi, e depositato sulla piattaforma della CCIAA contempla la possibilità che il credito della controllata Mondo TV France, in qualità di creditore chirografario, possa essere oggetto di un accordo di falcidia entro l'anno, subordinatamente al buon esito della procedura stessa e delle trattative attualmente in corso.

Tale ipotesi, qualora si realizzasse, comporterebbe una significativa riduzione dell'esposizione debitoria della capogruppo nei confronti di Mondo TV France, con una falcidia stimata pari a circa il 60%. L'operazione determinerebbe un impatto economico positivo per la Capogruppo stimato in circa Euro 700 migliaia (e, di converso, un impatto economico negativo per Mondo TV France, il cui patrimonio rimarrebbe comunque capiente anche al netto di questa eventuale svalutazione).

In ogni caso, l'eventuale accordo verrebbe concluso nel pieno rispetto del principio della "par condicio creditorum", come previsto dalla normativa applicabile in materia di composizione negoziata.

Con riferimento alla controllata Mondo Tv France, dopo la chiusura del semestre è stata eseguita la delibera dell'Assemblea, che in data 30 giugno 2025 ha deliberato di dividere per dieci il numero delle azioni (una nuova azione ogni dieci vecchie). Il capitale sociale ammonta pertanto a 3.760.298 euro suddiviso in 47.003.725 azioni.

L'assemblea dei soci del 30 giugno 2025 ha deliberato, tra l'altro, un aumento di capitale per un importo massimo di euro un milione, finalizzato a supportare l'attività della società e lo sviluppo dei nuovi progetti relativi alla produzione delle serie animate; l'esecuzione di tale aumento di capitale è prevista nel quarto trimestre 2025.

Presupposto della Continuità aziendale

Di seguito si riportano gli elementi o circostanze presi in considerazione che possono costituire uno stato di rischio:

a) Il bilancio della capogruppo al 31 dicembre 2024 presenta una perdita di esercizio, che si somma alla perdita riscontrata nel 2023; il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 chiude in perdita, rispetto all'utile netto del 2023; il patrimonio netto della capogruppo presenta la fattispecie prevista dall'art.2446 del codice civile (capitale sociale ridotto di oltre un terzo per effetto delle perdite).

b) nel corso del 2025 la capogruppo ha continuato ad operare sulla scorta delle linee guide del piano industriale aggiornato in data 17 marzo 2023 ed ulteriormente rivisto in data 21 febbraio 2025 che ha determinato una trasformazione radicale del modello di business che presuppone minori investimenti, una significativa riduzione dei costi di struttura, una riorganizzazione societaria ed una focalizzazione delle vendite non più in Asia ma nel mondo occidentale.

c) La società ha operato nel corso del 2025 in condizioni di tensione finanziaria, come evidenziato da:

- presenza di debiti verso l'erario per ritenute sorte nel 2023 e 2024 e non ancora regolate, oltre alle ritenute sorte nel I semestre 2025 e anch'esse non ancora regolate;
- presenza di debiti previdenziali relativi alla rateazione ottenuta con l'Inps che prevede il pagamento in 24 mesi dei contributi per i quali erano presenti irregolarità; i contributi futuri saranno oggetto di pagamento tramite compensazione del credito IVA 2024 regolarmente certificato e fino a concorrenza dell'importo dello stesso;
- ritardo nel pagamento delle rate di tutti i piani di adesione concordati con l'AdE che hanno comportato il decadimento di tutte le relative rateazioni; allo stato attuale sono iniziate le primarie interlocuzioni con l'Ade nell'ambito del procedimento di CNC nell'ambito delle quali la Società auspica di ottenere falcidie nonché rinegoziazioni nelle tempistiche di pagamento.
- Nel corso del 2024 la capogruppo ha chiesto ed ottenuto da Credem, Credit Agricole e Monte dei Paschi di Siena una moratoria di 12 mesi dal pagamento delle quote capitale, con contestuale allungamento del piano di ammortamento di 12 mesi; le moratorie sono scadute nei primi mesi del 2025; ad oggi l'azienda non ha

ripreso il pagamento regolare delle rate (tranne che per una rata del Credito Emiliano) e quindi non risulta essere in linea/regola con i piani di ammortamento dei finanziamenti in essere

- Una tempistica di pagamento dei fornitori spesso eccedente le condizioni contrattualmente concordate o i piani di rientro stabiliti; anche qui sono iniziate le interlocuzioni nell'ambito del procedimento di CNC e la risposta ottenuta sin quì da parte del ceto dei debitori commerciali risulta essere migliore rispetto alle aspettative
- Presenza di un procedimento (CNC), e quindi non una vera e propria procedura concorsuale, la cui positiva conclusione è ovviamente legata al buon esito delle trattative e quindi accettazione delle proposte di falcidia nonché rimodulazione delle tempistiche di pagamento proposte al ceto creditizio (ovviamente dirimenti sono le posizioni e relative trattative col Fisco e ceto bancario).

Le valutazioni operate dagli Amministratori nel verificare la continuità aziendale risultano basate anche sui seguenti indicatori, che possono mitigare i fattori di rischio:

1. Indicatori finanziari
   - Non risultano attivate rilevanti forme coattive di recupero credito e/o di esecuzione.
   - Il socio di maggioranza relativa si è impegnato al versamento in conto futuro aumento di capitale di Eur 1,5 mln (nuova liquidità) che andranno a sostengo del piano presentato nell'ambito del procedimento di CNC, più un ulteriore milione di Euro subordinato ed a garanzia di eventuali minori performance del piano di risanamento proposto e depositato in piattaforma, in corso di esecuzione dello stesso. Il tutto (sia la nuova finanza che la garanzia) è ovviamente sottoposto alla condizione sospensiva che la procedura di CNC si chiuda positivamente.
   - Nel primo semestre 2025 sono stati convertiti bond CLG per complessivi 1,375 milioni di euro, che hanno aumentato il patrimonio netto del gruppo per un importo corrispondente,

     CLG sta regolarmente procedendo al pagamento del proprio debito relativo alle tranche esercitate nell'ambito del nuovo accordo novativo sottoscritto.

2. Indicatori gestionali
   - Le operazioni aziendali avvengono nella normalità e sulla base dei protocolli del settore e della normativa di riferimento.

- Nonostante l'uscita di alcune figure chiave non ci sono difficoltà nell'organico del personale o difficoltà nel mantenere il normale flusso di approvvigionamento dai principali fornitori.
- La presenza del procedimento di composizione negoziale della crisi il cui buon esito permetterebbe all'azienda di ripristinare l'equilibrio della situazione finanziaria e patrimoniale;
- Vi sono diverse trattative in avanzato stato di definizione che permetterebbero al gruppo di acquisire la produzione di nuove serie animate.

3. Altri indicatori
    - Sono stati risolti o accantonati in bilancio i contenziosi fiscali pregressi.
    - E' stato parzialmente ridotto, l'indebitamento finanziario del Gruppo nel corso del 2025 con la PFN che passa da 6,4 milioni del 2024 a 5,2 nel I semestre 2025.

A causa delle difficoltà economiche e finanziarie derivanti dalla crisi del mercato, anche nell'esercizio in corso, l'azienda si trova ad affrontare un contesto estremamente incerto e sfidante, che ha portato la Società ad avviare nel corso del 2025 un procedimento di composizione negoziale della crisi in continuità (CNC). Il Consiglio di Amministrazione, nella prospettiva della continuazione dell'attività, ha tenuto conto anche della decisione presa dalla Capogruppo di intraprendere questo procedimento, strumento questo che prevede la rinegoziazione complessiva degli accordi di finanziamento con il mondo bancario (tramite rimodulazione ed allungamento dei piani di ammortamento e ove possibile con falcidie della sorte capitale del debito) ed i fornitori nonché la ristrutturazione del debito con l'Agenzia delle Entrate avvalendosi di primari studi e professionisti del settore. Nonostante la complessità e l'incertezza legata agli sviluppi di tale procedura, gli amministratori esprimono un giudizio positivo sul possibile esito della CNC, confidando nella capacità di raggiungere un accordo che consentirebbe di superare le difficoltà attuali, anche alla luce della disponibilità espressa dal socio di maggioranza relativa, Sig.ra Bertozzi, ad immettere nuova finanza a sostegno del piano di risanamento previsto dal procedimento in questione (subordinata ovviamente al buon esito dello stesso).

In considerazione di quanto indicato sopra, gli Amministratori, nonostante la presenza di fattori che possono rappresentare un elemento di incertezza significativa riguardo la capacità della società e del gruppo di continuare ad operare in condizioni di continuità a causa della situazione di tensione finanziaria in essere, delle difficoltà del mercato di riferimento e del contesto

economico e delle relative incertezze tipiche sottostanti la realizzazione di un nuovo piano industriale (dal quale dipendono strettamente le valutazioni effettuate circa la tenuta dei valori residui della library e delle imposte anticipate), anche alla luce delle azioni intraprese, confermano la continuità aziendale per i prossimi 12 mesi, ed hanno, quindi adottato il presupposto della continuità aziendale per la redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2025, tenendo conto di tutte le informazioni oggi a loro conoscenza , fermo restando che l'incertezza sui risultati finali della procedura potrebbe influire sullo scenario futuro.

Tale valutazione è naturalmente frutto di un giudizio soggettivo che ha tenuto conto del grado di probabilità di avveramento degli eventi e delle incertezze sopra evidenziati.

Da ultimo gli Amministratori, consapevoli dei limiti intrinseci della propria determinazione, garantiscono il mantenimento di un costante monitoraggio sull'evoluzione dei fattori presi in considerazione, così da poter assumere, laddove se ne verificassero i presupposti, i necessari accorgimenti nonché provvedere, con analoga prontezza, ad assolvere agli obblighi di comunicazione al mercato.

Dichiarazione del dirigente preposto

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (Dott. Andrea Eliseo) dichiara ai sensi del comma 2 art 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Si rende noto che la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 202, comprensiva della relazione della Società di Revisione, approvata dal C.d.A. saranno a disposizione degli azionisti del pubblico presso la sede legale in Roma, Via Brenta 11 nonché presso Borsa Italiana nei termini di legge. Tale documentazione sarà inoltre consultabile sul sito internet www.mondotv.it.

*****

Si allegano gli schemi dei risultati inclusi nella relazione finanziaria al 30 giugno 2025 approvata dal Consiglio di Amministrazione.

***Mondo TV**, quotata al segmento Euronext di Borsa Italiana, è capogruppo di un Gruppo costituito da un'altra società; il Gruppo è leader in Italia e tra i principali operatori Europei nella produzione e distribuzione di serie televisive e film d'animazione per la TV e il cinema, ed è attivo nei settori correlati (distribuzione audiovisiva e musicale, sfruttamento, media, editoria e merchandising). Per ulteriori informazioni su Mondo TV, vai su www.mondotv.it*
Cod. ISIN: IT0001447785 - Sigla: MTV - Negoziata su MTA - Reuters: MTV.MI - Bloomberg: MTV.IM

Contact: Mondo TV
Matteo Corradi
Investor Relator
investorrelations@mondotvgroup.com

GRUPPO MONDO TV:

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

(Migliaia di euro)	**30.06.2025**	**31.12.2024**
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	*6.891*	*7.238*
- Altre attività immateriali	*7*	*1*
Immobilizzazioni Immateriali	6.898	7.239
Immobilizzazioni Materiali	29	42
Diritti d'uso su beni in leasing	63	63
Attività per imposte anticipate	2.822	2.822
Altre attività non correnti	390	384
	10.202	**10.550**
Attività correnti		
Crediti commerciali e diversi	2.918	3.452
Crediti finanziari correnti	693	775
Crediti tributari	431	426
Titoli destinati alla vendita	126	209
Altre attività correnti	151	159
Disponibilità Liquide	279	429
	4.598	**5.450**
Totale attività	**14.800**	**16.000**
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		
Patrimonio netto		
- Capitale sociale	*23.959*	*22.959*
- Altre riserve	*2.287*	*1.940*
- Utili (Perdite) portati a nuovo	*(25.137)*	*(2.977)*
- Utile (perdita) del periodo	*(627)*	*(22.160)*
Patrimonio netto del gruppo	482	(238)
Patrimonio netto di terzi	(1.790)	(1.655)
Totale patrimonio netto	**(1.308)**	**(1.893)**
Passività non correnti		
Fondo TFR	347	357
Debiti tributari	1.936	1.825
Passività fiscali differite	48	48
Debiti commerciali non correnti	542	593
Debiti finanziari non correnti	4.016	4.899
	6.889	**7.722**
Passività correnti		
Debiti finanziari correnti	2.299	2.834
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	47	47
Debiti tributari	2.548	2.304
Debiti commerciali, vari ed altre passività correnti	4.325	4.986
	9.219	**10.171**
Totale passività	**16.108**	**17.893**
Totale passività + patrimonio netto	**14.800**	**16.000**

CONTO ECONOMICO SEPARATO CONSOLIDATO

(Migliaia di Euro)	**I semestre 2025**	**I semestre 2024**
Ricavi delle vendite e prestazioni	414	3.290
Altri ricavi	785	693
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	127	407
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(6)	(14)
Costo del personale	(646)	(810)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(487)	(1.526)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(13)	(38)
Ammortamento diritti d'uso	0	(148)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(90)	(15)
Altri costi operativi	(682)	(1.549)
Risultato operativo	**(598)**	**290**
Proventi finanziari	0	291
Oneri Finanziari	(150)	(353)
Risultato del periodo prima delle imposte	**(748)**	**228**
Imposte sul reddito	0	(113)
Utile netto del periodo	**(748)**	**115**
Risultato di competenza di terzi	(121)	55
Risultato di competenza del Gruppo	**(627)**	**60**

GRUPPO MONDO TV

Posizione finanziaria netta consolidata

(Migliaia di Euro)	**30.06.2025**	**31.12.2024**
Disponibilità liquide	279	429
Crediti finanziari correnti	692	775
Titoli destinati alla vendita	126	209
Debiti finanziari correnti verso banche	(2.299)	(2.074)
Debiti per obbligazioni CLG		(660)
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(47)	(47)
Debiti correnti verso COFILOISIR	0	(100)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	**(1.249)**	**(1.468)**
Debiti verso soci	0	0
Debiti per piano obbligazioni convertibili	(1.375)	(1.750)
Debiti non correnti verso banche	(2.641)	(3.149)
Indebitamento netto non corrente	**(4.016)**	**(4.899)**
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	**(5.265)**	**(6.367)**
Crediti non correnti verso terzi	0	0
Posizione finanziaria netta consolidata	**(5.265)**	**(6.367)**

GRUPPO MONDO TV

Rendiconto finanziario consolidato		
(migliaia di euro)	**I semestre 2025**	**I semestre 2024**
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	**429**	**1.747**
Risultato d'esercizio di gruppo	(627)	60
Risultato d'esercizio di competenza di terzi	(121)	55
Risultato d'esercizio totale	(748)	115
Ammortamenti e svalutazioni	590	1.727
Variazione netta dei fondi	(10)	11
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	**(168)**	**1.853**
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	444	(1.066)
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	(5)	157
(Aumento) diminuzione delle altre attività	2	(168)
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	(712)	(709)
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	355	19
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	**(84)**	**86**
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni e partecipazioni		
- Immobilizzazioni Immateriali	(146)	(651)
- Investimenti in immobilizzazioni materiali	0	(6)
- Attività finanziarie valutate al fair value	83	464
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	**(63)**	**(193)**
Aumenti di patrimonio netto	1.333	1.065
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	82	(38)
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	(1.418)	(920)
Interessi pagati		
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA	**(3)**	**107**
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	**(150)**	**0**
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	**279**	**1.747**

MONDO TV SPA

Situazione patrimoniale finanziaria		
(Migliaia di euro)	**30.06.25**	**31.12.24**
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	*7.226*	*7.748*
- Altre attività immateriali	*7*	*2*
Immobilizzazioni Immateriali	7.233	7.750
Immobilizzazioni Materiali	8	17
Diritti d'uso su beni in leasing	63	63
Partecipazioni	-	3.100
Attività fiscali differite	2.500	2.500
Crediti finanziari	373	374
	10.177	**13.804**
Attività correnti		
Crediti commerciali	1.322	1.858
Crediti finanziari	692	775
Crediti d'imposta	294	281
Attività finanziarie disponibili alla vendita	1.109	0
Altre attività	151	159
Titoli destinati alla vendita	126	209
Disponibilità Liquide	244	209
	3.938	**3.491**
Totale attività	**14.115**	**17.295**
- Capitale sociale	*23.959*	*22.959*
- Altre riserve	*1.006*	*675*
- Perdite portate a nuovo	*(21.902)*	*(2.739)*
- Utile (perdita) del periodo	*(2.630)*	*(19.163)*
Totale patrimonio netto	**433**	**1.732**
Passività non correnti		
Fondo TFR	347	357
Passività fiscali differite	48	48
Debiti commerciali ed altri non correnti	542	593
Debiti tributari non correnti	1.936	1.825
Debiti finanziari	4.016	4.899
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	0	0
	6.889	**7.722**
Passività correnti		
Debiti commerciali ed altri debiti	2.317	3.237
Debiti finanziari	1.897	2.194
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	47	47
Debiti d'imposta	2.532	2.304
Altre passività	0	59
	6.793	**7.841**
Totale passività	**13.682**	**15.563**
Totale passività + patrimonio netto	**14.115**	**17.295**

MONDO TV SPA

conto economico separato		
(Migliaia di euro)	**I semestre 2025**	**I semestre 2024**
Ricavi delle vendite e prestazioni	366	2.251
Altri ricavi	686	693
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	0	261
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(6)	(14)
Costo del personale	(374)	(555)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(535)	(1.250)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(9)	(31)
Ammortamento diritti d'uso	0	(135)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(90)	(15)
Altri costi operativi	(513)	(1.190)
Risultato operativo	**(475)**	**15**
Proventi (oneri) finanziari netti	(2.155)	(53)
Risultato del periodo prima delle imposte	**(2.630)**	**(38)**
Imposte sul reddito	0	(113)
Risultato netto del periodo	**(2.630)**	**(151)**

MONDO TV SPA

Posizione finanziaria netta		
(Migliaia di Euro)	**30.06.25**	**31.12.24**
Disponibilità liquide	244	209
Titoli destinati alla vendita	126	209
Crediti finanziari a breve termine	692	775
Debiti finanziari a breve termine verso banche	(1.897)	(2.194)
Debiti a breve termine per IFRS 16	(47)	(47)
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta a breve termine	**(882)**	**(1.048)**
Debiti a medio e lungo termine per IFRS 16	0	0
Debiti a medio lungo termine verso banche	(2.641)	(3.149)
Attività finanziarie disponibili alla vendita	1.109	0
Debiti per obbligazioni convertibili	(1.375)	(1.750)
(Indebitamento) disponibilità finanzaria netto a medio-lungo termine	**(2.907)**	**(4.899)**
Posizione finanziaria netta	**(3.789)**	**(5.947)**

PRESS RELEASE

MONDO TV GROUP: the Board of Directors approved the consolidated half-year report of the Mondo TV group as of 06.30.2025.

Net Financial Position (NFP) down (by about 20%) and shareholders' equity turns positive at €0.5 million.

The consolidated result is negative, amounting to approximately €0.7 million, compared to a positive result of around €0.1 million in the first half of 2024.
The operating result after amortizations, write-downs, and provisions is negative by about €0.6 million, compared to a positive EBIT of about €0.3 million in the first half of 2024.
The net financial position moves from a net debt of around €6.4 million as of December 31, 2024, to a net debt of €5.3 million as of June 30, 2025.

The Group's shareholders' equity turns positive, moving from a negative value of €0.2 million as of December 31, 2024, to about €0.5 million as of June 30, 2025, mainly due to the conversion of CLG bonds.
The strategy outlined in the new Business Plan continues with a focus on reducing operational costs.

At the consolidated level, the following is reported:

- **Revenues amount to about €1.2 million (down from €3.9 million in the same period of 2024)**
- **EBITDA is essentially breakeven, compared to a positive result of around €2.0 million in the same period of 2024**
- **EBIT is negative by about €0.6 million, compared to a positive EBIT of about €0.3 million in the first half of 2024**
- **The Group's net loss for the period is approximately €0.6 million, compared to a nearly breakeven result (about +€60,000) in the first half of 2024.**

CNC continues to engage in open dialogue with all creditor categories; agreements have already been reached with commercial suppliers on a settlement basis, thus reducing the debt position.

September, 30 2025 - The Board of Directors of Mondo TV S.p.A. - head of the group of the same name active in Europe in the production and distribution of "cartoons" for TV and cinema - today approved the consolidated quarterly report as of June 30, 2025.

Consolidated Results

At the end of the period, it is noted that the Q2 data shows a trend largely in line with the forecasts in the new business plan for the 2025 budget, particularly regarding total revenues, EBITDA, and EBIT.

Compared to the same period in 2024, there was a decrease in total revenues of about €2.8 million in absolute value, or approximately 70% in percentage terms. This decrease is mainly due to lower sales already anticipated in the new industrial plan, which included a structural reduction in volumes as a result of the strategic repositioning and the severe crisis in the reference market.

The capitalization of internally produced animated series mainly concerns the productions of Mondo TV France, amounting to €0.1 million (compared to €0.4 million in the same period of 2024).

This decrease was caused by lower capitalizations due to the reduced volume of productions.

Operating costs (€1.3 million in H1 2025 vs €2.4 million in H1 2024) decreased due to cuts in general expenses and the lower volume of productions, although they were impacted by extraordinary charges related to costs incurred by the Parent Company in connection with the implementation of the negotiated crisis resolution procedure. Moreover, it should be noted that the effects of the ongoing cost containment policy are not yet fully visible. This policy, initiated at the beginning of the year, is focused on process optimization and the rationalization of recurring costs, and it is expected to yield more noticeable benefits in the second half of the year.

The Gross Operating Margin (EBITDA) is essentially breakeven (-€8,000) in H1 2025, compared to €2.0 million in H1 2024, with a decrease of about €2 million in absolute value, mainly due to lower sales in the current semester.

The operating result after amortizations, write-downs, and provisions is negative by about €0.6 million, compared to a negative EBIT of €0.3 million in H1 2024.

Net financial charges for the semester amount to €0.15 million, slightly higher than in H1 2024 (€62,000).

The Group's net result for the first half of 2025 is a net loss of about €0.6 million, compared to a profit of about €60,000 in H1 2024.

The net financial position improves from a net debt of about €6.4 million as of December 31, 2024, to a net debt of €5.3 million as of June 30, 2025.

The Group's shareholders' equity, negative as of December 31, 2024 (-€0.2 million), turns positive in H1 2025 (approximately €0.5 million) mainly due to the conversion of CLG bonds.

Parent Company Results

In the first half of 2025, Mondo TV S.p.A. recorded revenues from sales and services of €366,000 (compared to €2.251 million in H1 2024), in a context characterized by fewer new productions and the absence of capitalized internal animated series (€261,000 in 2024), reflecting the delayed start of new productions to the second half of the year. This decline reflects the ongoing structural crisis in the animation industry, which continues to face delays in financing, caution in the editorial choices of broadcasters, and longer production cycles. However, it should be emphasized that the reduction in core revenues was expected and is consistent with the guidelines of the new five-year industrial plan approved by the Board of Directors at the end of February 2025. In this sense, the performance of the semester is largely in line (although lower than the projected estimates) with the budget forecasts, confirming the strategic focus on a transition phase aimed at repositioning the production and commercial pipeline.
Other revenues remain largely stable at €686,000 (compared to €693,000).

The operating management shows a gradual containment of costs: personnel costs decrease to €374,000 (from €555,000), amortizations on intangible assets decrease to €535,000 (from €1.250 million), mainly due to the impairment write-down made at the end of 2024; other operating costs fall to €513,000 (from €1.190 million). There remains an increase in provisions for doubtful debts (€90,000 vs €15,000), consistent with the conservative evaluation criteria adopted in the context of the ongoing uncertainty and structural crisis in the market.

The operating result stands at -€475,000 (+€15,000 in 2024), primarily due to the performance of core revenues. However, the worsening of the net result (-€2.630 million compared to -€151,000 in 2024) is mainly due to the write-down of the investment in the subsidiary Mondo TV France, realigned to the capitalization value as of June 30, 2025, according to the fair value principle, as the asset is intended for sale within the CNC procedure.

The net result for the period is predominantly influenced by the extraordinary write-down of the investment in Mondo TV France (about €2 million), carried out according to the fair value principle as of June 30, 2025, as explained above.

After excluding this non-recurring and extraordinary item, the "adjusted" net result would be around -€0.6 million, showing a more contained deterioration compared to H1 2024 (which closed with -€0.15 million). This dynamic mainly reflects the previously mentioned contraction in core revenues, partially offset by the reduction in operating costs and lower amortizations.

Regarding the analysis of the Net Financial Position (NFP) as of June 30, 2025, the following observations are made:
Cash and cash equivalents increased from €209,000 (as of December 31, 2024) to €244,000 (as of June 30, 2025).
Short-term net debt has improved, decreasing from -€1.048 million to -€882,000, suggesting that, although the company still carries short-term debt, it is less burdensome than at the end of 2024.
Medium and long-term bank debt decreased from €3.149 million to €2.641 million, indicating an improvement in the management of long-term bank debt.
Convertible bond debt decreased from €1.750 million to €1.375 million, due to conversions carried out by CLG, net of the exercise of the new tranche.

Within the medium/long-term debt, the value of the investment in Mondo TV France has been included, as it is an asset intended for sale within the CNC procedure undertaken by the Company. However, this value has not been included in the short-term cash position, as the shares of the subsidiary are subject to a pledge by a credit institution as collateral for the debt owed to the parent company. Therefore, the potential sale of the Mondo TV France shares would primarily reduce the debt (largely long-term) the company owes to the bank, without bringing in new liquidity. For clarity and transparency, both the gross debt and the pledged guarantee represented by the Mondo TV France shares (asset intended for sale) have been shown within the medium/long-term debt.

Medium/long-term net debt decreased from -€4.899 million to -€2.907 million, signaling a significant reduction in total long-term debt.

The overall Net Financial Position (NFP) improved, moving from -€5.947 million to -€3.789 million. This overall improvement in the NFP suggests a more efficient management of debts and a reduction in financial risk.

Shareholders' equity is approximately €0.4 million, down from €1.7 million as of December 31, 2024, mainly due to the negative result of the first half of the year.

Significant events in the first half of 2025

In 2023, the Group implemented a new strategic direction outlined in the Business Plan approved by the Board of Directors in March 2023. This strategy is based on a significant reduction in investments and operating costs, leveraging the existing library, and focusing sales in Western countries.

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

Despite the efforts made and the continuing market crisis, the effects of which worsened during the second half of 2024, a detailed analysis of the company's financial, economic, and asset situation at the end of the year revealed that the company might face short-term economic difficulties and financial tensions. This would be characterized by a reduction in revenues due to an additional contraction in sales, resulting from the severe and structural crisis in the reference market, and the ensuing liquidity problems, which were exacerbated by increasingly difficult debt collection (due to the general negative economic environment and operational challenges following the settlement agreement with OFAC), as well as the delayed collection of the installments of the existing Poc with CLG.

Based on the above, it became necessary, in February 2025, to revise the revenue prospects for the upcoming years, with significantly lower sales forecasts compared to the previous Business Plan. Consequently, the plan was revised, and there was a significant write-down of company assets following the revision of expected future sales flows (i.e., impairment).

In light of the company's current and reduced potential, and the economic uncertainty of the sector, a more conservative sales plan was adopted, with further emphasis on cost reduction and optimization of internal resources. This included specific measures for cost containment, improving the operational efficiency of the activities to be carried out, and diversifying sales channels to address the market crisis. In particular, the company is exploring the possibility of accessing new market segments and development opportunities through digital channels.

In February, the Company also resolved to transfer its ordinary shares from the STAR segment to the Euronext Milan market, EXM segment, managed by Borsa Italiana. This decision followed a careful assessment of the new organizational and corporate structure, as well as in alignment with the guidelines of the new Industrial and Financial Plan.

The move to the Euronext Milan segment reflected the company's intent to streamline business processes and optimize regulatory compliance management, while reducing both direct and indirect costs associated with maintaining the more stringent requirements of the STAR segment (such as governance obligations, corporate disclosure, and organizational controls). This choice allows the company to remain listed on a regulated market, while also providing greater flexibility in managing information flows and resources, in line with the operational efficiency and financial sustainability goals outlined in the new strategic plan.

The company also considered alternative financing options, but unfortunately, these attempts did not yield the expected results, as market conditions and liquidity issues made it difficult to secure new financing under sustainable terms. Therefore, in the early months of 2025, the company decided to initiate the "Composizione Negoziata della Crisi" (CNC) process, a streamlined, out-of-court procedure that allows negotiations with creditors for voluntary debt restructuring (through extensions and/or potential write-offs), ensuring business continuity and, if necessary, activating measures to protect the company's assets.
In April, the company submitted its application for admission to the CNC process via the Rome Chamber of Commerce platform, which was accepted on May 5, 2025. The Expert was appointed by the Rome Chamber of Commerce, and they accepted the assignment on May 8, 2025. Preliminary negotiations then began with the company's creditor base (mainly the banking sector).

Expected Developments and Subsequent Events

Following the closing of the first half of the year, the Company has made significant progress in the "Composizione Negoziata della Crisi" (CNC) procedure. In particular, the preparation of the restructuring plan project was completed, developed according to principles of economic-financial sustainability and feasibility. The plan has been duly filed on the electronic platform of the relevant Chamber of Commerce, in compliance with the applicable regulations. The certification process of the plan is currently being executed by the team of designated advisors.

At the same time, negotiations with the banking sector have intensified, with the initiation of negotiation tables aimed at defining the conditions for rebalancing the debt exposure. In addition, preliminary discussions have begun with the Revenue Agency to explore possible solutions for the facilitated settlement of the tax debt, in accordance with the regulatory framework established by the CNC procedure.

Within the context of the aforementioned procedure, it is anticipated that the industrial restructuring plan and related guidelines, developed within the CNC process and filed on the Chamber of Commerce platform, contemplate the possibility that the debt owed by the subsidiary Mondo TV France, as an unsecured creditor, could be subject to a debt reduction agreement (i.e., falcidia) by the end of the year. This is contingent upon the successful outcome of the procedure and the ongoing negotiations.

If this hypothesis materializes, it would lead to a significant reduction in the parent company's debt exposure to Mondo TV France, with an estimated debt reduction of approximately 60%. The operation would result in a positive economic impact for the Parent Company, estimated at around €700,000, and conversely, a negative economic impact for Mondo TV France, whose equity would still remain sufficient even after this potential impairment.

In any case, the possible agreement would be concluded in full compliance with the principle of "par condicio creditorum", as required by the applicable regulations concerning the CNC procedure.

Regarding the subsidiary Mondo TV France, after the close of the semester, the Shareholders' Meeting took place, which on June 30, 2025, resolved to split the number of shares by ten (one new share for every ten old shares). The share capital now amounts to €3,760,298, divided into 47,003,725 shares.

At the Shareholders' Meeting on June 30, 2025, it was also resolved to increase the share capital by a maximum amount of €1 million, aimed at supporting the company's activities and the development of new projects related to animated series production. This capital increase is expected to be executed in the fourth quarter of 2025.

Going Concern Assumption

Below are the elements or circumstances taken into consideration that may constitute a risk situation:

a) The parent company's financial statements as at December 31, 2024, show a net loss, adding to the loss recorded in 2023; the consolidated financial statements as at December 31, 2024, also close with a loss, compared to the net profit reported in 2023; the parent company's shareholders' equity falls under the conditions set out by Article 2446 of the Italian Civil Code (share capital reduced by more than one-third due to losses).

b) During 2025 the parent company continued to operate on the basis of the guidelines of the industrial plan updated on March 17, 2023, and further revised on February 21, 2025, which led to a radical transformation of the business model, involving lower investments, a significant reduction in overhead costs, a corporate reorganization, and a shift in sales focus away from Asia toward Western markets.

c) The company operated during 2025 under financial stress conditions, as evidenced by:

- the existence of tax debts for withholdings arising in 2023 and 2024 and still unsettled, as well as withholdings accrued in the first half of 2025 and likewise unsettled;
- the existence of social security debts related to the instalment plan granted by INPS, which provides for 24 monthly payments of contributions for which irregularities were found; future contributions will be paid through the offsetting of the certified 2024 VAT credit, up to its amount;
- delays in the payment of instalments under all agreements reached with the Revenue Agency (AdE), resulting in the termination of all related instalment plans; at present, initial discussions have begun with the AdE under the CNC procedure, in which the Company hopes to obtain partial remissions as well as rescheduling of payment deadlines;
- during 2024 the parent company requested and obtained from Credem, Crédit Agricole and Monte dei Paschi di Siena a 12-month moratorium on the payment of principal instalments, with a simultaneous 12-month extension of the amortization plan; the moratoria expired in the early months of 2025; to date, the company has not resumed regular payment of the instalments (except for one instalment to Credito Emiliano) and is therefore not in compliance with the amortization schedules of its existing loans;
- payment terms with suppliers often exceeding either the contractually agreed conditions or the repayment plans in place; here too, discussions have begun under the CNC procedure, and the response received so far from trade creditors has been better than expected;

- the existence of a CNC procedure (negotiated crisis composition), which is not a formal insolvency proceeding, whose positive outcome is naturally tied to the success of negotiations and therefore to the acceptance of proposals for partial remissions as well as rescheduling of payment deadlines by creditors (with negotiations with the Tax Authorities and banks being of decisive importance).

The assessments carried out by the Directors in verifying the going concern assumption are also based on the following indicators, which may mitigate the risk factors:

1. Financial indicators

- No significant enforcement actions or debt collection proceedings have been initiated.
- The relative majority shareholder has committed to contribute EUR 1.5 million (new liquidity) to a future capital increase account, to support the plan presented under the CNC procedure, plus an additional EUR 1 million subordinated and as a guarantee against potential underperformance of the recovery plan filed on the platform during its execution. Both the new financing and the guarantee are subject to the condition precedent that the CNC procedure is successfully concluded.
- In the first half of 2025, CLG bonds for a total of EUR 1.375 million were converted, increasing the Group's shareholders' equity by the corresponding amount. CLG is regularly servicing its debt relating to the tranches exercised under the new novation agreement signed.

2. Operating indicators

- Business operations are being conducted normally and in accordance with sector protocols and applicable regulations.
- Despite the departure of certain key personnel, there are no difficulties with staffing or with maintaining the normal supply flow from main suppliers.
- The existence of the CNC procedure, whose successful outcome would allow the company to restore financial and equity balance.
- Several negotiations are at an advanced stage that would enable the Group to secure the production of new animated series.

3. Other indicators

- Past tax disputes have been settled or provided for in the accounts.
- The Group's financial debt was partially reduced during 2025, with net financial position improving from EUR 6.4 million in 2024 to EUR 5.2 million in the first half of 2025.

Due to the economic and financial difficulties stemming from the market crisis, the company is also facing, in the current year, an extremely uncertain and challenging environment, which led it, during 2025, to initiate a CNC procedure (negotiated crisis composition in continuity). The Board of Directors, in view of the continuation of business, also took into account the decision of the Parent Company to undertake this procedure, a tool aimed at the overall renegotiation of financing agreements with banks (through rescheduling and extending amortization plans and, where possible, partial remission of principal debt), as well as with suppliers, and the restructuring of debt with the Revenue Agency, with the assistance of leading firms and professionals in the field. Despite the complexity and uncertainty connected to the development of this procedure, the directors express a positive outlook on the possible outcome of the CNC, relying on the ability to reach an agreement that would allow overcoming the current difficulties, also in light of the willingness expressed by the relative majority shareholder, Ms. Bertozzi, to inject new financing in support of the recovery plan provided for under the procedure (naturally subject to its successful outcome).

In consideration of the above, the Directors, despite the presence of factors that may represent a material uncertainty regarding the Company's and the Group's ability to continue as a going concern due to the current financial stress, the difficulties of the reference market, and the economic environment together with the inherent uncertainties underlying the implementation of a new industrial plan (on which the valuations concerning the recoverability of the library's residual values and of deferred tax assets are strictly dependent), also in light of the actions undertaken, confirm the going concern assumption for the next 12 months. They have therefore adopted the going concern assumption in preparing the condensed consolidated interim financial statements as at June 30, 2025, taking into account all information currently available to them, while noting that uncertainty regarding the final outcome of the procedure could impact the future scenario.

This assessment is naturally the result of a subjective judgment, taking into account the probability of occurrence of the events and the uncertainties highlighted above.

Lastly, the Directors, fully aware of the inherent limits of their determination, ensure the maintenance of constant monitoring of the evolution of the factors considered, so as to be able

to adopt, should the relevant circumstances arise, the necessary measures and, with equal promptness, fulfill disclosure obligations to the market.

Declaration of the Manager in charge

The executive responsible for the preparation of the company's financial documents (Dr. Andrea Eliseo) declares, pursuant to paragraph 2 of Article 154-bis of the Consolidated Finance Act, that the accounting information contained in this press release corresponds to the documentation results, books, and accounting records.

It is hereby announced that the semi-annual financial report as of June 30, 2025, including the report from the auditing firm, approved by the Board of Directors, will be made available to shareholders and the public at the registered office in Rome, Via Brenta 11, as well as at Borsa Italiana, in accordance with the law. This documentation will also be available for consultation on the website www.mondotv.it

* * * * *

Attached are the tables of the results included in the financial report at 30 June 2025 approved by the Board of Directors.

***Mondo TV**, listed in the Euronext segment of Borsa Italiana, is the holding company of a Group made up of one more companies; the Group is a leader in Italy and among the primary European operators in the production and distribution of television series and cartoon films for TV and the cinema, and is active in the related sectors (audiovisual and musical distribution, licensing, media, publishing and merchandising). For further information on Mondo TV, visit www.mondotv.it.*

Cod. ISIN: IT0001447785 - Sigla: MTV - Negoziata su MTA - Reuters: MTV.MI - Bloomberg: MTV.IM

Contact: Mondo TV
Matteo Corradi
Investor Relator
investorrelations@mondotvgroup.com

MONDO TV GROUP

Consolidated Statement of Financial position

(*Thousan of Euros*)	**06.30.2025**	**12.31.2024**
Non-current assets		
- Intangible rights	*6.891*	*7.238*
- Other intangible assets	*7*	*1*
Intangible fixed assets	6.898	7.239
Tangible fixed assets	29	42
Right-of-use leased assets	63	63
Deferred tax assets	2.822	2.822
Other non-current assets	390	384
	10.202	**10.550**
Current assets		
Trade and miscellaneous receivables	2.918	3.452
Current financial receivables	693	775
Tax receivables	431	426
Securities held for sale	126	209
Other current assets	151	159
Cash and cash equivalents	279	429
	4.598	**5.450**
Total assets	**14.800**	**16.000**
SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES		
Shareholders' equity		
- Share capital	*23.959*	*22.959*
- Other reserves	*2.287*	*1.940*
- Retained earnings (losses)	*(25.137)*	*(2.977)*
- Profit (loss) for the period	*(627)*	*(22.160)*
Group shareholders' equity	482	(238)
Minority interests	(1.790)	(1.655)
Total shareholders' equity	**(1.308)**	**(1.893)**
Non-current liabilities		
TFR fund	347	357
Tax liabilities	1.936	1.825
Deferred tax liabilities	48	48
Non-current trade payables	542	593
Non-current financial payables	4.016	4.899
	6.889	**7.722**
Current liabilities		
Current financial payables on leased assets	2.299	2.834
Tax liabilities	47	47
Trade, miscellaneous and Other current liabilities	2.548	2.304
	4.325	4.986
	9.219	**10.171**
Total liabilities	**16.108**	**17.893**
Total liabilities + equity	**14.800**	**16.000**

MONDO TV GROUP

Separate consolidated income statement

(Thousand of Euros)	**H 1 2025**	**H 1 2024**
Revenue from sales and services	414	3.290
Other revenue	785	693
Capitalization of internally produced animated series	127	407
Consumption of raw materials, consumables, and goods	(6)	(14)
Personnel costs	(646)	(810)
Amortization and write-downs of intangible assets	(487)	(1.526)
Amortization and write-downs of tangible assets	(13)	(38)
Amortization of right-of-use assets	0	(148)
Provisions for doubtful accounts	(90)	(15)
Other operating expenses	(682)	(1.549)
Operating result	**(598)**	**290**
Financial income	0	291
Financial expenses	(150)	(353)
Result for the period before taxes	**(748)**	**228**
Income taxes	0	(113)
Net result for the period	**(748)**	**115**
Result attributable to third parties	(121)	55
Result attributable to the Group	**(627)**	**60**

MONDO TV GROUP

Consolidated Net Financial Position		
(Thousand of Euros)	**06.30.25**	**12.31.24**
Cash and cash equivalents	279	429
Assets measured at fair value	692	775
Short-term financial receivables	126	209
Assets measured at fair value	(2.299)	(2.074)
Short-term financial payables		(660)
Short-term payables for IFRS 16	(47)	(47)
(Indebtedness) net short-term financial availability	0	(100)
Long-term financial receivables	**(1.249)**	**(1.468)**
Debts to shareholders	0	0
Medium-long term debts to banks	(1.375)	(1.750)
Convertible bonds	(2.641)	(3.149)
(Indebtedness) net medium-long term financial availability	**(4.016)**	**(4.899)**
Net financial position	**(5.265)**	**(6.367)**

MONDO TV GROUP

Consolidated Financial Statement		
(thousan of Euros)	**H1 2025**	**H1 2024**
A. INITIAL CASH AND CASH EQUIVALENTS	**429**	**1.747**
Group operating result	(627)	60
Operating result attributable to third parties	(121)	55
Total operating result	(748)	115
Depreciation, amortization and write-downs	590	1.727
Net change in provisions	(10)	11
Cash flow from operating activities before changes in working capital	**(168)**	**1.853**
(Increase) decrease in trade receivables	444	(1.066)
(Increase) decrease in tax assets	(5)	157
(Increase) decrease in other assets	2	(168)
Increase (decrease) in trade payables	(712)	(709)
Increase (decrease) in tax liabilities	355	19
B. NET CASH AND CASH EQUIVALENTS GENERATED (USED) BY OPERATING ACTIVITIES	**(84)**	**86**
(Investments) Divestments of fixed assets and equity investments		
- Intangible assets	(146)	(651)
- Investments in tangible assets	0	(6)
- Financial assets measured at fair value	83	464
C. NET CASH AND CASH EQUIVALENTS USED IN INVESTMENT ACTIVITIES	**(63)**	**(193)**
Increase in equity	1.333	1.065
(Increase)/decrease in financial receivables and securities	82	(38)
Increase (decrease) in financial payables	(1.418)	(920)
Interest paid		
D. NET CASH EQUIVALENTS PRODUCED IN FINANCIAL ACTIVITIES	**(3)**	**107**
E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	**(150)**	**0**
F. FINAL CASH AND CASH EQUIVALENTS	**279**	**1.747**

MONDO TV SPA

Financial Position

(Thousand of Euros)	**06.30.25**	**12.31.24**
Non-current assets		
- Intangible assets	*7.226*	*7.748*
- Other intangible assets	*7*	*2*
Intangible assets	7.233	7.750
Tangible assets	8	17
Right-of-use leased assets	63	63
Equity investments	-	3.100
Deferred tax assets	2.500	2.500
Financial receivables	373	374
	10.177	**13.804**
Current assets		
Trade receivables	1.322	1.858
Financial receivables	692	775
Tax credits	294	281
Available-for-sale financial assets	1.109	0
Other assets	151	159
Securities held for sale	126	209
Cash and cash equivalents	244	209
Non-current assets	**3.938**	**3.491**
Total Assets	**14.115**	**17.295**
- Share capital	*23.959*	*22.959*
- Other reserves	*1.006*	*675*
- Retained losses	*(21.902)*	*(2.739)*
- Profit (loss) for the period	*(2.630)*	*(19.163)*
Total shareholders' equity	**433**	**1.732**
Non-current liabilities		
TFR fund	347	357
Deferred tax liabilities	48	48
Trade and other non-current payables	542	593
Non-current tax liabilities	1.936	1.825
Financial liabilities	4.016	4.899
Non-current financial liabilities on leased assets	0	0
	6.889	**7.722**
Current liabilities		
Trade and other payables	2.317	3.237
Financial payables	1.897	2.194
Current financial payables on leased assets	47	47
Tax liabilities	2.532	2.304
Other liabilities	0	59
	6.793	**7.841**
Total liabilities	**13.682**	**15.563**
Total liabilities + equity	**14.115**	**17.295**

MONDO TV SPA

Separate income statement		
(Thousands of euros)	**H1 2025**	**H1 2024**
Revenue from sales and services	366	2.251
Other revenue	686	693
Capitalization of internally produced animated series	0	261
Consumption of raw materials, consumables, and goods	(6)	(14)
Personnel costs	(374)	(555)
Amortization and write-downs of intangible assets	(535)	(1.250)
Amortization and write-downs of tangible assets	(9)	(31)
Amortization of rights-of-use assets	0	(135)
Provisions for doubtful accounts	(90)	(15)
Other operating expenses	(513)	(1.190)
Operating result	**(475)**	**15**
Net financial income (expenses)	(2.155)	(53)
Result for the period before taxes	**(2.630)**	**(38)**
Income Tax	0	(113)
Net result for the period	**(2.630)**	**(151)**

MONDO TV SPA

Net Financial Position		
(Thousand of Euros)	**06.30.25**	**12.31.24**
Cash and cash equivalents	244	209
Securities held for sale	126	209
Short-term financial receivables	692	775
Short-term bank debt	(1.897)	(2.194)
Short-term debt per IFRS 16	(47)	(47)
Net short-term debt (debt)	**(882)**	**(1.048)**
Medium- and long-term debt per IFRS 16	0	0
Medium- and long-term debt to banks	(2.641)	(3.149)
Financial assets available for sale	1.109	0
Convertible bond liabilities	(1.375)	(1.750)
Net medium- and long-term debt (debt)	**(2.907)**	**(4.899)**
Net financial position	**(3.789)**	**(5.947)**