COMUNICATO STAMPA

Mondo Tv SpA: positivamente conclusa la procedura di Composizione Negoziata della Crisi ("CNC") con perfezionamento degli accordi con il ceto bancario, i principali creditori commerciali e l'Amministrazione Finanziaria.

La manovra complessiva ha interessato esposizioni debitorie per circa Euro 11 milioni, determinando benefici economici derivanti dagli accordi transattivi per circa Euro 4,9 milioni e un sostanziale riscadenzamento del debito residuo lungo un orizzonte di pagamento quinquennale.

Il Consiglio di Amministrazione tenutosi in data odierna, ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio e la relazione finanziaria annuale consolidata del gruppo Mondo TV al 31.12.2025 ed ha inoltre esaminato il pre-consuntivo gestionale al 31 maggio 2026 che evidenzia un patrimonio netto positivo ed il ritorno in utile della Società.

Al 31.12.25 Il Gruppo chiude l'esercizio in perdita per Euro 3,6 milioni rispetto ad una perdita di Euro 22,1 milioni del precedente esercizio, con un significativo miglioramento del risultato economico consolidato.

La posizione finanziaria netta consolidata chiude con un indebitamento netto di Euro 5,4 milioni, in miglioramento di circa Euro 1 milione rispetto all'indebitamento netto al 31 dicembre 2024.

Il patrimonio netto consolidato passa da un valore negativo di Euro 1,9 milioni al 31 dicembre 2024 ad un patrimonio netto negativo di Euro 3,6 milioni al 31 dicembre 2025.

La Capogruppo chiude l'esercizio in perdita per Euro 5,9 milioni rispetto ad una perdita di Euro 19,2 milioni nel precedente esercizio, con un significativo miglioramento del risultato economico.

La posizione finanziaria netta della Capogruppo presenta un indebitamento netto di Euro 4,5 milioni rispetto all'indebitamento netto di Euro 5,9 milioni al 31 dicembre 2024, con un miglioramento pari a circa Euro 1,4 milioni.

Il patrimonio netto della Capogruppo passa da Euro 1,7 milioni del 2024 ad un valore negativo pari ad Euro 2,0 milioni al 31 dicembre 2025.

A livello consolidato si rileva:
Ebit negativo per Euro 2,4 milioni rispetto ad un Ebit negativo per Euro 17,6 milioni nel 2024;
perdita netta consolidata del gruppo pari ad Euro 3,6 milioni rispetto ad una perdita di Euro 22,1 milioni nel 2024;
miglioramento della Posizione Finanziaria Netta consolidata per circa Euro 1 milione.

A livello della Capogruppo si rileva:
Ebit negativo per Euro 1,7 milioni rispetto ad un Ebit negativo per Euro 12,8 milioni nel 2024;
perdita netta pari ad Euro 5,9 milioni rispetto ad una perdita di Euro 19,2 milioni nel precedente esercizio;
miglioramento della Posizione Finanziaria Netta per circa Euro 1,4 milioni rispetto all'esercizio precedente.

Il Pre-consuntivo gestionale al 31.05.2026 evidenzia i seguenti risultati:
- **EBITDA gestionale positivo pari a circa Euro 3,7 milioni;**
- **EBIT gestionale positivo pari a circa Euro 3,3 milioni;**
- **Risultato netto gestionale positivo pari a circa Euro 3,3 milioni;**
- **Patrimonio netto tornato positivo per circa Euro 1,8 milioni;**
- **PFN in significativo miglioramento**

Gli effetti economici e patrimoniali derivanti dalla positiva conclusione della CNC e dagli accordi perfezionati determinano il ritorno del patrimonio netto della Società in area positiva, consentendo il superamento della fattispecie prevista dall'art. 2447 c.c.

A seguito del positivo completamento della procedura CNC diventa pienamente efficace ed operativo l'accordo strategico sottoscritto con Hemlock West LLC per lo sviluppo del business sul mercato nordamericano.

Matteo Corradi, CEO di Mondo TV S.p.A.: "La positiva conclusione della CNC segna per Mondo TV l'inizio di una nuova fase di rilancio industriale e consolidamento"

29 maggio 2026 – Mondo TV S.p.A. ("**Mondo TV**" o la "**Società**"), società quotata su Euronext Milan (**EXM**) e capogruppo dell'omonimo gruppo attivo in Europa nella produzione e distribuzione di contenuti audiovisivi e serie

animate, comunica che si è positivamente conclusa la procedura di Composizione Negoziata della Crisi ("**CNC**") avviata dalla Società ai sensi del D.Lgs. n. 14/2019 e successive modifiche ed integrazioni ("Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza" o "CCII").

Nel contesto della procedura sono stati definiti e sostanzialmente perfezionati accordi con il ceto bancario, con i principali creditori commerciali e con l'Amministrazione Finanziaria, in coerenza con le linee guida del piano di risanamento predisposto dalla Società.

La manovra complessiva ha interessato esposizioni debitorie per circa Euro 11 milioni e ha determinato benefici economici complessivi derivanti da stralci debitori per circa Euro 4,9 milioni, oltre ad un significativo riequilibrio della struttura finanziaria e patrimoniale della Società.

In particolare, la Società rende noto che:

- sono stati raggiunti accordi con l'intero ceto bancario che prevedono significativi stralci della componente chirografaria dell'esposizione bancaria, il riscadenziamento dei debiti residui garantiti MCC su un orizzonte temporale di cinque anni;
- con riferimento ai creditori commerciali, la Società ha raggiunto accordi transattivi coerenti, e in taluni casi migliorativi, rispetto alle previsioni del piano di risanamento;
- con riferimento alla posizione fiscale, la Società comunica che l'Agenzia delle Entrate ha formalmente aderito alla proposta transattiva presentata nell'ambito della procedura CNC. L'accordo transattivo con Agenzia delle Entrate prevede uno stralcio della posizione debitoria, con una offerta sostanzialmente migliorativa rispetto allo scenario liquidatorio con dilazione del debito residuo su un orizzonte temporale in linea con le previsioni del piano e con gli accordi raggiunti col ceto bancario.

La Società evidenzia come l'accordo con l'Amministrazione Finanziaria rappresenti un elemento di particolare rilievo nell'ambito del percorso di riequilibrio economico-finanziario intrapreso.

L'Esperto indipendente nominato nell'ambito della procedura CNC, Dott. Walter Bravetti, ha regolarmente depositato la relazione finale sulla piattaforma telematica della Camera di Commercio competente, attestando il regolare svolgimento delle trattative tra le parti coinvolte nel rispetto dei principi di correttezza e buona fede e delle disposizioni previste dal Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza da parte della Società.

Gli accordi perfezionati consentono alla Società di rafforzare in misura significativa il proprio equilibrio economico-finanziario e patrimoniale, migliorando la sostenibilità della struttura debitoria e consolidando il presupposto della continuità aziendale.

La Società comunica inoltre che, a seguito del positivo completamento della procedura CNC, è divenuto pienamente efficace ed operativo l'accordo strategico sottoscritto con Hemlock West LLC, precedentemente subordinato alla condizione risolutiva rappresentata dal mancato positivo esito della procedura stessa.

La partnership con Hemlock West consentirà al Gruppo di sviluppare nuove opportunità industriali e commerciali, favorendo la diversificazione delle attività e il rafforzamento della presenza del Gruppo sul mercato nordamericano.

Il CdA ha approvato in data odierna il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2025.

L'esercizio 2025 è stato caratterizzato da un contesto di mercato ancora complesso per il settore audiovisivo e

dell'animazione, nonché dall'implementazione del percorso di razionalizzazione operativa, patrimoniale e finanziaria avviato dal Gruppo.

In tale contesto, il Gruppo ha proseguito le attività di:

- contenimento dei costi operativi;
- razionalizzazione degli investimenti;
- ottimizzazione della struttura finanziaria;
- riorganizzazione industriale e commerciale.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre preso atto della positiva conclusione della procedura di Composizione Negoziata della Crisi ("CNC"), avviata dalla Società nel corso dell'esercizio precedente nell'ambito del più ampio percorso di riequilibrio economico-finanziario e patrimoniale del Gruppo.

La positiva conclusione della procedura, unitamente agli accordi perfezionati con il ceto bancario, con i principali creditori commerciali e con l'Amministrazione Finanziaria, ha consentito un significativo rafforzamento della struttura patrimoniale e finanziaria della Società, consolidando il presupposto della continuità aziendale.

Gli effetti economici e patrimoniali derivanti dagli accordi perfezionati e dalle operazioni straordinarie intervenute successivamente alla chiusura dell'esercizio hanno determinato il ritorno del patrimonio netto della Società in area positiva su base gestionale e consentito il superamento della fattispecie prevista dall'art. 2447 c.c., permanendo tuttavia una situazione rilevante ai sensi dell'art. 2446 c.c

Risultati consolidati

Il consuntivo economico consolidato del Gruppo Mondo TV S.p.A. per l'esercizio 2025 evidenzia un risultato ancora negativo sia a livello operativo che netto, seppur in significativo miglioramento rispetto all'esercizio precedente.

L'esercizio 2025 è stato caratterizzato dal perdurare della crisi del mercato audiovisivo internazionale ed in particolare del settore dell'animazione, con una contrazione della domanda da parte delle piattaforme OTT e dei broadcaster internazionali, una maggiore selettività nelle acquisizioni di contenuti ed una generale pressione sui prezzi di licensing e distribuzione.

In tale contesto il Gruppo ha proseguito nel percorso di razionalizzazione operativa, contenimento dei costi e riequilibrio economico-finanziario, anche attraverso il ricorso agli strumenti di regolazione della crisi e, in particolare, alla procedura di Composizione Negoziata della Crisi ("CNC").

Rispetto all'esercizio 2024 il decremento dei ricavi consolidati (Ricavi delle vendite e prestazioni e Altri ricavi) è pari a circa Euro 2,8 milioni in valore assoluto ed a circa il 52% in termini percentuali, principalmente per effetto:

- della contrazione del mercato di riferimento;
- del rallentamento delle vendite internazionali;
- della riduzione delle nuove produzioni;
- del differimento di alcune operazioni commerciali e distributive.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente è risultata pari a circa Euro 0,3 milioni rispetto ad Euro 1,8 milioni dell'esercizio precedente, riflettendo l'approccio particolarmente prudenziale adottato dal management in considerazione dell'attuale contesto di mercato e delle priorità di riequilibrio finanziario del Gruppo.

I costi operativi e di struttura evidenziano una significativa riduzione rispetto all'esercizio precedente per effetto:

- delle misure di contenimento dei costi implementate dal management;
- della riduzione dell'organico aziendale;

- della razionalizzazione delle strutture operative;
- dell'assenza di alcune componenti straordinarie che avevano caratterizzato l'esercizio 2024.

In particolare, gli altri costi operativi risultano pari a circa Euro 2,1 milioni rispetto ad Euro 4,4 milioni dell'esercizio precedente, con una riduzione di circa Euro 2,2 milioni in valore assoluto.

Anche il costo del personale risulta in riduzione passando da Euro 1,7 milioni circa ad Euro 1,2 milioni circa, coerentemente con il processo di razionalizzazione organizzativa in corso.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA), pur mantenendosi negativo, evidenzia un significativo miglioramento rispetto all'esercizio precedente per effetto del combinato disposto derivante dalla riduzione dei costi operativi e dal drastico ridimensionamento delle componenti straordinarie e non ricorrenti.

L'esercizio 2025 risulta infatti caratterizzato da una sostanziale normalizzazione degli impairment rispetto al 2024.

Gli ammortamenti e le svalutazioni delle immobilizzazioni immateriali risultano pari a circa Euro 1,5 milioni rispetto ad Euro 17,5 milioni dell'esercizio precedente, quando il risultato era stato fortemente penalizzato dalla rilevazione di significative svalutazioni per impairment della library audiovisiva e dal rilascio delle imposte anticipate precedentemente iscritte.

Nel corso del 2025 il Gruppo ha effettuato impairment selettivi per complessivi Euro 303 migliaia circa, riferiti principalmente ad asset caratterizzati da minore velocità di monetizzazione e ridotte prospettive di sfruttamento commerciale in specifiche aree geografiche.

Il risultato operativo (EBIT) risulta negativo per circa Euro 2,4 milioni rispetto ad un EBIT negativo per circa Euro 17,6 milioni dell'esercizio precedente, con un miglioramento di oltre Euro 15 milioni principalmente riconducibile:

- alla drastica riduzione degli impairment;
- al contenimento dei costi operativi;
- alle azioni di efficientamento gestionale poste in essere dal management.

La gestione finanziaria dell'esercizio risulta negativa per circa Euro 1,2 milioni rispetto ad una gestione negativa di circa Euro 0,6 milioni nel 2024, principalmente per effetto degli oneri finanziari connessi all'indebitamento bancario e finanziario del Gruppo.

Le imposte sul reddito risultano pari a circa Euro 0,5 milioni rispetto ad Euro 5,7 milioni dell'esercizio precedente, che risultava fortemente influenzato dal rilascio delle imposte anticipate iscritte in bilancio.

La perdita netta consolidata di competenza del Gruppo si attesta pertanto a circa Euro 3,6 milioni rispetto ad una perdita di circa Euro 22,2 milioni registrata nell'esercizio precedente, evidenziando un significativo miglioramento del risultato economico pur permanendo un contesto operativo e finanziario ancora complesso.

La posizione finanziaria netta consolidata evidenzia un indebitamento netto pari a circa Euro 5,4 milioni rispetto ad un indebitamento netto pari a circa Euro 6,4 milioni al 31 dicembre 2024, con un miglioramento di circa Euro 1 milione principalmente riconducibile:

- alla riduzione dell'indebitamento bancario non corrente;
- alle operazioni di riequilibrio finanziario in corso;
- agli apporti patrimoniali effettuati dagli azionisti nell'ambito dei piani di obbligazioni convertibili.

Il patrimonio netto consolidato permane negativo per circa Euro 3,6 milioni rispetto ad un patrimonio netto negativo di circa Euro 1,9 milioni al 31 dicembre 2024, movimentandosi nell'esercizio prevalentemente per effetto:

- della perdita netta dell'esercizio;
- degli aumenti di capitale connessi ai piani di obbligazioni convertibili;
- delle ulteriori operazioni sul patrimonio effettuate nel corso dell'esercizio.

Risultati della capogruppo

Il consuntivo economico dell'esercizio 2025 di Mondo TV S.p.A. evidenzia una perdita netta, pur in presenza di un sensibile miglioramento rispetto all'esercizio precedente. Tale risultato riflette il perdurare della crisi del mercato internazionale dell'animazione e dell'audiovisivo, caratterizzato da una significativa contrazione degli investimenti da parte dei broadcaster, dall'allungamento dei tempi di definizione delle trattative commerciali e da una crescente selettività nelle politiche di acquisizione dei contenuti.

Nel corso dell'esercizio la Società ha proseguito il percorso di razionalizzazione della struttura operativa già avviato negli esercizi precedenti, mediante ulteriori azioni di contenimento dei costi, riduzione degli investimenti produttivi e focalizzazione commerciale sullo sfruttamento della library esistente e dei mercati occidentali.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni risultano pari a Euro 0,8 milioni rispetto a Euro 3,8 milioni del precedente esercizio, evidenziando una contrazione del 78%. Tale andamento riflette principalmente le persistenti difficoltà del settore dell'animation entertainment, il rallentamento delle attività commerciali internazionali e il rinvio di alcune operazioni commerciali e produttive.

Nel corso dell'esercizio sono comunque proseguite numerose trattative commerciali che, qualora perfezionate, potranno produrre effetti economici positivi nei successivi esercizi. Inoltre, nel mese di dicembre 2025 è stato sottoscritto il contratto con RAI relativo alla seconda stagione della serie "Grisù" per un importo complessivo di 900k, che ha consentito la rilevazione parziale di ricavi di produzione per circa Euro 225 migliaia, con effetti economici maggiormente significativi attesi nel corso dell'esercizio 2026.

Gli altri ricavi risultano pari a Euro 1,6 milioni rispetto a Euro 1,0 milioni del 2024. Tale voce include prevalentemente componenti non ricorrenti connesse al percorso di riorganizzazione finanziaria avviato nell'ambito della procedura CNC, inclusi effetti derivanti da accordi transattivi, stralci di debiti e sopravvenienze attive. Tali componenti hanno contribuito in maniera significativa al riequilibrio economico e finanziario della Società, compensando parzialmente la riduzione dei ricavi caratteristici.

La capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente è pari a Euro 0,07 milioni rispetto a Euro 0,4 milioni del precedente esercizio, riflettendo il ridimensionamento degli investimenti produttivi effettuati dalla Società nel corso del periodo.

I costi operativi e di struttura evidenziano una significativa riduzione rispetto all'esercizio precedente. In particolare, il costo del personale si riduce di circa Euro 0,3 milioni, mentre gli altri costi operativi risultano inferiori di circa Euro 0,9 milioni rispetto al 2024, principalmente per effetto delle misure di contenimento dei costi implementate dal management e dell'assenza nel 2025 di alcune componenti straordinarie rilevate nel precedente esercizio.

Gli ammortamenti e le svalutazioni delle immobilizzazioni immateriali risultano pari a Euro 1,4 milioni rispetto a Euro 13,1 milioni del 2024. Nel corso dell'esercizio la Società ha effettuato le verifiche previste dallo IAS 36 sulla recuperabilità del valore della library audiovisiva mediante attualizzazione dei flussi finanziari futuri attesi dei singoli Intellectual Property ("IP"). Le analisi effettuate, sviluppate sulla base del Business Plan 2026-2029 approvato dal Consiglio di Amministrazione e di proiezioni prospettiche coerenti con la vita utile degli asset (10 anni) hanno

determinato la rilevazione di una svalutazione prudenziale limitata pari a circa Euro 0,3 milioni, significativamente inferiore rispetto alle rilevanti svalutazioni contabilizzate nel precedente esercizio.

Il risultato operativo (EBIT) risulta negativo per Euro 1,7 milioni rispetto ad un risultato operativo negativo di Euro 12,8 milioni nell'esercizio 2024, con un miglioramento pari a circa Euro 11,0 milioni principalmente attribuibile alla drastica riduzione delle svalutazioni straordinarie e al contenimento dei costi operativi.

La gestione finanziaria evidenzia un saldo negativo pari a Euro 3,7 milioni rispetto ad un saldo negativo di Euro 0,7 milioni nel 2024. Tale peggioramento è principalmente riconducibile a componenti straordinarie e non ricorrenti, tra cui la minusvalenza derivante dalla cessione di azioni proprie detenute in portafoglio per circa Euro 0,6 milioni e le ulteriori rettifiche di valore contabilizzate sulla partecipazione detenuta in Mondo TV France per circa Euro 0,5 milioni, oltre alla svalutazione già rilevata nel corso del primo semestre circa 2 milioni. Al netto delle suddette componenti straordinarie, gli oneri finanziari ordinari risultano sostanzialmente in linea con le previsioni di budget.

Il risultato netto dell'esercizio evidenzia una perdita pari a Euro 5,9 milioni rispetto alla perdita di Euro 19,2 milioni registrata nel precedente esercizio, con un miglioramento di circa Euro 13,2 milioni.

La perdita come sopra indicato ha risentito in maniera rilevante di alcune partite extra ordinarie quali:

- Costi per consulenze e advisor legati al procedimento di CNC, pari a circa € 350 mila;
- Costi una tantum collegati all'uscita di personale dipendente nell'ambito del piano industriale di risanamento (c.d. buona uscita e transazioni novative)
- Rilevamento contabile della voce relative a sanzioni ed interessi maturati derivanti dalle cartelle esattoriali emesse da Agenzia delle Entrate Riscossione (ADER), pari a circa 600 mila euro (al fine di allineare il debito fiscale al valore di consolidamento nell'ambito della proposta transattiva in CNC);
- nell'ambito degli oneri finanziari vanno rilevate la svalutazione delle azioni proprie detenute in portafoglio (buyback precedente), che ha generato una minusvalenza straordinaria di circa € 570 mila, causata dalla vendita delle azioni a un prezzo inferiore rispetto al costo di acquisto/carico;
- La svalutazione ulteriore della partecipazione in Mondo TV France, con un impatto negativo addizionale di circa € 520 mila, che si somma alla svalutazione di € 1,990 mila già contabilizzata in semestrale, in linea con la valutazione fair value aggiornata al 31 dicembre
- l'ulteriore abbattimento delle DTA iscritte in bilancio per un importo pari ad Eur 500 mila al fine di allineare il valore delle stesse alla analisi di recuperabilità effettuata a fine esercizio sulla base del BP approvato da CdA e delle ulteriori stime su un orizzonte complessivo decennale;
- Impairment test del valore di circa 300 mila eur effettuato sulla library.

Depurando le componenti non ricorrenti, il confronto con il budget mostrerebbe un differenziale molto più contenuto, confermando la progressiva efficacia delle azioni di efficientamento e della politica di razionalizzazione dei costi

Dal punto di vista patrimoniale, il totale attivo passa da Euro 17,3 milioni al 31 dicembre 2024 ad Euro 11,8 milioni al 31 dicembre 2025, principalmente per effetto della riduzione delle immobilizzazioni immateriali, delle partecipazioni e dei crediti finanziari correnti. Le immobilizzazioni immateriali si attestano a Euro 6,5 milioni rispetto a Euro 7,7 milioni del precedente esercizio, mentre le partecipazioni risultano pari a Euro 0,6 milioni rispetto a Euro 3,1 milioni al 31 dicembre 2024 (per effetto dell'adeguamento FAIR VALUE già sopra argomentato).

La posizione finanziaria netta della Società, determinata secondo gli Orientamenti ESMA, presenta al 31 dicembre 2025 un indebitamento finanziario netto pari a Euro 4,5 milioni rispetto ad un indebitamento finanziario netto pari

a Euro 5,9 milioni al 31 dicembre 2024, con un miglioramento di circa Euro 1,4 milioni principalmente riconducibile alla riduzione dell'indebitamento finanziario non corrente, inclusi i debiti per obbligazioni convertibili, nonché alla rilevazione di attività finanziarie disponibili alla vendita per Euro 0,6 milioni.

Il Patrimonio Netto della Società passa da un valore positivo di Euro 1,7 milioni al 31 dicembre 2024 ad un valore negativo pari a Euro 2,0 milioni al 31 dicembre 2025, determinando il ricorrere della fattispecie prevista dall'art. 2447 del Codice Civile. Tale andamento è prevalentemente riconducibile al risultato netto negativo dell'esercizio, nonostante gli aumenti di capitale intervenuti nel corso del periodo a servizio degli strumenti finanziari convertibili.

La positiva conclusione della procedura di CNC e il perfezionamento degli accordi con il ceto creditorio e con AdE hanno significativamente modificato il quadro prospettico della Società, rafforzando in misura rilevante i presupposti della continuità aziendale.

Destinazione del risultato di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di proporre il riporto a nuovo della perdita netta di esercizio pari ad Euro 5.939.580.

Fatti rilevanti nell'esercizio 2025

A) Contestazioni fiscali

Nel corso del 2025 non vi sono stati accertamenti o verifiche da parte della Agenzia delle Entrate. Come detto nel corso dell'anno l'azienda ha richiesto ed ottenuto il consolidamento fiscale al 30/06/2025 (data della spalla del piano di risanamento) che è risultato essere in linea con le risultanze ed evidenze contabili della Società. La richiesta di consolidamento risulta essere propedeutica all'avvio di qualsiasi trattativa ed all'invio di proposte transattive con Ade

B) Accordi commerciali

Nel corso dell'esercizio 2025, Mondo TV S.p.A. ha perseguito una strategia commerciale orientata alla massimizzazione dei ricavi attraverso il consolidamento dei rapporti con i propri partner storici e strategici. Tale approccio si è reso necessario al fine di mitigare gli effetti della persistente instabilità nei mercati internazionali, determinata da fattori esogeni e indipendenti dalle politiche di gestione della Società, garantendo al contempo un'elevata percentuale di finalizzazione dei contratti.

Principali Accordi Commerciali dell'Esercizio:

- Toon2Tango (Accordo di Buyback): È stato sottoscritto un accordo per il riacquisto (buyback) dei diritti di distribuzione relativi alla serie animata "Monster Loving Maniacs", a fronte di un corrispettivo pari a 188.000 euro. L'operazione ha rappresentato un'efficace opportunità strategica: avendo la rete commerciale di Mondo TV già capillarmente saturato i territori di propria competenza, non sussistevano ulteriori margini di commercializzazione diretta nei mercati chiave.
- Shanghai Senyu Media: In virtù dei consolidati rapporti di collaborazione con il partner asiatico, è stato formalizzato un contratto per la licenza di distribuzione della serie animata "Lola on Board", una delle più recenti property inserite nel catalogo societario.
- Discovery e DeAgostini (Rinnovi Licensing): I suddetti licenziatari, storici player di riferimento sul territorio nazionale, hanno confermato la partnership con la Società siglando il rinnovo dei diritti di distribuzione della serie animata "Bread Barber Shop". La commercializzazione di tale prodotto – originariamente acquisito in licenza da un

produttore coreano per il mercato italiano – si conferma un'operazione di trading ad alta redditività. L'attività di mero trading di animazione di terze parti di elevato standard qualitativo si consolida quale pilastro strategico del modello di business aziendale.

- Mediawan e OneTake Media (Sfruttamento Library): Sono stati perfezionati accordi commerciali con la società francese Mediawan e con la società indiana OneTake Media. Entrambe le transazioni hanno avuto per oggetto titoli del catalogo storico (library), a dimostrazione della capacità della library aziendale di generare flussi di reddito costanti (revenues), integrando la parallela e fondamentale attività di sviluppo di nuovi brand.
- Multicom Entertainment Group e Prospettive Mercato Nordamericano: È stato rinnovato l'accordo per lo sfruttamento di titoli library con la società statunitense Multicom, attuale interlocutore di riferimento per il mercato nordamericano. Si segnala inoltre che, in forza della partnership in essere con Hemlock West, la Società stima una progressiva e significativa espansione del volume d'affari in tale area geografica, caratterizzata da un elevato potenziale inespresso e attualmente considerata strategica per i futuri esercizi.

Accordi di Co-Produzione di Rilievo: Il Progetto "Grisù" – Seconda Stagione

Di particolare rilevanza strategica ed economica risulta l'accordo quadro vincolante sottoscritto con RAI per la produzione della seconda stagione della serie animata “Grisù”. Nuovi finanziamenti bancari e operazione di finanza straordinaria

In data 11 dicembre 2023 l’assemblea dei soci di Mondo Tv ha approvato con CLG Capital LLC per l’emissione di un prestito obbligazionario convertibile non standard di valore nominale complessivo pari a massimi euro 7.500.000 in 3 anni con contestuale emissione di warrant in favore di CLG Capital LLC.

Nel corso del 2025 sono stati convertiti bond CLG per un importo totale di 1,625 milioni di euro; per effetto di tale conversione il patrimonio netto della capogruppo e del gruppo si incrementa in misura corrispondente

Evoluzione prevedibile della gestione ed eventi successivi

Il Gruppo ha definito una nuova linea strategica definita nel Business Plan approvato dal Consiglio d’Amministrazione in data 17 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.

La crisi di mercato, i cui effetti si sono ulteriormente accentuati durante il corso del secondo semestre, ha evidenziato a seguito dall’analisi dettagliata della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell’azienda di fine anno che l’impresa potrebbe, 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 del ritardo di incasso delle rate esercitate del Poc in essere con CLG.

Sulla scorta di quanto sopra indicato si è reso necessario 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). Il gruppo ha quindi approvato in data 21 febbraio 2025 un nuovo business plan 2025-2029 alla luce della forte crisi del settore di riferimento; piano che prevede al ribasso

gli obiettivi di crescita per i prossimi anni ed include misure specifiche di contenimento dei costi con l'obiettivo di migliorare l'efficienza operativa.
Per arginare e limitare gli impatti della crisi del settore e le possibili conseguenze connesse, 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. Lo stesso procedimento si è chiuso positivamente nel mese di maggio 2026.

Nel primo trimestre del 2026 le vendite rilevano uno scostamento negativo seppur relativamente contenuto rispetto al nuovo business plan annuale, Continuano le trattative sempre nel primo trimestre 2026 per la coproduzione della seconda serie di Grisù a livello di gruppo anche con Zdf con il quale è stato recentemente siglato l'accordo definitivo di coproduzione. Tutto ciò andrebbe a beneficio anche dei risultati attesi nell'area licensing con Grisù, soprattutto in Italia, e delle vendite di prodotti di terzi.

Presupposto della continuità aziendale

Il presupposto della continuità aziendale costituisce un principio fondamentale nella redazione del bilancio. In base a tale presupposto, l'impresa viene normalmente considerata in grado di continuare a svolgere la propria attività in un prevedibile futuro (almeno 12 mesi dalla data di riferimento del bilancio) senza che vi sia né l'intenzione né la necessità di porla in liquidazione, cessarne l'attività ovvero assoggettarla a procedure concorsuali. Le attività e le passività sono pertanto contabilizzate assumendo che la Società sia in grado di realizzare le proprie attività e far fronte alle proprie passività nel normale corso della gestione aziendale.

Nella predisposizione del bilancio, gli Amministratori sono tenuti a effettuare una valutazione della capacità della Società e del Gruppo di continuare ad operare come entità in funzionamento. Il bilancio è redatto nella prospettiva della continuità aziendale salvo che gli Amministratori intendano liquidare la Società o interromperne l'attività, ovvero non abbiano realistiche alternative a tale scelta. Qualora esistano significative incertezze relative a eventi o circostanze che possano far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come entità in funzionamento, tali incertezze devono essere adeguatamente rappresentate.

Nel formulare le proprie valutazioni, gli Amministratori hanno considerato i seguenti elementi di rischio e incertezza:
a) il bilancio della Capogruppo al 31 dicembre 2025 evidenzia una perdita di esercizio pari a Euro 5,9 milioni e un patrimonio netto negativo pari a Euro 2,0 milioni circa, con conseguente ricorrenza della fattispecie prevista dall'art. 2447 del codice civile; il bilancio consolidato chiude anch'esso con una perdita di esercizio mostrando un significativo miglioramento del risultato operativo rispetto all'esercizio precedente, anche per effetto della riduzione dei costi operativi e delle svalutazioni effettuate nel precedente esercizio.
b) il Gruppo continua ad operare in un contesto di mercato caratterizzato da significativa complessità e da tensioni finanziarie che hanno inciso sulla capacità di generazione dei flussi di cassa e sui livelli di redditività;
c) nel corso del 2025 la Società ha proseguito il processo di riorganizzazione industriale e finanziaria avviato nei precedenti esercizi, orientato alla riduzione dei costi di struttura, alla focalizzazione sullo sfruttamento commerciale

della library e delle produzioni completate, nonché al riequilibrio della situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo;

d) nel corso del 2025 la Capogruppo ha continuato ad operare in condizioni di tensione finanziaria, come evidenziato dalla presenza di esposizioni verso l'Erario e dal ricorso a processi di ristrutturazione e rimodulazione dell'indebitamento finanziario (procedimento di CNC)

Gli Amministratori hanno tuttavia considerato anche i seguenti elementi mitiganti:

1. Indicatori finanziari

Nel corso del 2025 il Gruppo ha ridotto il proprio indebitamento finanziario netto, che è passato da Euro 5,9 milioni al 31 dicembre 2024 ad Euro 4,5 milioni al 31 dicembre 2025.

Nel corso del 2025 e successivamente alla chiusura dell'esercizio sono state effettuate conversioni di prestiti obbligazionari convertibili per complessivi Euro 1,875 milioni, con corrispondente rafforzamento del patrimonio netto del Gruppo.

Nel corso del 2026 la Società ha inoltre completato con esito positivo il procedimento di composizione negoziata della crisi ("CNC"), nell'ambito del quale l'Esperto nominato ha depositato la propria relazione finale. La procedura ha consentito di definire accordi con il ceto bancario, con la quasi totalità dei fornitori commerciali e con l'Amministrazione finanziaria, coerentemente con le previsioni del piano quinquennale di risanamento predisposto dalla Società. Il totale degli stralci rispetto al debito originario è risultato essere pari ad Eur 5mln circa circa con un taglio netto di circa il 50% .

Gli accordi raggiunti prevedono significative riduzioni delle esposizioni debitorie e la rimodulazione dei relativi piani di rimborso su un orizzonte temporale di medio periodo, consentendo il progressivo riequilibrio della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo. Gli effetti economici e patrimoniali derivanti dagli accordi sopra descritti sono stimati in circa Euro 3,9 milioni di sopravvenienze attive con effetti positivi attesi sul patrimonio netto (che quindi torna positivo facendo quindi fuoriuscire l'azienda dalla fattispecie dell'art. 2447 c.c.) e sulla posizione finanziaria del Gruppo.

Gli accordi raggiunti con il ceto bancario prevedono, tra l'altro, significativi stralci delle esposizioni debitorie e la rimodulazione dei relativi piani di rimborso su un orizzonte temporale di cinque anni a decorrere dalla fine dell'esercizio 2026.

Anche l'accordo con l'Agenzia delle Entrate, prevede una significativa riduzione dell'esposizione debitoria tributaria e la rateizzazione del debito residuo su un arco temporale di cinque anni.

Il piano di risanamento prevede inoltre il rafforzamento patrimoniale e finanziario della Società mediante un aumento di capitale da realizzarsi nel corso del secondo semestre 2026, aperto in opzione a tutti gli azionisti, per il quale il Socio di maggioranza ed il partner industriale canadese Hemlock West hanno già assunto impegni vincolanti di sottoscrizione in coobbligazione, per complessivi Euro 1,5 milioni a titolo di nuova finanza. L'operazione potrà inoltre determinare ulteriori apporti patrimoniali derivanti dall'eventuale adesione degli altri azionisti e del mercato.

A supporto del piano di risanamento, il socio di maggioranza ha inoltre prestato un'ulteriore garanzia finanziaria fino a Euro 1 milione destinata a sostenere l'esecuzione del piano nell'eventualità di eventuali scostamenti rispetto alle performance previste.

2. Indicatori gestionali

Le attività operative del Gruppo proseguono regolarmente secondo le normali dinamiche del settore di riferimento.

Sono stati completati gli investimenti relativi alle principali produzioni animate del Gruppo, che risultano ora disponibili per lo sfruttamento commerciale e per la generazione di flussi di cassa.

Proseguono le attività commerciali finalizzate alla conclusione di nuovi accordi di licensing, distribuzione e produzione.

Gli Amministratori hanno altresì considerato che, a seguito del positivo completamento della procedura di risanamento, diverrà pienamente operativo l'accordo commerciale e industriale con Hemlock West, partner strategico che consentirà al Gruppo di presidiare e quindi sviluppare la propria presenza sul mercato nordamericano attraverso la valorizzazione della library e delle produzioni del Gruppo, nonché di ampliare e diversificare le proprie attività in nuovi ambiti operativi, tra cui produzioni cinematografiche e live action, sviluppo di canali tematici, piattaforme digitali, social media e applicazioni basate su tecnologie di intelligenza artificiale.

Ulteriori elementi a supporto delle prospettive di sviluppo del Gruppo sono rappresentati dagli accordi di co-produzione già sottoscritti con primari broadcaster internazionali, tra cui RAI e ZDF per la realizzazione della seconda stagione della serie "Grisù", per un valore complessivo di circa Euro 2,2 milioni, nonché dall'avanzato stato di definizione dell'accordo con la televisione pubblica francese per la produzione della serie "Wonder Pony", per un valore stimato di circa Euro 2,5 milioni.

Gli Amministratori hanno inoltre considerato i contributi pubblici già concessi e richiesti a sostegno delle produzioni del Gruppo, inclusi il contributo selettivo già assegnato alla produzione "Grisù" per circa Euro 360 migliaia e il contributo "Media" richiesto per circa Euro 500 migliaia.

Il nuovo piano industriale predisposto dalla Società prevede il progressivo riequilibrio economico e finanziario del Gruppo attraverso il contenimento dei costi operativi, la valorizzazione della library e la dismissione di attività non strategiche.

3. Altri indicatori

Una parte significativa della perdita dell'esercizio 2025 deriva da componenti straordinarie non monetarie. In particolare, circa Euro 2,5 milioni degli oneri finanziari dell'esercizio sono riferibili all'adeguamento al fair value della partecipazione detenuta dalla Capogruppo in Mondo TV France, classificata tra le attività destinate alla vendita nell'ambito del piano di risanamento.

La valutazione della partecipazione è stata effettuata sulla base del relativo valore di mercato alla data di bilancio, con conseguente rilevazione a conto economico della differenza rispetto al precedente valore di iscrizione.

Tale rettifica, pur avendo inciso significativamente sul risultato netto dell'esercizio, non ha comportato effetti diretti sui flussi finanziari operativi del periodo.

Alla luce degli elementi sopra descritti, degli accordi già perfezionati, delle iniziative industriali e commerciali avviate, della positiva conclusione del procedimento di CNC, nonché delle risorse finanziarie previste dal piano di risanamento e alla realizzazione delle assunzioni poste alla base del piano industriale , gli Amministratori ritengono appropriato l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2025 e confermano la ragionevole aspettativa che la Società ed il Gruppo saranno in grado di continuare ad operare come entità in funzionamento per un prevedibile futuro e comunque per un periodo

non inferiore a dodici mesi dalla data di approvazione del presente bilancio e ritengono ragionevolmente prevedibile il positivo completamento del percorso di risanamento intrapreso dalla Società e dal Gruppo

Gli Amministratori continueranno comunque a monitorare costantemente l'evoluzione della situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo e l'andamento della procedura di composizione negoziata, al fine di adottare tempestivamente eventuali ulteriori misure che si rendessero necessarie.

IMPAIRMENT TEST

Il Consiglio di Amministrazione ha preso atto delle risultanze dell'impairment test effettuato ai sensi dello IAS 36 sulla library immateriale del Gruppo.

Le analisi effettuate, sviluppate secondo criteri prudenziali e coerenti con il contesto di mercato di riferimento, hanno confermato la sostanziale recuperabilità dei valori iscritti in bilancio.

Nel corso dell'esercizio sono stati rilevati impairment selettivi per complessivi Euro 303 migliaia circa.

AGGIORNAMENTO SULL'ANDAMENTO GESTIONALE AL 31 MAGGIO 2026

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre esaminato il pre-consuntivo gestionale al 31 maggio 2026.

I dati esaminati hanno natura gestionale, provvisoria e non definitiva e risultano predisposti sulla base delle informazioni disponibili alla data odierna. Taluni valori sono stati elaborati sulla base di stime e valutazioni formulate dal management

Successivamente alla chiusura dell'esercizio 2025, lo scenario economico, patrimoniale e finanziario della Società abbia registrato un significativo mutamento per effetto della positiva conclusione della procedura di Composizione Negoziata della Crisi e del conseguente perfezionamento degli accordi con il ceto creditorio.

Di seguito si fornisce evidenza del pre consuntivo economico al 31.05.2026 e relativo confronto con i valori previsionali di budget:

- **TABELLA 1 — CONTO ECONOMICO GESTIONALE AL 31.05.2026**

Voce *(migliaria di Eur)*	**FY 2026 Budget**	**Budget 31.05.2026**	**Actual 31.05.2026**	***Actual vs Budget***
Ricavi old library e distribuzione diritti di terzi	1.255	523	214	(309)
Ricavi da nuove produzioni	830	346	-	(346)
Totale ricavi caratteristici	2.085	869	214	(655)
Altri ricavi	-	-	3.748	3.748
Totale Ricavi	2.085	869	3.962	**3.093**
Capitalizzazione costi per serie animate	100	42	80	**38**
Costi di struttura	(1.227)	(511)	(316)	**195**
Totale costi esterni	(1.227)	(511)	(316)	195
EBITDA	958	400	3.726	**3.326**

Voce *(migliaria di Eur)*	**FY 2026 Budget**	**Budget 31.05.2026**	**Actual 31.05.2026**	***Actual vs Budget***
Ammortamenti immateriali	(1.339)	(558)	(410)	**148**
Ammortamento imm. materiali	(10)	(4)	(8)	**(4)**
Svalutazione crediti	(20)	(8)	-	**8**
Totale ammortamenti	(1.369)	(570)	(418)	152
EBIT	(411)	(170)	3.308	**3.478**
Proventi ed oneri finanziari	(250)	(104)	5	**109**
Risultato del periodo prima delle imposte	(661)	(274)	3.313	**3.587**
Imposte	-	-	-	-
Risultato netto	(661)	(274)	3.313	**3.587**

- **TABELLA 2 — MOVIMENTAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO**

Descrizione ***(migliaia di Eur)***	***Euro***
Patrimonio Netto al 31.12.2025	**(1.962)**
Risultato gestionale periodo 01.01–31.05.2026	**3.313**
Conversioni Prestito Obbligazionario Convertibile	**250**
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	**185**
Totale variazioni periodo	**3.748**
Patrimonio Netto stimato al 31.05.2026	**1.786**

- **TABELLA 3 — EFFETTI DELLA MANOVRA FINANZIARIA E DELLA CNC**

Voce ***(migliaia di Eur)***	***Importo***
Debito originario oggetto della manovra	**11.000 (circa)**
Stralci debitori complessivi	**4.915**
Percentuale media di stralcio	**~45%**
Conversioni POC effettuate	**250**
Durata media riscadenziamento	**5 anni**

- **TABELLA 4 — ANALISI EX ARTT. 2446 E 2447 C.C.**

Indicatore	*Situazione al 31.12.2025*	*Situazione stimata al 31.05.2026*
Patrimonio Netto	Negativo	Positivo
Capitale sociale minimo ex art. 2327 c.c.	Non rispettato	Ripristinato
Fattispecie ex art. 2447 c.c.	Integrata	Superata
Perdite > 1/3 del capitale sociale	Sì	Sì
Applicabilità art. 2446 c.c.	Sì	Sì

- **TABELLA 5 – PFN STIMATA AL 31/05/2026**

(Euro)	**31.05.2026**	**30.04.2026**	**Annuale 31.12.25**
A) Disponibilità liquide	139.954	113.798	155.763
B) Crediti finanziari correnti	87.491	87.491	392.491
C) Titoli destinati alla vendita	0	82.182	82.182
C) Liquidità A+B	**227.445**	**283.471**	**630.436**
D) Debiti finanziari correnti verso banche	(737.728)	(2.787.484)	(2.507.773)
E) Debiti finanziari correnti per applicazione IFRS 16	0	0	(46.603)
F) Indebitamento finanziario corrente D+E	**(737.728)**	**(2.787.484)**	**(2.554.376)**
G) Disponibilità (Indebitamento) finanziario corrente netto F+C	**(510.283)**	**(2.504.013)**	**(1.923.940)**
H) Debiti finanziari non correnti verso banche	(2.950.911)	(1.786.155)	(2.101.598)
Attività finanziarie disponibili alla vendita	460.000	565.130	661.615
I) Debiti per obbligazioni convertibili	(875.000)	(1.125.000)	(1.125.000)
L) Debiti verso soci ed altri finanziatori	0	0	0
M) Indebitamento finanziario non corrente H+I+L	**(3.365.911)**	**(2.346.025)**	**(2.564.983)**
Totale indebitamento finanziario come da Orientamento ESMA	**(3.876.194)**	**(4.850.038)**	**(4.488.923)**
Crediti finanziari non correnti	0	0	0
Totale indebitamento finanziario netto	**(3.876.194)**	**(4.850.038)**	**(4.488.923)**

Con riferimento all'andamento operativo, si evidenzia che il mercato audiovisivo e dell'animazione continua a registrare dinamiche di rallentamento e contrazione della domanda, con conseguenti riflessi sull'andamento delle vendite relative alla old library ed alle attività tradizionali di distribuzione.

Si precisa tuttavia che il dato di scostamento rispetto al budget deve essere interpretato tenendo conto della diversa composizione qualitativa dei ricavi previsti nel Business Plan approvato dal Consiglio.

In particolare, il budget FY 2026 prevedeva:

- circa Euro 1,255 milioni di ricavi derivanti dallo sfruttamento della old library e dalla distribuzione di diritti di terzi;

- circa Euro 830 migliaia di ricavi connessi a nuove produzioni.

Su base progressiva al 31 maggio 2026, il dato budget relativo alla old library ed alla distribuzione risultava pertanto pari a circa Euro 523 migliaia, da confrontarsi con il dato actual di Euro 214 migliaia.

Con riferimento invece ai ricavi da nuove produzioni, si evidenzia come il relativo target annuale risulti sostanzialmente già acquisito per effetto:

- del contratto sottoscritto con RAI;
- dei nuovi contratti di produzione già sottoscritti ovvero in corso di finalizzazione da parte della controllata francese del Gruppo.

Viene inoltre precisato che i relativi ricavi verranno contabilmente allocati lungo l'esercizio 2026 e parte dell'esercizio 2027 sulla base dello stato di avanzamento delle produzioni e dei criteri contabili applicabili.

Si evidenzia pertanto come il disallineamento temporale tra sottoscrizione dei contratti e rilevazione contabile dei ricavi incida significativamente sul confronto tra dato actual e dato budget al 31 maggio 2026.

La voce degli "Altri Ricavi" riguarda gli stralci dei debiti contabilizzati nell'anno a seguito del perfezionamento degli accordi con Agenzia Entrate, Banche e qualche altro fornitore commerciale. La voce ha inciso in maniera preponderante sul risultato dei 5 mesi.

Per contro, le misure di razionalizzazione organizzativa e di contenimento dei costi implementate nel corso dell'ultimo esercizio stanno producendo effetti migliorativi superiori rispetto alle previsioni contenute nel budget approvato dal Consiglio.

Dall'analisi dei dati illustrati emerge come le operazioni straordinarie intervenute successivamente alla chiusura dell'esercizio, unitamente agli effetti economici derivanti dalla conclusione della procedura di CNC già riflessi nel risultato gestionale del periodo, abbiano determinato un miglioramento significativo della struttura patrimoniale e finanziaria della Società.

Alla luce di quanto sopra rappresentato il patrimonio netto della Società risulta nuovamente positivo e che risulta pertanto superata la fattispecie prevista dall'art. 2447 c.c., permanendo tuttavia una situazione rilevante ai sensi dell'art. 2446 c.c.

Con riferimento **alla Posizione Finanziaria Netta previsionale al 31 maggio 2026**, si evidenzia come la stessa registri un significativo miglioramento rispetto al dato rilevato al 30 aprile 2026, quale diretta conseguenza della positiva conclusione della procedura di Composizione Negoziata della Crisi e del conseguente perfezionamento degli accordi intervenuti con il ceto creditorio, nonché delle ulteriori conversioni relative ai prestiti obbligazionari convertibili intervenute nel corso del mese.

In particolare, l'indebitamento finanziario netto, determinato secondo gli Orientamenti ESMA, si riduce da Euro 4,85 milioni al 30 aprile 2026 ad Euro 3,88 milioni al 31 maggio 2026, con un miglioramento complessivo pari a circa Euro 1,0 milione in un solo mese.

Tale risultato rappresenta una delle prime e più rilevanti evidenze degli effetti positivi generati dalla manovra di risanamento perfezionata nell'ambito della CNC e riflette non soltanto gli effetti economici derivanti dagli stralci definitivi concordati con il sistema bancario, ma anche il significativo miglioramento del profilo temporale dell'indebitamento finanziario della Società.

Si evidenzia infatti come, a seguito del perfezionamento degli accordi con gli istituti finanziatori, il debito bancario residuo sia stato sostanzialmente riscadenziato su un orizzonte temporale di cinque anni, con conseguente drastica

riduzione dell'esposizione finanziaria a breve termine. I debiti finanziari correnti verso banche si riducono infatti da circa Euro 2,8 milioni al 30 aprile 2026 a circa Euro 0,7 milioni al 31 maggio 2026, mentre la quota residua è stata riclassificata tra le passività non correnti in conformità ai nuovi accordi sottoscritti.

Ne consegue che circa l'80% dell'esposizione bancaria residua risulta oggi classificata a medio-lungo termine, con evidenti benefici in termini di sostenibilità finanziaria, riduzione del rischio di rifinanziamento e rafforzamento degli equilibri prospettici della Società.

La Posizione Finanziaria Netta corrente migliora conseguentemente da un valore negativo di Euro 2,5 milioni al 30 aprile 2026 ad un valore negativo di Euro 0,5 milioni al 31 maggio 2026, evidenziando un recupero di circa Euro 2 milioni nel periodo e confermando il significativo rafforzamento della struttura finanziaria aziendale conseguente all'attuazione del Piano di Risanamento.

PARTNERSHIP STRATEGICA CON HEMLOCK WEST LLC

La Società comunica inoltre che, a seguito del positivo completamento della procedura CNC, è divenuto pienamente efficace ed operativo l'accordo strategico sottoscritto con Hemlock West LLC, precedentemente subordinato alla condizione risolutiva rappresentata dal mancato positivo esito della procedura stessa.

La partnership con Hemlock West consentirà al Gruppo di sviluppare nuove opportunità industriali e commerciali, favorendo la diversificazione delle attività e il rafforzamento della presenza del Gruppo sul mercato nordamericano

Si precisa che i dati economici, patrimoniali e finanziari sopra esposti risultano alla data odierna ancora oggetto delle ordinarie attività di revisione legale e di finalizzazione contabile; conseguentemente, gli stessi potrebbero essere suscettibili di eventuali affinamenti e/o modifiche, comunque non significative.

Il presente comunicato contiene dichiarazioni previsionali ("forward-looking statements") relative a eventi futuri e risultati operativi, economici e finanziari della Società e del Gruppo. Tali dichiarazioni hanno per loro natura una componente di rischio ed incertezza in quanto dipendono dal verificarsi di eventi futuri. I risultati effettivi potranno pertanto differire rispetto a quelli annunciati.

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.

Nel corso della riunione sono state approvate anche la Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari e la Relazione sulla Remunerazione. Il Consiglio d'Amministrazione ha altresì verificato la permanenza dei requisiti di indipendenza in capo agli Amministratori Indipendenti.

Matteo Corradi, Amministratore Delegato di Mondo TV S.p.A., ha dichiarato: *"Oggi rappresenta una giornata molto importante per Mondo TV. La positiva conclusione della procedura di Composizione Negoziata della Crisi consente alla Società di tornare a concentrarsi pienamente sul proprio core business e sulle prospettive di sviluppo industriale del Gruppo.*

Desidero ringraziare tutti gli advisor che hanno supportato la Società lungo questo complesso percorso e ne hanno consentito la ristrutturazione, ed in particolare il Prof. Di Cecco, il Dott. Avv. Gismondi, il Prof. Melis, il Prof. Golisano, il Prof. Tiscini, il Prof. Musaio e tutto il team di Deloitte, per la professionalità, il supporto e il contributo fornito.

Un sentito ringraziamento va inoltre agli istituti bancari, all'Agenzia delle Entrate, ai fornitori ed a tutti gli stakeholders che hanno sottoscritto accordi con la Società, dimostrando fiducia nel progetto di risanamento e rilancio industriale del Gruppo.

Si apre oggi una nuova fase del percorso di Mondo TV, orientata al consolidamento industriale, allo sviluppo internazionale ed alla creazione di valore nel medio-lungo periodo"

Documentazione per l'assemblea

La documentazione per l'assemblea convocata per il 30 giugno 2026, in sede ordinaria ed in unica convocazione, sarà depositata nei termini e con le modalità di legge e regolamento applicabili. Tale documentazione sarà inoltre consultabile sul sito internet www.mondotv.it.

Si segnala in particolare nei suddetti termini saranno rese disponibili le Relazioni Illustrative dei Punti all'Ordine del Giorno, redatte ai sensi della normativa rispettivamente applicabile.

* * * * *

Si allegano al presente comunicato gli schemi di conto economico, stato patrimoniale, rendiconto finanziario e posizione finanziaria netta riferiti alla situazione consolidata e individuale della Capogruppo. I dati sono attualmente oggetto dell'attività di revisione contabile.

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

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

GRUPPO MONDO TV - SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA

Situazione patrimoniale finanziaria

(Migliaia di euro)	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Attività non correnti		
- Diritti Immateriali	*6.655*	*7.238*
- Altre attività immateriali	*10*	*1*
Immobilizzazioni Immateriali	6.665	7.239
Immobilizzazioni Materiali	43	42
Diritti d'uso su beni in leasing	0	63
Attività per imposte anticipate	2.322	2.822
Altre attività non correnti	390	384
	9.420	**10.550**
Attività correnti		
Crediti commerciali e diversi	2.106	3.452
Crediti finanziari correnti	392	775
Crediti tributari	282	426
Titoli destinati alla vendita	82	209
Altre attività correnti	38	159
Disponibilità Liquide	192	429
	3.092	**5.450**
Totale attività	**12.512**	**16.000**
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		
Patrimonio netto		
- Capitale sociale	*24.142*	*22.959*
- Altre riserve	*3*	*1.940*
- Utili (Perdite) portati a nuovo	*(22.084)*	*(2.977)*
- Utile (perdita) del periodo	*(3.619)*	*(22.160)*
Patrimonio netto del gruppo	(1.558)	(238)
Patrimonio netto di terzi	(2.020)	(1.655)
Totale patrimonio netto	**(3.578)**	**(1.893)**
Passività non correnti		
Fondo TFR	253	357
Debiti tributari	3.575	1.825
Passività fiscali differite	12	48
Debiti commerciali non correnti	484	593
Debiti finanziari non correnti	3.227	4.899
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	0	0
	7.551	**7.722**
Passività correnti		
Debiti finanziari correnti	2.827	2.834
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	0	47
Debiti tributari	1.608	2.304
Debiti commerciali, vari ed altre passività correnti	4.104	4.986
	8.539	**10.171**
Totale passività	**16.090**	**17.893**
Totale passività + patrimonio netto	**12.512**	**16.000**

GRUPPO MONDO TV - CONTO ECONOMICO SEPARATO CONSOLIDATO

Conto economico separato		
(Migliaia di Euro)	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Ricavi delle vendite e prestazioni	1.726	4.433
Altri ricavi	849	966
Capitalizzazione serie animate realizzate internamente	264	1.768
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(7)	(26)
Costo del personale	(1.173)	(1.722)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(1.501)	(17.485)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(23)	(32)
Ammortamento diritti d'uso	(39)	(285)
Accantonamenti per svalutazione crediti	(304)	(870)
Altri costi operativi	(2.143)	(4.372)
Risultato operativo	**(2.351)**	**(17.625)**
Proventi finanziari	212	315
Oneri Finanziari	(1.413)	(930)
Risultato del periodo prima delle imposte	**(3.552)**	**(18.240)**
Imposte sul reddito	(464)	(5.681)
Risutato delle attività cedute	0	0
Utile netto del periodo	**(4.016)**	**(23.921)**
Risultato di competenza di terzi	(397)	(1.761)
Risultato di competenza del Gruppo	**(3.619)**	**(22.160)**

Posizione finanziaria netta consolidata

(Migliaia di Euro)	**31.12.2025**	**31.12.2024**	**Var.**
Disponibilità liquide	192	429	(237)
Crediti finanziari correnti	392	775	(383)
Titoli destinati alla vendita	82	209	(127)
Debiti finanziari correnti verso banche	(2.827)	(2.074)	(753)
Debiti per obbligazioni CLG	0	(660)	660
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	0	(47)	47
Debiti correnti verso COFILOISIR	0	(100)	100
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	**(2.161)**	**(1.468)**	**(693)**
Debiti per piano obbligazioni convertibili	(1.125)	(1.750)	625
Debiti non correnti verso banche	(2.101)	(3.149)	1.048
Indebitamento netto non corrente	**(3.226)**	**(4.899)**	**1.673**
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	**(5.387)**	**(6.367)**	**980**
Crediti non correnti verso terzi	0	0	0
Posizione finanziaria netta consolidata	**(5.387)**	**(6.367)**	**980**

Rendiconto finanziario consolidato			
(migliaia di euro)	**2025**	**2024**	**Var.**
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	**429**	**1.746**	**(1.317)**
Risultato d'esercizio di gruppo	(3.619)	(22.160)	18.541
Risultato d'esercizio di competenza di terzi	(397)	(1.761)	1.364
Risultato d'esercizio totale	(4.016)	(23.921)	19.905
Ammortamenti e svalutazioni	1.867	18.672	(16.805)
Variazione netta dei fondi	(104)	(10)	(94)
Effetto economico fiscalita' differita	464	5.309	(4.845)
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	**(1.789)**	**50**	**(1.839)**
(Aumento) diminuzione dei crediti commerciali	1.042	(1.012)	2.054
(Aumento) diminuzione delle rimanenze	0	0	0
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	144	174	(30)
(Aumento) diminuzione delle altre attività	115	(108)	223
Aumento (diminuzione) dei debiti commerciali	(991)	723	(1.714)
Aumento (diminuzione) delle passività per imposte	1.054	798	256
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	**(425)**	**625**	**(1.050)**
(Investimenti) Disinvestimenti in immobilizzazioni e partecipazioni			
- Immobilizzazioni Immateriali	(927)	(2.353)	1.426
- Investimenti in immobilizzazioni materiali	0	(7)	7
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	**(927)**	**(2.360)**	**1.433**
Aumenti di patrimonio netto	2.331	2.959	(628)
(Aumento) diminuzione dei crediti finanziari e titoli	510	685	(175)
Aumento (diminuzione) dei debiti finanziari	(1.726)	(3.226)	1.500
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE NELL'ATTIVITA FINANZIARIA	**1.115**	**418**	**697**
E. INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	**(237)**	**(1.317)**	**1.080**
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	**192**	**429**	**(237)**

*****

MONDO TV SPA - SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA AL 31.12.2025

Situazione Patrimoniale e Finanziaria

Valori in unità di euro	**31.12.25**	**31.12.24**	**Variazioni**
Attività non correnti			
Immobilizzazioni Immateriali	6.491.871	7.812.304	(1.320.433)
Immobilizzazioni Materiali	25.108	17.220	7.888
Partecipazioni e crediti	373.800	3.474.734	(3.100.934)
Attività fiscali differite	2.000.000	2.500.000	(500.000)
	8.890.779	**13.804.258**	**(4.913.479)**
Attività correnti			
Rimanenze finali			
Crediti commerciali e altri crediti	1.549.551	1.858.341	(308.790)
Crediti finanziari	392.491	775.258	(382.767)
Crediti d'imposta	131.480	281.165	(149.685)
Altre attività	38.091	158.826	(120.735)
Attività finanziarie disponibili alla vendita	565.129	0	565.129
Titoli valorizzati al fair value	82.182	209.035	(126.853)
Disponibilità Liquide	152.927	208.603	(55.676)
	2.911.851	**3.491.228**	**(579.377)**
Totale attività	**11.802.630**	**17.295.486**	**(5.492.856)**
Passività non correnti			
Trattamento di fine rapporto	253.458	357.501	(104.043)
Fondi per rischi ed oneri	0	0	0
Passività fiscali differite	12.023	47.781	(35.758)
Debiti tributari	3.574.982	1.825.034	1.749.948
Debiti commerciali e altri debiti	483.812	593.353	(109.541)
Debiti finanziari	3.226.598	4.898.731	(1.672.133)
	7.550.873	**7.722.400**	**(171.527)**
Passività correnti			
Fondi per rischi e oneri correnti	0	0	0
Debiti commerciali e altri debiti	1.850.764	3.237.463	(1.386.699)
Debiti finanziari	2.497.880	2.194.121	303.759
Debiti finanziari su beni in leasing	0	46.603	(46.603)
Debiti d'imposta	1.577.123	2.304.068	(726.945)
Altre passività	288.000	58.891	229.109
	6.213.767	**7.841.146**	**(1.627.379)**
Totale passività	**13.764.640**	**15.563.546**	**(1.798.906)**
Patrimonio netto	(1.962.010)	1.731.940	(3.693.950)

Totale patrimonio netto	**(1.962.010)**	**1.731.940**	**(3.693.950)**
Totale passività e patrimonio netto	**11.802.630**	**17.295.486**	**(5.492.856)**

Conto Economico Mondo Tv SpA

valori in unità di euro	**2025**	**2024**	**Variazioni**
Ricavi delle vendite e prestazioni	841.579	3.780.624	(2.939.045)
Altri ricavi	1.581.799	958.155	623.644
Capitalizzazione delle serie animate realizzate internamente	66.362	441.478	(375.116)
Consumi di materie prime, materiali di consumo e merci	(6.747)	(24.857)	18.110
Costo del personale	(743.406)	(1.062.482)	319.076
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(1.386.091)	(13.135.574)	11.749.483
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(15.906)	(20.963)	5.057
Ammortamento diritti d'uso	(38.777)	(272.189)	233.412
Accantonamenti per svalutazione crediti	(304.367)	(799.592)	495.225
Altri costi operativi	(1.734.845)	(2.623.878)	889.033
Risultato operativo	**(1.740.399)**	**(12.759.278)**	**11.018.879**
Proventi finanziari	190.706	193.147	(2.441)
Oneri finanziari	(3.925.705)	(915.693)	(3.010.012)
Rettifiche di valore immobilizzazioni finanziarie	0	0	0
Risultato del periodo prima delle imposte	**(5.475.398)**	**(13.481.824)**	**8.006.426**
Imposte sul reddito	(464.182)	(5.680.924)	5.216.742
Utile (perdita) dell'esercizio	**(5.939.580)**	**(19.162.748)**	**13.223.168**

Rendiconto finanziario Mondo Tv SpA			
(migliaia di euro)	**2025**	**2024**	**Diff**
A. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI INIZIALI	208.603	326.338	(117.735)
Utile (perdita) dell'esercizio	(5.939.580)	(19.162.748)	13.223.168
Ammortamenti e svalutazioni	1.745.141	14.228.318	(12.483.177)
Variazione netta dei fondi	(104.043)	(9.101)	(94.942)
Effetto economico della fiscalità differita	464.242	5.329.417	(4.865.175)
Flusso di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del circolante	(3.834.240)	385.886	(4.220.126)
(Aumento) / diminuzione dei crediti commerciali ed altri crediti	4.423	(160.557)	164.980
(Aumento) diminuzione delle attività per imposte	149.685	121.600	28.085
(Aumento) / diminuzione delle altre attività	120.735	(107.229)	227.964
Aumento / (diminuzione) dei debiti commerciali	(1.496.240)	(1.759.152)	262.912
Aumento / (diminuzione) delle passività per imposte	1.023.003	901.658	121.345
Aumento / (diminuzione) delle altre passività	229.109	(901)	230.010
B. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE (IMPIEGATE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	(3.803.525)	(618.695)	(3.184.830)
(Investimenti) / Disinvestimenti in immobilizzazioni e partecipazioni			
- Immobilizzazioni Immateriali	(128.229)	(2.748.052)	2.619.823
- Immobilizzazioni materiali	0	(7.336)	7.336
- Partecipazioni	2.535.805	(82.798)	2.618.603
C. DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE IMPIEGATE IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	2.407.576	(2.838.186)	5.245.762
Movimenti di capitale	2.245.630	3.041.871	(796.241)
(Aumento) / diminuzione dei crediti finanziari e titoli	509.620	913.486	(403.866)
Aumento / (diminuzione) dei debiti finanziari	(1.414.977)	(616.211)	(798.766)
D. DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE PRODOTTE DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA	1.340.273	3.339.146	(1.998.873)
E. INCREMENTO / (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (B+C+D)	(55.676)	(117.735)	62.059
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI FINALI	152.927	208.603	(55.676)

MONDO TV SPA - Posizione finanziaria netta

Posizione finanziaria netta

(Migliaia di Euro)	**Annuale 31.12.25**	**Annuale 31.12.24**	**Variazioni**
A) Disponibilità liquide	152.927	208.603	(55.676)
B) Crediti finanziari correnti	392.491	775.258	(382.767)
C) Titoli destinati alla vendita	82.182	209.035	(126.853)
C) Liquidità A+B	**627.600**	**1.192.896**	**(565.296)**
D) Debiti finanziari correnti verso banche	(2.497.880)	(2.194.121)	(303.759)
E) Debiti finanziari correnti per applicazione IFRS 16	0	(46.603)	46.603
F) Indebitamento finanziario corrente D+E	**(2.497.880)**	**(2.240.724)**	**(257.156)**
G) Disponibilità (Indebitamento) finanziario corrente netto F+C	**(1.870.280)**	**(1.047.828)**	**(822.452)**
H) Debiti finanziari non correnti verso banche	(2.101.598)	(3.148.731)	1.047.133
Attività finanziarie disponibili alla vendita	565.130	0	565.130
I) Debiti per obbligazioni convertibili	(1.125.000)	(1.750.000)	625.000
L) Debiti verso soci ed altri finanziatori	0	0	0
M) Indebitamento finanziario non corrente H+I+L	**(2.661.468)**	**(4.898.731)**	**2.237.263**
Totale indebitamento finanziario come da Orientamento ESMA	**(4.531.748)**	**(5.946.559)**	**1.414.811**
Crediti finanziari non correnti	0	0	0
Totale indebitamento finanziario netto	**(4.531.748)**	**(5.946.559)**	**1.414.811**

PRESS RELEASE

Mondo TV S.p.A.: Successful completion of the Negotiated Crisis Composition procedure ("CNC") with the execution of agreements with the banking system, the main trade creditors and the Italian Tax Authorities.

The overall restructuring involved debt exposures of approximately Euro 11 million, generating economic benefits arising from settlement agreements amounting to approximately Euro 4.9 million, together with a substantial rescheduling of the remaining debt over a five-year repayment horizon.

The Board of Directors, which met today, approved the draft statutory financial statements and the consolidated annual financial report of the Mondo TV Group as of 31 December 2025, and also reviewed the management pre-closing figures as of 31 May 2026, which show a positive shareholders' equity position and a return to profitability for the Company.

As of 31 December 2025, the Group recorded a loss of Euro 3.6 million, compared with a loss of Euro 22.1 million in the previous financial year, showing a significant improvement in consolidated financial performance.

The consolidated net financial position amounted to net debt of Euro 5.4 million, improving by approximately Euro 1 million compared with net debt as of 31 December 2024.

Consolidated shareholders' equity moved from negative Euro 1.9 million as of 31 December 2024 to negative Euro 3.6 million as of 31 December 2025.

The Parent Company reported a loss of Euro 5.9 million, compared with a loss of Euro 19.2 million in the previous financial year, showing a significant improvement in financial performance.

The Parent Company's net financial position showed net debt of Euro 4.5 million, compared with net debt of Euro 5.9 million as of 31 December 2024, representing an improvement of approximately Euro 1.4 million.

The Parent Company's shareholders' equity moved from Euro 1.7 million in 2024 to negative Euro 2.0 million as of 31 December 2025.

At consolidated level:
- **EBIT negative for Euro 2.4 million, compared with negative EBIT of Euro 17.6 million in 2024;**
- **Consolidated net loss attributable to the Group of Euro 3.6 million, compared with a loss of Euro 22.1 million in 2024;**
- **Improvement in the consolidated Net Financial Position of approximately Euro 1 million.**

At Parent Company level:
- **EBIT negative for Euro 1.7 million, compared with negative EBIT of Euro 12.8 million in 2024;**
- **Net loss of Euro 5.9 million, compared with a loss of Euro 19.2 million in the previous financial year;**
- **Improvement in the Net Financial Position of approximately Euro 1.4 million compared with the previous financial year.**

Management pre-closing figures as of 31 May 2026 show:
- **Positive management EBITDA of approximately Euro 3.7 million;**
- **Positive management EBIT of approximately Euro 3.3 million;**
- **Positive management net profit of approximately Euro 3.3 million;**
- **Shareholders' equity returned to positive territory at approximately Euro 1.8 million**
- **Net Financial Position Shows Significant Improvement**

The economic and equity effects arising from the successful completion of the CNC procedure and the agreements executed have resulted in the Company's shareholders' equity returning to positive territory, allowing it to overcome the circumstances envisaged by Article 2447 of the Italian Civil Code.
Following the successful completion of the CNC procedure, the strategic agreement entered into with Hemlock West LLC for the development of business activities in the North American market has become fully effective and operational.

Matteo Corradi, CEO of Mondo TV S.p.A.: "The successful completion of the CNC marks the beginning of a new phase of industrial recovery and consolidation for Mondo TV."

May, 29 2026 - Mondo TV S.p.A. ("**Mondo TV**" or the "**Company**"), a company listed on Euronext Milan (**EXM**) and parent company of the Mondo TV Group, one of Europe's leading producers and distributors of animated and audiovisual content, announces that the Negotiated Crisis Composition procedure ("CNC") initiated by the Company pursuant to Legislative Decree No. 14/2019, as subsequently amended and supplemented (the "Italian Insolvency and Business Crisis Code" or "CCII"), has been successfully concluded.

Within the framework of the procedure, agreements were negotiated and substantially finalized with the banking system, the main trade creditors and the Italian Tax Authorities, consistently with the guidelines of the restructuring plan prepared by the Company.

The overall restructuring involved debt exposures of approximately Euro 11 million and generated total economic benefits arising from debt settlements amounting to approximately Euro 4.9 million, together with a significant strengthening of the Company's financial and equity structure.

In particular, the Company announces that:

- agreements have been reached with the entire banking system, providing for significant write-offs of the unsecured portion of bank exposure and the rescheduling of the residual MCC-guaranteed debt over a five-year period;
- with regard to trade creditors, the Company reached settlement agreements consistent with, and in certain cases more favorable than, the assumptions of the restructuring plan;
- with regard to tax liabilities, the Company announces that the Italian Revenue Agency has formally accepted the settlement proposal submitted within the CNC procedure.

With regard to the tax position, the Company announces that the Italian Revenue Agency has formally accepted the settlement proposal submitted within the framework of the CNC procedure. The settlement agreement with the Italian Revenue Agency provides for a reduction of the outstanding tax liabilities, through a proposal that is substantially more favorable than the liquidation scenario, together with the rescheduling of the residual debt over a time horizon consistent with the assumptions of the restructuring plan and with the agreements reached with the banking system.

The Company highlights that the agreement with the Tax Administration represents a particularly significant milestone within the broader economic and financial restructuring process undertaken.

The independent expert appointed within the CNC procedure, Mr. Walter Bravetti, duly filed the final report on the electronic platform of the competent Chamber of Commerce, certifying that negotiations among the parties involved were conducted in compliance with the principles of fairness and good faith and with the provisions of the Italian Insolvency and Business Crisis Code.

The agreements executed allow the Company to significantly strengthen its economic, financial and equity position, improving the sustainability of its debt structure and reinforcing the going concern assumption.

The Company further announces that, following the successful completion of the CNC procedure, the strategic agreement entered into with Hemlock West LLC, previously subject to the termination condition represented by the unsuccessful outcome of the CNC procedure, has become fully effective and operational.
The partnership with Hemlock West will enable the Group to develop new industrial and commercial opportunities, promoting business diversification and strengthening the Group's presence in the North American market.

The Board of Directors approved today the draft statutory financial statements and the consolidated financial statements as of 31 December 2025.

Financial year 2025 was characterized by a still challenging market environment for the audiovisual and animation industry, as well as by the implementation of the operational, financial and balance-sheet rationalization process undertaken by the Group.

In this context, the Group continued to pursue the following objectives:

- containment of operating costs;
- rationalization of investments;
- optimization of the financial structure;
- industrial and commercial reorganization.

The Board of Directors also acknowledged the successful completion of the Negotiated Crisis Composition procedure ("CNC"), initiated by the Company during the previous financial year as part of the broader process aimed at restoring the Group's economic, financial and equity balance.

The successful conclusion of the procedure, together with the agreements reached with the banking system, the main trade creditors and the Italian Tax Authorities, enabled a significant strengthening of the Company's financial and equity structure, reinforcing the going concern assumption.

The economic and equity effects arising from the agreements executed and from the extraordinary transactions completed after year-end resulted in the Company's shareholders' equity returning to positive territory on a management basis and enabled the Company to overcome the circumstances envisaged by Article 2447 of the Italian Civil Code, while a situation relevant under Article 2446 of the Italian Civil Code still remains.

CONSOLIDATED RESULTS

The consolidated financial statements of the Mondo TV Group for financial year 2025 show a result that remains negative both at operating and net profit level, although significantly improved compared with the previous year.

Financial year 2025 was characterized by the continuing crisis affecting the international audiovisual market, and particularly the animation sector, with a contraction in demand from OTT platforms and international broadcasters, increased selectivity in content acquisitions and a general downward pressure on licensing and distribution prices.

Within this environment, the Group continued its operational rationalization, cost containment and financial restructuring initiatives, also through the use of crisis resolution instruments and, in particular, the Negotiated Crisis Composition procedure ("CNC").

Compared with financial year 2024, consolidated revenues (Revenues from sales and services and Other revenues) decreased by approximately Euro 2.8 million, corresponding to approximately 52%, mainly due to:

- contraction of the reference market;
- slowdown in international sales;
- reduction in new productions;
- postponement of certain commercial and distribution transactions.

Capitalization of internally produced animated series amounted to approximately Euro 0.3 million, compared with Euro 1.8 million in the previous financial year, reflecting the particularly prudent approach adopted by management in light of the current market environment and the Group's financial rebalancing priorities.

Operating and overhead costs decreased significantly compared with the previous year as a result of:

- cost containment measures implemented by management;
- workforce reductions;
- rationalization of operating structures;
- absence of certain extraordinary items that had affected financial year 2024.

In particular, other operating costs amounted to approximately Euro 2.1 million, compared with Euro 4.4 million in the previous year, representing a reduction of approximately Euro 2.2 million.

Personnel costs also decreased, falling from approximately Euro 1.7 million to approximately Euro 1.2 million, consistently with the ongoing organizational rationalization process.

Although still negative, EBITDA showed a significant improvement compared with the previous financial year, primarily as a result of lower operating costs and the sharp reduction of extraordinary and non-recurring items.

Financial year 2025 was in fact characterized by a substantial normalization of impairment charges compared with 2024.

Amortization and impairment of intangible assets amounted to approximately Euro 1.5 million, compared with Euro 17.5 million in the previous financial year, when results had been heavily affected by significant impairment charges on the audiovisual library and by the reversal of deferred tax assets previously recognized in the financial statements.

During 2025, the Group recognized selective impairment charges totaling approximately Euro 303 thousand, mainly relating to assets characterized by lower monetization speed and reduced commercial exploitation prospects in specific geographical areas.

Operating result (EBIT) was negative by approximately Euro 2.4 million, compared with negative EBIT of approximately Euro 17.6 million in the previous financial year, representing an improvement of more than Euro 15 million, mainly attributable to:

- the substantial reduction in impairment charges;
- containment of operating costs;
- management efficiency initiatives implemented during the year.

Net financial expenses amounted to approximately Euro 1.2 million, compared with net financial expenses of approximately Euro 0.6 million in 2024, mainly due to financial charges associated with the Group's bank and financial indebtedness.

Income taxes amounted to approximately Euro 0.5 million, compared with Euro 5.7 million in the previous financial year, which had been significantly affected by the reversal of deferred tax assets recognized in prior years.

Consequently, the Group's consolidated net loss amounted to approximately Euro 3.6 million, compared with a loss of approximately Euro 22.2 million recorded in the previous financial year, highlighting a significant improvement in financial performance despite the persistence of a still challenging operating and financial environment.

The consolidated net financial position showed net debt of approximately Euro 5.4 million, compared with net debt of approximately Euro 6.4 million as of 31 December 2024, representing an improvement of approximately Euro 1 million, mainly attributable to:

- the reduction of non-current bank indebtedness;
- ongoing financial restructuring measures;
- equity contributions made by shareholders within the framework of the convertible bond programs.

Consolidated shareholders' equity remained negative at approximately Euro 3.6 million, compared with negative equity of approximately Euro 1.9 million as of 31 December 2024, mainly reflecting:

- the net loss for the year;
- capital increases related to the convertible bond programs;
- additional equity transactions carried out during the year.

PARENT COMPANY RESULTS

The 2025 financial statements of Mondo TV S.p.A. show a net loss, albeit with a significant improvement compared to the previous financial year.

This result reflects the continuing crisis affecting the international animation and audiovisual market, characterized by a significant contraction in investments by broadcasters, longer lead times for the completion of commercial negotiations and increasing selectivity in content acquisition policies.

During the financial year, the Company continued the operational rationalization process already initiated in previous years through further cost-containment measures, a reduction in production investments and a commercial strategy focused on the exploitation of the existing library and Western markets.

Revenues from sales and services amounted to Euro 0.8 million, compared with Euro 3.8 million in the previous financial year, representing a decline of approximately 78%.

This performance mainly reflects:

- the persistent difficulties affecting the animation entertainment sector;
- the slowdown in international commercial activities;
- the postponement of certain commercial and production initiatives.

Nevertheless, a number of commercial negotiations continued throughout the year and, if successfully finalized, may generate positive economic effects in future financial years.

Furthermore, in December 2025 the Company signed an agreement with RAI relating to the second season of the animated series “Grisù”, for a total amount of approximately Euro 900 thousand, which enabled the recognition of production revenues of approximately Euro 225 thousand, while the most significant economic effects are expected to be recorded during financial year 2026.

Other revenues amounted to Euro 1.6 million, compared with approximately Euro 1.0 million in 2024.

This item mainly includes non-recurring components connected with the financial restructuring process carried out within the framework of the CNC procedure, including effects arising from settlement agreements, debt write-offs and other non-recurring gains.

These components significantly contributed to the Company’s economic and financial rebalancing, partially offsetting the decline in core business revenues.

Capitalization of internally produced animated series amounted to Euro 0.07 million, compared with Euro 0.4 million in the previous financial year, reflecting the reduction in production investments made by the Company during the period.

Operating and overhead costs showed a significant reduction compared with the previous financial year.
In particular:

- personnel costs decreased by approximately Euro 0.3 million;
- other operating costs were approximately Euro 0.9 million lower than in 2024,

mainly as a result of the cost containment measures implemented by management and the absence in 2025 of certain extraordinary items recorded in the previous financial year.

Amortization and impairment of intangible assets amounted to Euro 1.4 million, compared with Euro 13.1 million in 2024.

During the year, the Company carried out the analyses required by IAS 36 regarding the recoverability of the value of the audiovisual library through the discounting of expected future cash flows generated by individual Intellectual Properties (“IPs”).

The analyses performed, based on the 2026–2029 Business Plan approved by the Board of Directors and on projections consistent with the useful life of the assets (10 years), resulted in the recognition of a limited and prudent impairment charge of approximately Euro 0.3 million, significantly lower than the substantial impairment losses recognized during the previous financial year.

Operating result (EBIT) was negative by approximately Euro 1.7 million, compared with negative EBIT of approximately Euro 12.8 million in financial year 2024, representing an improvement of approximately Euro 11.0 million, mainly attributable to:

- the substantial reduction in extraordinary impairment charges;
- containment of operating costs.

Net financial expenses amounted to approximately Euro 3.7 million, compared with approximately Euro 0.7 million in 2024.

This deterioration was mainly attributable to extraordinary and non-recurring items, including:

- the capital loss arising from the disposal of treasury shares held in portfolio, amounting to approximately Euro 0.6 million;
- additional value adjustments recognized on the investment in Mondo TV France, amounting to approximately Euro 0.5 million;
- the impairment already recognized during the first half of the year of approximately Euro 2.0 million.

Excluding the above extraordinary items, ordinary financial expenses were substantially in line with budget expectations.

The Company reported a net loss of Euro 5.9 million, compared with a loss of Euro 19.2 million in the previous financial year, representing an improvement of approximately Euro 13.2 million.

As noted above, the result was significantly affected by several extraordinary items, including:

- consultancy and advisory costs relating to the CNC procedure, amounting to approximately Euro 350 thousand; one-off costs connected with employee departures within the framework of the restructuring plan (severance payments and settlement agreements);
- recognition of penalties and interest accrued on tax collection notices issued by the Italian Tax Collection Agency (ADER), amounting to approximately Euro 600 thousand, in order to align the tax liability with the value used for the tax settlement proposal within the CNC procedure;
- impairment on treasury shares held in portfolio (previous buyback program), resulting in an extraordinary loss of approximately Euro 570 thousand, due to the sale of the shares at a price below their acquisition cost;
- further impairment of the investment in Mondo TV France, generating an additional negative impact of approximately Euro 520 thousand, in addition to the impairment of approximately Euro 1.99 million already recognized in the half-year financial statements, in line with the fair value assessment updated as of 31 December;
- additional write-down of deferred tax assets (“DTAs”) amounting to approximately Euro 500 thousand, aimed at aligning their carrying value with the recoverability analysis performed at year-end on the basis of the Business Plan approved by the Board of Directors and further projections over a ten-year horizon;
- impairment testing of the audiovisual library amounting to approximately Euro 300 thousand.

Excluding these non-recurring items, comparison with budget would show a significantly lower variance, confirming the progressive effectiveness of the efficiency measures implemented and the ongoing cost rationalization policy.

BALANCE SHEET AND FINANCIAL POSITION

From a balance sheet perspective, total assets decreased from Euro 17.3 million as of 31 December 2024 to Euro 11.8 million as of 31 December 2025, mainly as a result of the reduction in intangible assets, equity investments and current financial receivables.

Intangible assets amounted to approximately Euro 6.5 million, compared with Euro 7.7 million in the previous financial year.

Investments amounted to approximately Euro 0.6 million, compared with Euro 3.1 million as of 31 December 2024, mainly as a result of the fair value adjustments described above.

The Company's Net Financial Position, calculated in accordance with ESMA Guidelines, showed net financial debt of approximately Euro 4.5 million as of 31 December 2025, compared with net financial debt of approximately Euro 5.9 million as of 31 December 2024, representing an improvement of approximately Euro 1.4 million.

This improvement is mainly attributable to:

- the reduction of non-current financial indebtedness, including convertible bond liabilities;
- the recognition of financial assets available for sale amounting to approximately Euro 0.6 million.

The Company's Shareholders' Equity moved from a positive value of approximately Euro 1.7 million as of 31 December 2024 to a negative value of approximately Euro 2.0 million as of 31 December 2025, resulting in the occurrence of the circumstances contemplated by Article 2447 of the Italian Civil Code.

This trend was mainly attributable to the negative result for the year, despite the capital increases carried out during the period in connection with convertible financial instruments.

The successful completion of the CNC procedure and the execution of the agreements with creditors and the Italian Revenue Agency have significantly changed the Company's outlook, substantially strengthening the assumptions underlying the going concern basis of accounting.

ALLOCATION OF THE RESULT FOR THE YEAR

The Board of Directors resolved to propose that the net loss for the year, amounting to ***Euro 5,939,580***, be carried forward.

SIGNIFICANT EVENTS DURING FINANCIAL YEAR 2025

A) Tax Matters

During financial year 2025, no tax audits or assessments were carried out by the Italian Revenue Agency.

As previously disclosed, during the year the Company requested and obtained the tax debt certification and consolidation as of 30 June 2025 (the reference date of the restructuring plan), which was found to be fully consistent with the Company's accounting records and financial information.

The tax debt certification process was a necessary prerequisite for the commencement of negotiations and the submission of settlement proposals to the Italian Revenue Agency within the framework of the CNC procedure.

B) Commercial Agreements

During financial year 2025, Mondo TV S.p.A. pursued a commercial strategy aimed at maximizing revenues through the consolidation of relationships with its long-standing and strategic partners.

This approach was adopted to mitigate the effects of the persistent instability affecting international markets, arising from external factors beyond the Company's control, while ensuring a high conversion rate of commercial negotiations into finalized contracts.

Main Commercial Agreements Executed During the Year:

- Toon2Tango (Buyback Agreement): The Company entered into an agreement for the repurchase of distribution rights relating to the animated series "Monster Loving Maniacs" for a total consideration of Euro 188,000.The transaction represented a strategic opportunity, as Mondo TV's commercial network had already substantially saturated its target territories, leaving limited room for further direct commercialization in key markets.

- Shanghai Senyu Media: Leveraging its long-standing relationship with its Asian partner, the Company executed a distribution licensing agreement for the animated series "Lola on Board", one of the most recent properties added to the Company's catalogue.

- Discovery and De Agostini (Licensing Renewals):These long-standing domestic partners renewed their agreements with the Company by extending the distribution rights relating to the animated series “Bread Barber Shop.” The commercialization of this property, originally licensed from a Korean producer for the Italian market, continues to represent a highly profitable trading operation. The trading of high-quality third-party animation content has become a strategic pillar of the Company’s business model.

- Mediawan and OneTake Media (Library Exploitation): Commercial agreements were finalized with French company Mediawan and Indian company OneTake Media. Both transactions concerned titles from the Company’s historical library, demonstrating the ability of the Group’s catalogue to generate recurring revenue streams while complementing the strategic development of new intellectual properties.

- Multicom Entertainment Group and North American Market Development:The agreement with U.S.-based Multicom Entertainment Group for the exploitation of library titles was renewed. Multicom currently represents one of the Group’s primary commercial partners in North America.

In addition, through the strategic partnership with Hemlock West, the Company expects a progressive and significant increase in business volumes in this geographic area, which is characterized by substantial untapped potential and is considered strategically important for future years.

Major Co-Production Agreements – The “Grisù” Project (Season Two)

Particularly significant from both a strategic and economic perspective is the binding framework agreement entered into with RAI for the production of the second season of the animated series “Grisù.”

New Bank Financing and Extraordinary Finance Transactions

On 11 December 2023, the Shareholders’ Meeting of Mondo TV approved an agreement with CLG Capital LLC concerning the issuance of a non-standard convertible bond loan with a maximum nominal value of Euro 7.5 million over a three-year period, together with the issuance of warrants in favour of CLG Capital LLC.

During financial year 2025, convertible bonds issued under the CLG program were converted for a total amount of approximately Euro 1.625 million.

As a result of these conversions, both the Parent Company’s and the Group’s shareholders’ equity increased by a corresponding amount.

FORESEEABLE DEVELOPMENT OF OPERATIONS AND SUBSEQUENT EVENTS

The Group has adopted a new strategic direction based on the Business Plan approved by the Board of Directors on 17 March 2023, focused on:
- a significant reduction in investments and operating costs;
- monetization of the existing library;
- concentration of sales activities in Western markets.

The market crisis, which intensified further during the second half of the year, together with the detailed analysis of the Company’s year-end financial position, highlighted the possibility that the Group could face short-term economic and financial difficulties arising from:
declining revenues caused by the structural crisis affecting the reference market;
liquidity pressures linked to increasing difficulties in collecting trade receivables;
operational difficulties resulting from the settlement agreement entered into with OFAC;
delays in the collection of instalments relating to the convertible bond program with CLG Capital LLC.

As a consequence, management deemed it necessary to revise revenue expectations for the coming years, resulting in forecasts significantly below those included in the previous Business Plan.

This led to a revision of the Business Plan and, consequently, to a substantial impairment of certain corporate assets following the discounting of expected future cash flows (impairment testing).

Accordingly, on 21 February 2025, the Group approved a new 2025–2029 Business Plan, reflecting the severe crisis affecting the industry and incorporating lower growth expectations together with specific cost containment measures aimed at improving operational efficiency.

In order to mitigate the impact of the market crisis and its potential consequences, the Company decided during the first months of 2025 to initiate the Negotiated Crisis Composition procedure ("CNC"), an out-of-court restructuring instrument enabling negotiations with creditors for the voluntary restructuring of their claims through extensions and/or debt write-offs while safeguarding business continuity and, where necessary, protecting corporate assets.
The procedure was successfully completed in May 2026.

During the first quarter of 2026, sales showed a negative variance compared with the revised annual Business Plan, although the deviation remained relatively limited.
Negotiations also continued during the first quarter of 2026 regarding the co-production of the second season of Grisù, including discussions with ZDF, with which a definitive co-production agreement was recently executed.
These developments are expected to generate positive effects both in the licensing business and in the commercialization of third-party products, particularly in Italy.

GOING CONCERN ASSUMPTION

The going concern assumption represents a fundamental principle in the preparation of financial statements.
Under this assumption, a company is generally considered capable of continuing its operations for the foreseeable future (at least twelve months from the reporting date), without the intention or necessity of entering into liquidation, ceasing operations or becoming subject to insolvency proceedings.
Accordingly, assets and liabilities are recognized on the basis that the Company will continue to realize its assets and settle its liabilities in the ordinary course of business.

In preparing the financial statements, Directors are required to assess the ability of the Company and the Group to continue operating as a going concern.

Financial statements are prepared on a going concern basis unless management intends to liquidate the Company or cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Where significant uncertainties exist that may cast substantial doubt on the Company's ability to continue as a going concern, such uncertainties must be adequately disclosed.

In performing their assessment, the Directors considered the following risk and uncertainty factors:

a) The Parent Company's financial statements as of 31 December 2025 show:
- a net loss of approximately Euro 5.9 million;
- negative shareholders' equity of approximately Euro 2.0 million;
- resulting in the occurrence of the circumstances provided for by Article 2447 of the Italian Civil Code.

The consolidated financial statements also report a loss for the year, although with a significant improvement in operating performance compared with the previous year, primarily due to lower operating costs and reduced impairment charges.

b) The Group continues to operate within a market environment characterized by significant complexity and financial pressures affecting both cash flow generation and profitability.

c) During 2025, the Company continued the industrial and financial reorganization process initiated in previous years, aimed at:
reducing overhead costs;

focusing on the commercial exploitation of the audiovisual library and completed productions;
restoring the Group's economic, financial and balance-sheet equilibrium.

d) Throughout 2025, the Parent Company continued to operate under conditions of financial stress, as evidenced by its exposure to the tax authorities and the implementation of restructuring and rescheduling initiatives concerning its financial indebtedness, including the CNC procedure.

Notwithstanding the risk factors described above, the Directors also considered a number of significant mitigating factors supporting the appropriateness of the going concern assumption.

1. Financial Indicators

During financial year 2025, the Group reduced its net financial indebtedness from approximately Euro 5.9 million as of 31 December 2024 to approximately Euro 4.5 million as of 31 December 2025.

During 2025 and following year-end, convertible bond conversions totaling approximately Euro 1.875 million were completed, resulting in a corresponding strengthening of the Group's shareholders' equity.

During 2026, the Company successfully completed the Negotiated Crisis Composition procedure ("CNC"), within which the appointed Independent Expert filed his final report.

The procedure enabled the Company to finalize agreements with:
- the banking system;
- substantially all trade creditors;
- the Italian Tax Authorities;

in accordance with the assumptions underlying the five-year restructuring plan prepared by the Company.

The total debt reduction achieved through the restructuring process amounted to approximately Euro 5 million, corresponding to a reduction of approximately 50% of the original indebtedness.

The agreements reached provide for significant reductions in debt exposure and the rescheduling of repayment obligations over a medium-term horizon, thereby enabling the progressive restoration of the Group's financial and balance-sheet equilibrium.

The economic and equity effects arising from these agreements are estimated at approximately Euro 3.9 million of non-recurring gains, generating positive effects on:
- shareholders' equity, which is expected to return to positive territory and therefore no longer fall within the circumstances envisaged by Article 2447 of the Italian Civil Code;
- the Group's overall financial position.

The agreements reached with the banking system provide, among other things, for significant debt write-offs and the rescheduling of residual repayment plans over a five-year period starting from the end of financial year 2026.

Similarly, the agreement entered into with the Italian Revenue Agency provides for a substantial reduction of tax liabilities together with the repayment of the residual debt over a five-year period.

The restructuring plan further provides for a strengthening of the Company's financial and equity position through a capital increase to be executed during the second half of 2026 and offered on a pre-emptive basis to all shareholders.

For this transaction:
the controlling shareholder;
the Canadian industrial partner Hemlock West,

have already undertaken binding subscription commitments, jointly and severally, for a total amount of Euro 1.5 million of new equity financing.

The transaction may also generate additional equity contributions resulting from participation by other shareholders and the market.

In support of the restructuring plan, the controlling shareholder has also provided an additional financial guarantee of up to Euro 1 million, intended to support the execution of the plan in the event of deviations from expected performance.

2. Operating Indicators

The Group's operating activities continue in the ordinary course of business and in line with the normal dynamics of the industry.

Investments relating to the Group's principal animated productions have been completed and are now available for commercial exploitation and cash flow generation.

Commercial activities aimed at concluding new licensing, distribution and production agreements continue to progress.

The Directors have also considered that, following the successful completion of the restructuring process, the commercial and industrial agreement with Hemlock West will become fully operational.

Hemlock West, as a strategic partner, will enable the Group to strengthen and expand its presence in the North American market through:

- the commercialization of the Group's library and productions;
- the development of new business opportunities;
- diversification into additional operating segments.

These initiatives include:
film and live-action productions;
thematic television channels;
digital platforms;
social media activities;
applications based on artificial intelligence technologies.

Additional elements supporting the Group's development prospects include the co-production agreements already executed with leading international broadcasters, including:
RAI;
ZDF;
for the production of the second season of the animated series "Grisù", with a total value of approximately Euro 2.2 million.

The Directors also note the advanced stage of negotiations relating to the agreement with the French public broadcaster for the production of the animated series "Wonder Pony", with an estimated value of approximately Euro 2.5 million.

The Directors further considered public grants already awarded and grants applied for in support of the Group's productions, including:

the selective contribution already awarded to the production "Grisù" amounting to approximately Euro 360 thousand;
the MEDIA Programme contribution applied for, amounting to approximately Euro 500 thousand.

The new industrial plan prepared by the Company provides for the progressive restoration of the Group's economic and financial balance through:

operating cost containment;
enhanced exploitation of the audiovisual library;
disposal of non-core activities.

3. Other Indicators

A significant portion of the loss recorded in financial year 2025 derives from extraordinary non-cash items.

In particular, approximately Euro 2.5 million of the financial expenses recognized during the year relate to the fair value adjustment of the investment held by the Parent Company in Mondo TV France, which has been classified among assets held for sale within the framework of the restructuring plan.

The valuation of the investment was carried out on the basis of its market value at the reporting date, resulting in the recognition through profit or loss of the difference between such value and the previous carrying amount.

Although this adjustment had a significant impact on the net result for the year, it did not generate any direct effect on the operating cash flows of the period.

Directors' Conclusions on Going Concern

In light of:

the factors described above;
the agreements already executed;
the industrial and commercial initiatives currently underway;
the successful completion of the CNC procedure;
the financial resources envisaged under the restructuring plan;
the assumptions underlying the industrial plan,

the Directors consider the adoption of the going concern assumption appropriate in preparing both the statutory and consolidated financial statements as of 31 December 2025.

Accordingly, the Directors confirm their reasonable expectation that the Company and the Group will be able to continue operating as going concerns for the foreseeable future and, in any event, for a period of not less than twelve months from the date of approval of these financial statements.

The Directors also consider the successful completion of the restructuring process undertaken by the Company and the Group to be reasonably foreseeable.

The Directors will nevertheless continue to closely monitor the evolution of the Group's economic, financial and balance-sheet position, as well as the implementation of the restructuring measures adopted, in order to promptly undertake any additional actions that may become necessary.

IMPAIRMENT TEST

The Board of Directors reviewed the results of the impairment test performed in accordance with IAS 36 on the Group's intangible library assets.

The analyses performed, developed using prudent assumptions and consistent with the current market environment, confirmed the substantial recoverability of the carrying amounts recognized in the financial statements.

During the financial year, selective impairment charges totaling approximately Euro 303 thousand were recognized.

UPDATE ON MANAGEMENT PERFORMANCE AS OF 31 MAY 2026

The Board of Directors also reviewed the management pre-closing figures as of 31 May 2026.
The figures examined are managerial in nature, provisional and not final, and have been prepared on the basis of information available as of the date hereof. Certain amounts have been determined on the basis of estimates and assessments made by management.
Following the close of financial year 2025, the Company's economic, financial and balance-sheet position has undergone a significant transformation as a result of the successful completion of the Negotiated Crisis Composition procedure and the consequent execution of agreements with its creditors.
Set out below is the management pre-closing income statement as of 31 May 2026, together with a comparison against budget expectations.

Item (€ thousands)	**FY 2026 Budget**	**Budget at 31.05.2026**	**Actual at 31.05.2026**	**Actual vs Budget**
Revenues from old library and third-party rights distribution	1,255	523	214	(309)
Revenues from new productions	830	346	-	(346)
Total core revenues	**2,085**	**869**	**214**	**(655)**
Other revenues	-	-	3,748	3,748
Total revenues	**2,085**	**869**	**3,962**	**3,093**
Capitalization of animated series production costs	100	42	80	38
Overhead and corporate structure costs	(1,227)	(511)	(316)	195
Total external costs	**(1,227)**	**(511)**	**(316)**	**195**
EBITDA	**958**	**400**	**3,726**	**3,326**
Amortization of intangible assets	(1,339)	(558)	(410)	148
Depreciation of tangible assets	(10)	(4)	(8)	(4)
Provision for impairment of receivables	(20)	(8)	-	8
Total depreciation and amortization	**(1,369)**	**(570)**	**(418)**	**152**
EBIT	**(411)**	**(170)**	**3,308**	**3,478**
Net financial income/(expenses)	(250)	(104)	5	109
Profit/(Loss) before taxes	**(661)**	**(274)**	**3,313**	**3,587**
Income taxes	-	-	-	-
Net Profit/(Loss)	**(661)**	**(274)**	**3,313**	**3,587**

TABLE 2 — SHAREHOLDERS' EQUITY RECONCILIATION

Description (€ thousands)	**Amount**
Shareholders' Equity as of 31.12.2025	(1,962)
Management result for the period 01.01–31.05.2026	3,313
Convertible Bond Conversions	250
Contributions against future capital increase	185
Total changes during the period	**3,748**
Estimated Shareholders' Equity as of 31.05.2026	**1,786**

TABLE 3 — EFFECTS OF THE FINANCIAL RESTRUCTURING AND CNC PROCEDURE

Item (€ thousands)	**Amount**
Original debt subject to restructuring	Approximately 11,000
Total debt write-offs achieved	4,915
Average debt reduction percentage	~45%
Convertible Bond Conversions completed	250
Average debt rescheduling period	5 years

TABLE 5 — ESTIMATED NET FINANCIAL POSITION AS OF 31 MAY 2026

(€)	**31.05.2026**	**30.04.2026**	**31.12.2025**
A) Cash and cash equivalents	139.954	113.798	155.763
B) Current financial receivables	87.491	87.491	392.491
C) Assets held for sale	0	82.182	82.182
C) Total liquidity (A+B)	**227.445**	**283.471**	**630.436**
D) Current bank financial debt	(737.728)	(2.787.484)	(2.507.773)
E) Current lease liabilities (IFRS 16)	0	0	(46.603)
F) Current financial indebtedness (D+E)	**(737.728)**	**(2.787.484)**	**(2.554.376)**
G) Net current financial position (F+C)	**(510.283)**	**(2.504.013)**	**(1.923.940)**
H) Non-current bank financial debt	(2.950.911)	(1.786.155)	(2.101.598)
Financial assets available for sale	460.000	565.130	661.615
I) Convertible bond liabilities	(875.000)	(1.125.000)	(1.125.000)
L) Shareholder and other financing liabilities	0	0	0
M) Non-current financial indebtedness (H+I+L)	**(3.365.911)**	**(2.346.025)**	**(2.564.983)**
Total financial indebtedness under ESMA Guidelines	**(3.876.194)**	**(4.850.038)**	**(4.488.923)**
Non-current financial receivables	0	0	0
Total Net Financial Position	**(3.876.194)**	**(4.850.038)**	**(4.488.923)**

With regard to operating performance, it should be noted that the audiovisual and animation market continues to experience slowing demand and market contraction, with consequent effects on sales relating to the Group's historical library and traditional distribution activities.

However, the variance against budget should be interpreted in light of the different qualitative composition of the revenues included in the Business Plan approved by the Board of Directors.

In particular, the FY 2026 Budget included:

- approximately Euro 1.255 million of revenues generated from the exploitation of the historical library and the distribution of third-party rights;
- approximately Euro 830 thousand of revenues relating to new productions.

On a year-to-date basis as of 31 May 2026, the budget relating to library exploitation and distribution activities amounted to approximately Euro 523 thousand, compared with actual revenues of Euro 214 thousand.

With regard to revenues from new productions, management notes that the relevant annual target has substantially already been secured through:

the agreement signed with RAI;
new production agreements already executed or currently being finalized by the Group's French subsidiary.

The related revenues will be recognized throughout financial year 2026 and partly during financial year 2027 based on the stage of completion of the productions and the applicable accounting standards.
Accordingly, the timing difference between the execution of production agreements and the accounting recognition of revenues has had a significant impact on the comparison between actual results and budget as of 31 May 2026.

The item "Other Revenues" mainly relates to debt write-offs recognized during the year following the execution of agreements with the Italian Revenue Agency, banking institutions and certain commercial suppliers.
This item had a particularly significant impact on the five-month result.

Conversely, the organizational rationalization initiatives and cost containment measures implemented during the last financial year are producing benefits that exceed the assumptions incorporated in the budget approved by the Board of Directors.

The analysis of the data presented shows that the extraordinary transactions completed after year-end, together with the economic effects arising from the completion of the CNC procedure already reflected in the management results for the period, have significantly strengthened the Company's financial and equity structure.
In light of the above, the Company's shareholders' equity has returned to positive territory and the circumstances contemplated by Article 2447 of the Italian Civil Code have therefore been overcome, while the circumstances provided for under Article 2446 of the Italian Civil Code continue to apply.

Estimated Net Financial Position as of 31 May 2026

With reference to the estimated Net Financial Position as of 31 May 2026, it should be noted that it shows a significant improvement compared with the position recorded as of 30 April 2026, as a direct consequence of the successful completion of the Negotiated Crisis Composition ("CNC") procedure and the consequent execution of the agreements entered into with the Company's creditors, as well as the additional conversions of convertible bond instruments completed during the month.

In particular, net financial indebtedness, calculated in accordance with the ESMA Guidelines, decreased from Euro 4.85 million as of 30 April 2026 to Euro 3.88 million as of 31 May 2026, representing an overall improvement of approximately Euro 1.0 million in a single month.

This result represents one of the first and most significant pieces of evidence of the positive effects generated by the restructuring process completed within the framework of the CNC procedure and reflects not only the economic benefits arising from the definitive debt write-offs agreed with the banking system, but also the substantial improvement in the maturity profile of the Company's financial indebtedness.

Following the execution of the agreements with the lending institutions, the residual bank indebtedness has been substantially rescheduled over a five-year period, resulting in a drastic reduction of short-term financial exposure. Current bank financial debt decreased from approximately Euro 2.8 million as of 30 April 2026 to approximately Euro 0.7 million as of 31 May 2026, while the remaining portion has been reclassified as non-current liabilities in accordance with the terms of the new agreements entered into.

As a result, approximately 80% of the residual bank exposure is now classified as medium- to long-term indebtedness, with evident benefits in terms of financial sustainability, reduced refinancing risk and a strengthening of the Company's prospective financial equilibrium.

The net current financial position consequently improved from a negative Euro 2.5 million as of 30 April 2026 to a negative Euro 0.5 million as of 31 May 2026, representing an improvement of approximately Euro 2.0 million during the period and confirming the significant strengthening of the Company's financial structure resulting from the implementation of the Restructuring Plan.

STRATEGIC PARTNERSHIP WITH HEMLOCK WEST LLC

The Company further announces that, following the successful completion of the CNC procedure, the strategic agreement entered into with Hemlock West LLC, previously subject to a termination condition linked to the unsuccessful outcome of the CNC procedure, has become fully effective and operational.

The partnership with Hemlock West will enable the Group to develop new industrial and commercial opportunities, promote business diversification and strengthen the Group's presence in the North American market.

Disclaimer Regarding Financial Information

The economic, financial and balance-sheet information presented above remains subject to the ordinary legal audit procedures and final accounting reviews currently underway.

Accordingly, such information may be subject to further refinements and/or modifications, which are not expected to be material.

Forward-Looking Statements
This press release contains forward-looking statements relating to future events and to the operating, economic and financial results of the Company and the Group.

By their nature, forward-looking statements involve elements of risk and uncertainty as they depend upon future events and circumstances.

Actual results may therefore differ materially from those expressed or implied in such statements.

Statement by the Officer Responsible for Financial Reporting
The Officer Responsible for the preparation of the Company's financial reports, Mr. Andrea Eliseo, declares, pursuant to Article 154-bis, paragraph 2, of the Italian Consolidated Finance Act (TUF), that the accounting information contained in this press release corresponds to the documentary results, accounting books and records of the Company.

Corporate Governance and Remuneration Report
During the meeting, the Board of Directors also approved:
- the Corporate Governance and Ownership Structure Report;
- the Remuneration Report.

The Board further verified that the Independent Directors continue to meet the independence requirements prescribed by applicable laws and regulations.

Statement by Matteo Corradi, Chief Executive Officer:

Matteo Corradi, Chief Executive Officer of Mondo TV S.p.A., stated: *"Today marks a very important milestone for Mondo TV. The successful completion of the Negotiated Crisis Composition procedure allows the Company to fully refocus on its core business and on the industrial development prospects of the Group.*
I would like to thank all the advisors who supported the Company throughout this complex process and made its restructuring possible, in particular Professor Di Cecco, Attorney Gismondi, Professor Melis, Professor Golisano,

Professor Tiscini, Professor Musaio and the entire Deloitte team for their professionalism, commitment and invaluable contribution.
My sincere thanks also go to the banking institutions, the Italian Revenue Agency, suppliers and all stakeholders who entered into agreements with the Company, demonstrating their confidence in the Group's restructuring and industrial relaunch project.
Today marks the beginning of a new phase in Mondo TV's journey, focused on industrial consolidation, international expansion and long-term value creation."

Shareholders' Meeting Documentation
The documentation relating to the Shareholders' Meeting convened for 30 June 2026, in ordinary session and on a single call basis, will be made available within the time limits and according to the procedures required by applicable laws and regulations.
Such documentation will also be available on the Company's website.

*****

In particular, the explanatory reports relating to the items on the agenda, prepared pursuant to the applicable regulations, will be made available within the statutory deadlines.

The consolidated and separate income statements, balance sheets, cash flow statements and net financial position schedules are attached to this press release.

The financial data are currently subject to audit review procedure

Mondo TV, listed on the STAR segment of Euronext Milan, is the parent company of a group comprising four additional companies. The Group is a leading player in Italy and among the foremost operators in Europe in the production and distribution of animated television series and feature films for television and cinema. It is also active in related sectors, including audiovisual and music distribution, licensing and exploitation of rights, media, publishing and merchandising.
For further information on Mondo TV, please visit www.mondotv.it. ISIN Code: IT0001447785 Ticker Symbol: MTVListed on: Euronext Milan (STAR Segment) Reuters: MTV.MI Bloomberg: MTV IM

Contact
Mondo TV S.p.A.
Matteo Corradi
Investor Relations
investorrelations@mondotvgroup.com

MONDO TV GROUP – CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Statement of Financial Position (€ thousands)	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Non-current assets		
Intangible rights	6,655	7,238
Other intangible assets	10	1
Intangible assets	**6,665**	**7,239**
Property, plant and equipment	43	42
Right-of-use assets	0	63
Deferred tax assets	2,322	2,822
Other non-current assets	390	384
Total non-current assets	**9,420**	**10,550**
Current assets		
Trade and other receivables	2,106	3,452
Current financial receivables	392	775
Tax receivables	282	426
Assets held for sale	82	209
Other current assets	38	159
Cash and cash equivalents	192	429
Total current assets	**3,092**	**5,450**
Total assets	**12,512**	**16,000**
EQUITY AND LIABILITIES		
Equity		
Share capital	24,142	22,959
Other reserves	3	1,940
Retained earnings (losses)	(22,084)	(2,977)
Profit (loss) for the year	(3,619)	(22,160)
Equity attributable to owners of the parent	**(1,558)**	**(238)**
Non-controlling interests	(2,020)	(1,655)
Total equity	**(3,578)**	**(1,893)**
Non-current liabilities		
Employee severance indemnity (TFR) provision	253	357
Non-current tax liabilities	3,575	1,825
Deferred tax liabilities	12	48
Non-current trade payables	484	593
Non-current financial liabilities	3,227	4,899
Non-current lease liabilities	0	0
Total non-current liabilities	**7,551**	**7,722**
Current liabilities		
Current financial liabilities	2,827	2,834
Current lease liabilities	0	47

Statement of Financial Position (€ thousands)	31.12.2025	31.12.2024
Current tax liabilities	1,608	2,304
Trade payables, other payables and other current liabilities	4,104	4,986
Total current liabilities	**8,539**	**10,171**
Total liabilities	**16,090**	**17,893**
Total liabilities and equity	**12,512**	**16,000**

MONDO TV GROUP – CONSOLIDATED SEPARATE INCOME STATEMENT

Separate Income Statement (€ thousands)	31.12.2025	31.12.2024
Revenues from sales and services	1,726	4,433
Other revenues	849	966
Capitalization of internally produced animated series	264	1,768
Consumption of raw materials, consumables and merchandise	(7)	(26)
Personnel expenses	(1,173)	(1,722)
Amortization and impairment of intangible assets	(1,501)	(17,485)
Depreciation and impairment of tangible assets	(23)	(32)
Depreciation of right-of-use assets	(39)	(285)
Provision for impairment of receivables	(304)	(870)
Other operating expenses	(2,143)	(4,372)
Operating Result (EBIT)	**(2,351)**	**(17,625)**
Financial income	212	315
Financial expenses	(1,413)	(930)
Profit/(Loss) before taxation	**(3,552)**	**(18,240)**
Income taxes	(464)	(5,681)
Result from discontinued operations	0	0
Net Profit/(Loss) for the year	**(4,016)**	**(23,921)**
Result attributable to non-controlling interests	(397)	(1,761)
Result attributable to the Group	**(3,619)**	**(22,160)**

CONSOLIDATED NET FINANCIAL POSITION

Net Financial Position (€ thousands)	31.12.2025	31.12.2024	Change
Cash and cash equivalents	192	429	(237)
Current financial receivables	392	775	(383)
Assets held for sale	82	209	(127)
Current bank financial liabilities	(2,827)	(2,074)	(753)
CLG bond liabilities	0	(660)	660
IFRS 16 financial liabilities	0	(47)	47
Current liabilities towards COFILOISIR	0	(100)	100
Net current financial indebtedness	**(2,161)**	**(1,468)**	**(693)**
Liabilities relating to convertible bond programme	(1,125)	(1,750)	625
Non-current bank financial liabilities	(2,101)	(3,149)	1,048
Net non-current financial indebtedness	**(3,226)**	**(4,899)**	**1,673**
Net financial indebtedness pursuant to Consob Communication DEM/6064293	**(5,387)**	**(6,367)**	**980**
Non-current receivables from third parties	0	0	0
Consolidated Net Financial Position	**(5,387)**	**(6,367)**	**980**

CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT

(€ thousands)	2025	2024	Change
A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS	429	1,746	(1,317)
Group net result	(3,619)	(22,160)	18,541
Result attributable to non-controlling interests	(397)	(1,761)	1,364
Total result for the year	**(4,016)**	**(23,921)**	**19,905**
Depreciation, amortization and impairment	1,867	18,672	(16,805)
Net change in provisions	(104)	(10)	(94)
Deferred tax effect	464	5,309	(4,845)
Cash flow from operating activities before working capital changes	**(1,789)**	**50**	**(1,839)**
Increase/(decrease) in trade receivables	1,042	(1,012)	2,054
Increase/(decrease) in inventories	0	0	0
Increase/(decrease) in tax assets	144	174	(30)
Increase/(decrease) in other assets	115	(108)	223
Increase/(decrease) in trade payables	(991)	723	(1,714)
Increase/(decrease) in tax liabilities	1,054	798	256
B. NET CASH GENERATED/(USED) BY OPERATING ACTIVITIES	**(425)**	**625**	**(1,050)**
Investments/(Disposals) in fixed assets and investments			
Intangible assets	(927)	(2,353)	1,426
Property, plant and equipment	0	(7)	7

(€ thousands)	2025	2024	Change
C. NET CASH USED IN INVESTING ACTIVITIES	**(927)**	**(2,360)**	**1,433**
Capital increases	2,331	2,959	(628)
Increase/(decrease) in financial receivables and securities	510	685	(175)
Increase/(decrease) in financial liabilities	(1,726)	(3,226)	1,500
D. NET CASH GENERATED BY FINANCING ACTIVITIES	**1,115**	**418**	**697**
E. NET INCREASE/(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	**(237)**	**(1,317)**	**1,080**
F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS	**192**	**429**	**(237)**

*****

MONDO TV S.P.A. – STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS OF 31 DECEMBER 2025

(€)	31.12.2025	31.12.2024	Change
Non-current assets			
Intangible assets	6,491,871	7,812,304	(1,320,433)
Property, plant and equipment	25,108	17,220	7,888
Investments and receivables	373,800	3,474,734	(3,100,934)
Deferred tax assets	2,000,000	2,500,000	(500,000)
Total non-current assets	**8,890,779**	**13,804,258**	**(4,913,479)**
Current assets			
Trade and other receivables	1,549,551	1,858,341	(308,790)
Financial receivables	392,491	775,258	(382,767)
Tax receivables	131,480	281,165	(149,685)
Other assets	38,091	158,826	(120,735)
Financial assets available for sale	565,129	0	565,129
Securities measured at fair value	82,182	209,035	(126,853)
Cash and cash equivalents	152,927	208,603	(55,676)
Total current assets	**2,911,851**	**3,491,228**	**(579,377)**
Total assets	**11,802,630**	**17,295,486**	**(5,492,856)**
Non-current liabilities			
Employee severance indemnity (TFR)	253,458	357,501	(104,043)
Provisions for risks and charges	0	0	0

(€)	31.12.2025	31.12.2024	Change
Deferred tax liabilities	12,023	47,781	(35,758)
Tax liabilities	3,574,982	1,825,034	1,749,948
Trade and other payables	483,812	593,353	(109,541)
Financial liabilities	3,226,598	4,898,731	(1,672,133)
Total non-current liabilities	**7,550,873**	**7,722,400**	**(171,527)**
Current liabilities			
Current provisions	0	0	0
Trade and other payables	1,850,764	3,237,463	(1,386,699)
Financial liabilities	2,497,880	2,194,121	303,759
Lease liabilities	0	46,603	(46,603)
Tax liabilities	1,577,123	2,304,068	(726,945)
Other liabilities	288,000	58,891	229,109
Total current liabilities	**6,213,767**	**7,841,146**	**(1,627,379)**
Total liabilities	**13,764,640**	**15,563,546**	**(1,798,906)**
Shareholders' Equity	**(1,962,010)**	**1,731,940**	**(3,693,950)**
Total Equity	**(1,962,010)**	**1,731,940**	**(3,693,950)**
Total Liabilities and Equity	**11,802,630**	**17,295,486**	**(5,492,856)**

MONDO TV S.P.A. – SEPARATE INCOME STATEMENT

(€)	2025	2024	Change
Revenues from sales and services	841,579	3,780,624	(2,939,045)
Other revenues	1,581,799	958,155	623,644
Capitalization of internally produced animated series	66,362	441,478	(375,116)
Raw materials, consumables and merchandise	(6,747)	(24,857)	18,110
Personnel costs	(743,406)	(1,062,482)	319,076
Amortization and impairment of intangible assets	(1,386,091)	(13,135,574)	11,749,483
Depreciation and impairment of tangible assets	(15,906)	(20,963)	5,057
Depreciation of right-of-use assets	(38,777)	(272,189)	233,412
Provision for impairment of receivables	(304,367)	(799,592)	495,225
Other operating expenses	(1,734,845)	(2,623,878)	889,033
Operating Result (EBIT)	**(1,740,399)**	**(12,759,278)**	**11,018,879**
Financial income	190,706	193,147	(2,441)
Financial expenses	(3,925,705)	(915,693)	(3,010,012)
Impairment of financial investments	0	0	0
Profit/(Loss) before taxes	**(5,475,398)**	**(13,481,824)**	**8,006,426**
Income taxes	(464,182)	(5,680,924)	5,216,742
Net Profit/(Loss) for the year	**(5,939,580)**	**(19,162,748)**	**13,223,168**

MONDO TV S.P.A. – CASH FLOW STATEMENT

(€ thousands)	2025	2024	Change
A. OPENING CASH AND CASH EQUIVALENTS	**208,603**	**326,338**	**(117,735)**
Net profit (loss) for the year	(5,939,580)	(19,162,748)	13,223,168
Depreciation, amortization and impairment	1,745,141	14,228,318	(12,483,177)
Net change in provisions	(104,043)	(9,101)	(94,942)
Deferred tax effect	464,242	5,329,417	(4,865,175)
Cash flow from operating activities before working capital changes	**(3,834,240)**	**385,886**	**(4,220,126)**
Increase/(decrease) in trade receivables and other receivables	4,423	(160,557)	164,980
Increase/(decrease) in tax assets	149,685	121,600	28,085
Increase/(decrease) in other assets	120,735	(107,229)	227,964
Increase/(decrease) in trade payables	(1,496,240)	(1,759,152)	262,912
Increase/(decrease) in tax liabilities	1,023,003	901,658	121,345
Increase/(decrease) in other liabilities	229,109	(901)	230,010
B. NET CASH GENERATED/(USED) BY OPERATING ACTIVITIES	**(3,803,525)**	**(618,695)**	**(3,184,830)**
Investing activities			
Investments/(disposals) in intangible assets	(128,229)	(2,748,052)	2,619,823
Investments/(disposals) in tangible assets	0	(7,336)	7,336
Investments/(disposals) in equity investments	2,535,805	(82,798)	2,618,603
C. NET CASH GENERATED/(USED) IN INVESTING ACTIVITIES	**2,407,576**	**(2,838,186)**	**5,245,762**
Financing activities			
Capital movements	2,245,630	3,041,871	(796,241)
Increase/(decrease) in financial receivables and securities	509,620	913,486	(403,866)
Increase/(decrease) in financial liabilities	(1,414,977)	(616,211)	(798,766)
D. NET CASH GENERATED BY FINANCING ACTIVITIES	**1,340,273**	**3,339,146**	**(1,998,873)**
E. NET INCREASE/(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	**(55,676)**	**(117,735)**	**62,059**
F. CLOSING CASH AND CASH EQUIVALENTS	**152,927**	**208,603**	**(55,676)**

MONDO TV S.P.A. – NET FINANCIAL POSITION			
(€ thousands)	**31.12.2025**	**31.12.2024**	**Change**
Cash and cash equivalents	152.927	208.603	(55.676)
Current financial receivables	392.491	775.258	(382.767)
Assets held for sale	82.182	209.035	(126.853)
Total Liquidity	**627.600**	**1.192.896**	**(565.296)**
Current bank financial debt	(2.497.880)	(2.194.121)	(303.759)
IFRS 16 lease liabilities	0	(46.603)	46.603
Current Financial Indebtedness	**(2.497.880)**	**(2.240.724)**	**(257.156)**
Net Current Financial Position	**(1.870.280)**	**(1.047.828)**	**(822.452)**
Non-current bank financial debt	(2.101.598)	(3.148.731)	1.047.133
Financial assets available for sale	565.130	0	565.130
Convertible bond liabilities	(1.125.000)	(1.750.000)	625.000
Shareholder and other financing liabilities	0	0	0
Non-current Financial Indebtedness	**(2.661.468)**	**(4.898.731)**	**2.237.263**
Net Financial Indebtedness pursuant to ESMA Guidelines	**(4.531.748)**	**(5.946.559)**	**1.414.811**
Non-current financial receivables	0	0	0
Net Financial Position	**(4.531.748)**	**(5.946.559)**	**1.414.811**