

<p>Informazione Regolamentata n. 0432-45-2025</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 31 Agosto 2025 22:28:03</p>	<p>Euronext Milan</p>
-----------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------	-----------------------

Societa' : MONDO TV

Identificativo Informazione Regolamentata : 209506

Utenza - referente : MONDON01 - Corradi Matteo

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 31 Agosto 2025 22:28:03

Data/Ora Inizio Diffusione : 31 Agosto 2025 22:28:03

Oggetto : DIFFUSIONE INFORMAZIONI SU RICHIESTA
CONSOB AI SENSI DELL' ART. 114 C. 5 D.
LGS 58/1998 ("TUF") – SITUAZIONE AL
31.07.2025

Testo del comunicato

Vedi allegato



COMUNICATO STAMPA

MONDO TV: RICHIESTA DI DIFFUSIONE INFORMAZIONI SU RICHIESTA CONSOB AI SENSI DELL'ART. 114 C. 5 D.LGS 58/1998 ("TUF") – SITUAZIONE AL 31.07.2025

Roma, 31 agosto 2025

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

Posizione finanziaria netta della capogruppo

Posizione finanziaria netta			
(Migliaia di Euro)	31.07.25	31.12.24	Variazioni
A) Disponibilità liquide	217.766	208.603	9.163
B) Crediti finanziari correnti	662.491	775.258	(112.767)
C) Titoli destinati alla vendita	125.941	209.035	(83.094)
C) Liquidità A+B	1.006.198	1.192.896	(186.698)
D) Debiti finanziari correnti verso banche	(2.016.609)	(2.194.121)	177.512
E) Debiti finanziari correnti per applicazione IFRS 16	(46.603)	(46.603)	-
F) Indebitamento finanziario corrente D+E	(2.063.212)	(2.240.724)	177.512
G) Disponibilità (Indebitamento) finanziario corrente netto F+C	(1.057.014)	(1.047.828)	(9.186)
H) Debiti finanziari non correnti verso banche	(2.486.580)	(3.148.731)	662.151
I) Debiti per obbligazioni convertibili	(1.375.000)	(1.750.000)	375.000
L) Debiti verso soci ed altri finanziatori	-	-	-
M) Indebitamento finanziario non corrente H+I+L	(3.861.580)	(4.898.731)	1.037.151
Totale indebitamento finanziario come da Orientamento ESMA	(4.918.594)	(5.946.559)	1.027.965
Crediti finanziari non correnti	-	-	-
Totale indebitamento finanziario netto	(4.918.594)	(5.946.559)	1.027.965

Al 31 luglio 2025, la Posizione Finanziaria Netta della Società si attesta a -4.918 migliaia di euro, in miglioramento di 1.028 migliaia di euro rispetto al saldo negativo di -5.947 migliaia di euro registrato al 31 dicembre 2024. Il miglioramento della PFN è principalmente riconducibile alla diminuzione dell'indebitamento a breve e a medio lungo termine, sia nei



confronti delle banche che nei confronti di CLG capital LLC. Il dato è sostanzialmente in linea con quanto evidenziato al 30.06.25

Le disponibilità liquide sono aumentate di 9 migliaia di euro passando da 209 migliaia al 31/12/2024 a 218 migliaia euro nel 2025, in leggera diminuzione però rispetto al dato del 30.06.2025.

I crediti finanziari correnti sono diminuiti di 112 mila euro circa, passando da 775.258 mila euro nel 2024 a 662.491 mila euro nel 2025. Questa variazione è dovuta prevalentemente alla diminuzione del credito vantato dall'azienda nei confronti di CLG Capital a seguito dei pagamenti parziali effettuati dallo stesso a fronte delle tranche esercitate sul Poc in essere.

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

L'indebitamento finanziario corrente netto, che comprende i debiti correnti verso le banche e l'effetto dell'IFRS 16, è diminuito di 177.512 mila euro, passando da 2.240 migliaia di euro nel 2024 a 2.063 migliaia euro al 31 luglio 2025, per effetto prevalentemente della diminuzione dei debiti verso CLG Capital LLC. I debiti IFRS 16 restano invariati.

I debiti finanziari non correnti verso banche sono diminuiti di 662.151 mila euro, passando da 3.148.731 mila euro nel 2024 a 2.486.580 mila euro nel 2025. Inoltre i debiti per obbligazioni convertibili sono diminuiti di 375.000 mila euro nello stesso periodo; nel complessivo l'indebitamento non corrente diminuisce rispetto al dato al 31.12.2024 di eur 1.037 migliaia, frutto del combinato disposto dato dalla riduzione di €662 migliaia di debiti bancari a medio/lungo termine a causa dello "spostamento" della quota a m/l termine a debito corrente, per effetto della fine della sospensione (c.d. moratoria) dei mutui, e di una riduzione di €375 migliaia nei debiti per obbligazioni convertibili, determinato dalle conversioni avvenute nei primi mesi dell'anno al netto delle nuove emissioni.

In sintesi la struttura della PFN evidenzia una diminuzione dell'indebitamento netto per circa €1.028 migliaia, segno della capacità dell'azienda, seppure in un contesto di crisi generale del settore, di gestire il proprio profilo finanziario in modo dinamico e coerente con le esigenze operative e strategiche.

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



Posizione finanziaria netta consolidata:

Posizione finanziaria netta consolidata			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	31.07.2025	31.12.2024	Var.
Disponibilità liquide	218	429	(211)
Crediti finanziari correnti	662	775	(113)
Titoli destinati alla vendita	126	209	(83)
Debiti finanziari correnti verso banche	(2.384)	(2.074)	(310)
Debiti per obbligazioni CLG	0	(660)	660
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(47)	(47)	0
Debiti correnti verso COFILOISIR	0	(100)	100
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	(1.425)	(1.468)	43
Debiti verso soci	0	0	0
Debiti per piano obbligazioni convertibili	(1.375)	(1.750)	375
Debiti non correnti verso banche	(2.487)	(3.149)	662
Indebitamento netto non corrente	(3.862)	(4.899)	1.037
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	(5.287)	(6.367)	1.080
Crediti non correnti verso terzi	0	0	0
Posizione finanziaria netta consolidata	(5.287)	(6.367)	1.080

La posizione finanziaria netta corrente è negativa per euro 1,4 milioni, in linea con situazione al 31 dicembre 2024.

La posizione finanziaria netta non corrente è negativa per euro 3,9 milioni, con un decremento dell'indebitamento di 1,0 milioni per effetto delle conversioni intervenute nel periodo delle obbligazioni emesse in relazione al POC non standard in essere con Clg Capital e della diminuzione del debito bancario della capogruppo a medio-lungo termine.

L'esposizione complessiva (corrente e non corrente) verso il sistema bancario migliora di euro 0,35 milioni nei 7 mesi.

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



POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DI MONDO TV SpA al 31.07.2025						
<i>valori in migliaia di Eur</i>	<i>Suddivisione dei debiti per giorni di scaduto</i>					
	< 30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	Oltre 120	Importo
Debiti finanziari	92	111	115	144	370	832
Debiti commerciali	114	24	66	6	775	984
Debiti previdenziali	-	-	-	-	9	9
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-	15	15
Debiti tributari	62	216	605	17	1.321	2.221
	268	351	786	166	2.490	4.062

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE GRUPPO MONDO TV 31.07.2025						
<i>valori in migliaia di Eur</i>	<i>Suddivisione dei debiti per giorni di scaduto</i>					
	< 30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	Oltre 120	Importo
Debiti finanziari	92	111	115	144	370	832
Debiti commerciali	124	34	84	24	1.130	1.396
Debiti previdenziali	-	-	-	-	9	9
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-	15	15
Debiti tributari	62	216	605	17	1.321	2.221
	278	361	804	185	2.845	4.473

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

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

Si precisa inoltre che nel range dei debiti scaduti da oltre 120gg sono ricompresi debiti per i quali erano stati negoziati dei piani di rientro le cui rate non sono poi state pagate secondo i termini pattuiti e comunque tutti gestiti ancora in via bonaria. Nel totale dei debiti commerciali scaduti è stato escluso il debito vs la controllata Mtv France.



Per quanto riguarda le iniziative dei creditori si segnala che i solleciti ricevuti rientrano nella normale operatività amministrativa. Alla data del 31.07 risultano pervenuti n. 4 decreti ingiuntivi per due dei quali i nostri legali hanno già raggiunto un accordo stragiudiziale a saldo e stralcio (a seguito nostra opposizione); per gli altri ricevuti più recentemente, ferma restando la nostra opposizione, sono state avviate attività di interlocuzione al fine di addivenire ad un medesimo accordo di composizione bonaria (si sottolinea che le ulteriori posizioni aperte verranno gestite, anche su richiesta delle controparti, nell'ambito del procedimento di CNC intrapreso, tramite interlocuzioni e coinvolgimento dell'Esperto per cercare di addivenire ad una soluzione ancor più economica per l'azienda). Non sono state effettuate inoltre sospensioni nelle forniture dei servizi tali da compromettere la normale operatività aziendale.

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

Per quanto concerne i debiti tributari scaduti della capogruppo nel range dei debiti scaduti da meno di 30 gg sono ricompresi le ritenute operate e non pagate ai fini irpef (1001) le addizionali regionali nonché le ritenute d'acconto dei professionisti (1040) del mese di giugno.

Nei debiti tributari periodo 31-60gg sono ricompresi un accordo di adesione con l'Agenzia delle Entrate poi decaduto a seguito del mancato rispetto del pagamento delle rate previste dal piano di rientro (questi importi saranno poi oggetto di iscrizione a ruolo), nonché ritenute irpef dipendenti e professionisti (1001 e 1040) del mese di maggio.

I debiti tributari rientranti nelle fasce 60-90 comprendono le trattenute irpef sia dipendenti che professionisti (1001 e 1040) del mese di aprile oltre ad ulteriori accordi di adesione con AdE poi decaduti causa mancato pagamento delle rate previste dal piano

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

I debiti tributari scaduti da oltre 120gg comprendono tutte le trattenute irpef dipendenti e professionisti del 2024 (per le quali non sono ancora state notificate le relative cartelle di pagamento) oltre alle ritenute da sostituto d'imposta del mese di aprile e ulteriori accordi di adesione con l'Agenzia delle Entrate decaduti (anche questi saranno oggetto di iscrizione a ruolo).

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

Non sussistono debiti previdenziali INPS e INAIL scaduti, in quanto la posizione debitoria è stata regolarizzata nel corso del mese di luglio tramite richiesta e relativa accettazione di un piano dilatorio su 24 mesi (nel corso del successivo mese di agosto l'azienda ha anche ottenuto il



certificato unico di regolarità contributiva DURC positivo). Nei debiti oltre 120 gg rientrano dei debiti residuali verso Enti e Fondi collegati al CCNL applicato dall'azienda (Previndai, Byblos e Unisalute).

Le mensilità successive dei debiti previdenziali verranno regolarmente pagate, fino a concorrenza dell'importo, tramite utilizzo in compensazione orizzontale del credito iva certificato derivante dalla presentazione della Dichiarazione IVA 2025 - anno d'imposta 2024.

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

La società ha debiti verso banche ed altri intermediari finanziari scaduti da meno di 30 gg nonché debiti rientrati nel range 30-60 gg, relativi a rate di mutuo dovute e non pagate a seguito della scadenza delle moratorie concesse dagli Istituti di credito. Nel range dei debiti scaduti da oltre 120gg rientra il piano di rientro concordato con Credit Agricole il cui mancato pagamento delle rate ha comportato il decadimento della relativa rateazione del debito. Si segnala che durante il mese di luglio è stata saldata una rata di mutuo arretrata (con Credito Emiliano).

Anche nell'ambito dei debiti finanziari sono state avviate le interlocuzioni da parte dell'Esperto nell'ambito del procedimento di CNC che riprenderanno nel corso del mese di settembre.

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

Per quello che concerne la situazione al 31.07.2025 non si evidenziano variazioni significative né a livello di capogruppo né di consolidato nei rapporti con le parti correlate rispetto all'ultima relazione finanziaria approvata (31.12.2024).

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

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

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



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

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

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

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

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

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

Alla data odierna è stato nominato l'Esperto da parte della CCIAA di Roma e lo stesso ha accettato l'incarico, e sono già iniziate le preliminari attività di interlocuzione con il ceto



debitorio dell'azienda (prevalentemente col ceto bancario) ed è stato depositato in piattaforma il piano di risanamento redatto con l'ausilio degli advisor nominati dall'azienda nell'ambito della gestione del procedimento di CNC. Per quanto riguarda i fornitori commerciali/chirografari sono già stati raggiunti n. 4 accordi importanti a saldo e stralcio con falcidie superiori alla percentuale prevista nel piano di risanamento in corso di definizione/chiusura e ve ne sono ulteriori 3 in avanzato stato di definizione.

Relativamente al confronto budget consuntivo si evidenzia quanto segue:

Mondo Tv SpA	ACT	BDG	BDG	ACT	ACT VS BDG
	31.07.25	FY 2025	31-lug-25	31-lug-25	31-lug-25
Ricavi di vendita	772	1.645	960	772	(188)
Altri ricavi	691	0	0	691	691
Totale Ricavi	1.463	1.645	960	1.463	503
Capitalizzazione costi per serie animate	0	100	58	0	-58
Costi di struttura	(1.040)	(1.285)	(750)	(1.040)	
Totale costi esterni	(1.040)	(1.285)	(750)	(1.040)	(290)
EBITDA	423	460	268	423	155
Ammortamenti immateriali	(741)	(1.287)	(751)	(741)	10
Ammortamento imm. Materiali	(2)	(10)	(6)	(2)	4
Ammortamento diritti uso	(12)	(47)	(27)	(12)	15
Svalutazione crediti	(5)	(20)	(12)	(5)	7
Totale ammortamenti	(760)	(1.364)	(796)	(760)	36
EBIT	(337)	(904)	(528)	(337)	191
Proventi ed oneri finanziari	(112)	(250)	(146)	(112)	34
Risultato del periodo prima delle impost	(449)	(1.154)	(674)	(449)	225
Imposte	-	-	-	-	-
Risultato delle attività cedute	-	-	-	-	-
Risultato netto	(449)	(1.154)	(674)	(449)	225

Alla data del 31 luglio 2025, i risultati economici della Mondo TV S.p.A. evidenziano un miglioramento rispetto al budget semestrale, pur in un contesto di persistente complessità macroeconomica e settoriale. Di seguito si riportano i principali scostamenti fra i dati consuntivi ("Actual") e quelli previsionali ("Budget"), con relativo commento.

1. Ricavi totali

- **Budget:** 960 mila euro
- **Actual:** 1.463 mila euro
- **Scostamento positivo:** +503 mila euro (+52,4%)

Il **totale ricavi** ha superato il budget di **503 mila euro** (+52,4%). Questo risultato positivo è principalmente dovuto all'incremento della voce "**Altri ricavi**" (691 mila euro), (voce non



prevista né valorizzata a budget). Questa componente straordinaria ricomprende al suo interno sia ricavi accessori che componenti non previsti nel piano previsionale (al cui interno rientrano altresì la quota parte di stralci/falcidie già oggetto di accordo come sopra indicato). La performance di questo dato ha compensato la riduzione dei ricavi da vendite “core” (-188k rispetto al dato di budget), contribuendo positivamente al totale.

All’interno della voce dei ricavi di vendita “core” sono stati inseriti €360k a titolo di ricavi di produzione, derivanti dall’ottenimento del contributo selettivo da parte del Ministero della Cultura, relativo a una serie in fase avanzata di definizione e la cui produzione dovrebbe avviarsi nell’ultimo trimestre dell’anno. Questo elemento è particolarmente positivo poiché, pur trattandosi di un ricavo “una tantum”, rappresenta una forma di sostegno istituzionale certa e qualificata.

Al netto di tale effetto, le vendite commerciali pure risultano più deboli rispetto al budget, segnalando un rallentamento nelle dinamiche di mercato. Tale flessione riflette il perdurare della crisi strutturale del settore dell’animazione, che continua a scontare ritardi nei finanziamenti, prudenza nelle scelte editoriali dei broadcaster e cicli di produzione più lunghi.

È opportuno segnalare che nel dato di budget al 31 luglio 2025 della voce Ricavi di vendita è inclusa una quota di ricavi pari a € 400 mila (dato annuale), riferita appunto alle nuove produzioni che, secondo il piano previsionale, dovrebbero generare ricavi nel quarto trimestre 2025 (tra l’altro si segnala che la summenzionata trattativa in avanzato stato di definizione, porterebbe a centrare il target annuale previsto dal piano).

Tali ricavi, quindi, non sono confrontabili con quelli consuntivi al 31 luglio 2025 e determinano un disallineamento temporale, seppur temporaneo, nel raffronto.

Se si effettuasse quindi **un’analisi “adjusted”**, escludendo tale componente non confrontabile, il valore corretto del budget al 31/07/2025 dei Ricavi di vendita risulterebbe pari a € 1.245 mila annui, ovvero € 726 mila nei 7 mesi. A fronte di ciò, il reale scostamento tra actual (€ 772 mila) e budget rettificato (€ 726 mila) sarebbe addirittura positivo (+46k)

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

2. Costi di struttura

- (1.040)k dato actual

- (750)k dato budget

- scostamento negativo → -290k (+38,7%).

E’ doveroso segnalare che all’interno dei costi di struttura sono inclusi costi (costi di borsa) in fase di contestazione giudiziale, che incidono in modo non ricorrente sul conto economico.



L'incremento dei costi rispetto al budget è legato inoltre alle maggiori spese operative relative al supporto della gestione ordinaria non previste nel budget oltre all'incidenza dei costi di consulenza e advisory, correlati al procedimento di CNC in corso di esecuzione (tali costi hanno carattere temporaneo e saranno diluiti sull'intera durata della procedura, riducendo la loro incidenza nei mesi successivi),

Tali fattori hanno determinato uno scostamento rispetto al budget, ma si tratta di oneri non strutturali e non ricorrenti, il che lascia presupporre un impatto limitato nel medio-lungo periodo.

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

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

3. Capitalizzazione costi serie animate: 0 vs 58 → -58 (-100%).

La mancata capitalizzazione ha penalizzato la marginalità, ma è stata ampiamente compensata dalla crescita dei ricavi. L'assenza della capitalizzazione di costi per nuove serie animate (€ 0 vs. € 58 mila stimati), è legata al fatto che i nuovi investimenti, e conseguente capitalizzazione degli stessi a sostegno delle nuove produzioni, sono posticipati, come per i relativi ricavi, al quarto trimestre 2025

4. Margine Operativo Lordo (EBITDA)

Actual: € 423 mila

Budget: € 268 mila

Scostamento positivo: € 155 mila (+57,8%)

Nonostante i costi straordinari, la marginalità migliora sensibilmente. L'EBITDA superiore del 58% rispetto al budget è un chiaro segnale della capacità di generare valore anche in condizioni di pressione sui costi. La maggiore incidenza dei costi esterni è stata infatti completamente compensata dall'incremento dei ricavi complessivi, a conferma della resilienza e flessibilità operativa del modello di business.

5. Ammortamenti e svalutazioni: (760)k bdg vs (796)k actual → +36 (-4,5%).

Impatto inferiore rispetto alle previsioni, effetto positivo sul conto economico. La riduzione rispetto al budget è riconducibile ad una programmazione più graduale del rilascio di nuove serie e posticipo di alcuni investimenti in immobilizzazioni materiali e diritti d'uso.

6. Risultato operativo (EBIT)

Actual: € (337) mila

Budget: € (528) mila



Scostamento positivo: € +191 mila (+36,2%)

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

7. Risultato ante imposte e Utile netto

Risultato ante imposte Actual: € (449) mila

Budget: € (674) mila

Scostamento positivo: € +225 mila (+33,4%)

La perdita semestrale risulta inferiore alle attese, grazie all'andamento favorevole delle componenti straordinarie e a una gestione attenta degli oneri finanziari (€ 112 mila rispetto a € 146 mila previsti).

Nonostante un contesto operativo complesso, i risultati al 31.07.2025 mostrano una performance superiore al budget in termini di risultato netto; una gestione efficiente dei costi e degli ammortamenti; la capacità di generare ricavi non ricorrenti che hanno compensato la temporanea flessione nelle vendite.

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

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

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

1) **Tranche emesse**

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

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



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

Operazione	Richiesta	Emissione	Numero Azioni	% su cap soc esistente	Capitale sociale (in azioni)	Capitale sociale (Euro)	Azioni oggetto di prestito	Tot nuove azioni emesse	Bond convertiti	Ammontare	Prezzo di conversione
CAPITALE SOCIALE INIZIALE						60.541.298	21.258.059				
Conversione 1	11/01/2024	15/01/2024	1.115.056	1,84%	61.656.354	21.508.059		1.115.056	2	250.000	0,22420
Conversione 2	29/01/2024	31/01/2024	556.842	0,90%	62.213.196	21.633.059		1.671.898	1	125.000	0,22448
Conversione 3	07/02/2024	09/02/2024	572.082	0,92%	62.785.278	21.758.059		2.243.980	1	125.000	0,21850
Conversione 4	22/02/2024	26/02/2024	599.866	0,96%	63.385.144	21.883.059		2.843.846	1	125.000	0,20838
Conversione 5	07/03/2024	11/03/2024	623.541	0,98%	64.008.685	22.008.059		3.467.387	1	125.000	0,20047
Conversione 6	18/03/2024	20/03/2024	639.085	1,00%	64.647.770	22.133.059		4.106.472	1	125.000	0,19559
Conversione 7	26/04/2024		679.914	1,05%	64.647.770	22.133.059	679.914	4.106.472	1	125.000	0,18385
Conversione 8	06/06/2024	10/06/2024	664.182	1,03%	65.311.952	22.258.059		4.770.654	1	125.000	0,18820
conversione 9	03/07/2024		706.918	1,08%	65.311.952	22.258.059	706.918	4.770.654	1	125.000	0,17682
conversione 10	11/07/2024		707.408	1,08%	65.311.952	22.258.059	707.408	4.770.654	1	125.000	0,1767
conversione 11	18/07/2024		711.856	1,09%	65.311.952	22.258.059	711.856	4.770.654	1	125.000	0,1756
Conversione 12	23/08/2024	27/08/2024	1.637.969	2,51%	66.949.921	22.508.059		6.408.623	2	250.000	0,15263
Conversione 13	12/09/2024	16/09/2024	1.687.122	2,52%	68.199.921	22.693.284	437.122	7.658.623	2	250.000	0,14818
Conversione 14	05/11/2024	07/11/2024	1.924.044	2,82%	68.323.965	22.709.398	1.800.000	7.782.667	2	250.000	0,1299
Conversione 15	06/12/2024	10/12/2024	2.042.128	2,99%	70.366.093	22.959.398		9.824.795	2	250.000	0,122421317
Conversione 16	08/01/2025	17/01/2025	2.370.507	3,37%	72.736.600	23.209.398		12.195.302	2	250.000	0,10546
Conversione 17	27/01/2025	29/01/2025	3.105.590	4,27%	75.842.190	23.459.398		15.300.892	2	250.000	0,0805
Conversione 18	04/02/2025	06/02/2025	1.899.388	2,50%	77.741.578	23.584.398		17.200.280	1	125.000	0,06581
Conversione 19	12/02/2025	14/02/2025	2.278.416	2,93%	80.019.994	23.709.398		19.478.696	1	125.000	0,05486
Conversione 20	13/02/2025	17/02/2025	4.556.833	5,69%	81.569.994	23.794.431		21.028.696	2	250.000	0,05486
II emissione azioni		03/03/2025			82.169.994	23.827.347		21.628.696			
III emissione di azioni		16/04/2025			83.969.994	23.926.095		23.428.696			
IV emissione di azioni		12/06/2025			84.576.827	23.959.398		24.035.529			
Conversione 21	23/05/2025		19.754.864						3	375.000	0,01898
Totale			48.833.611		84.576.827	23.959.398	5.043.218	24.035.529	31	3.875.000	

Si evidenzia come per alcune conversioni non sono state emesse ad oggi le relative azioni in quanto è stato attivato il prestito titoli da parte di Mondo Tv S.p.A. e da parte di Giuliana Bertozzi come



previsto contrattualmente, e per talune altre conversioni l'emissione è in corso di esecuzione nel rispetto dei limiti imposti dalle normative vigenti.

Si ricorda che l'esecuzione del piano di obbligazioni convertibili non standard comporta un effetto diluitivo certo, ma ad oggi non quantificabile sulle partecipazioni detenute dagli attuali azionisti della società, che dipenderà in particolare dalla quota di capitale della Società effettivamente sottoscritta da CLG ad esito della conversione delle Obbligazioni.

Esiste inoltre un rischio di potenziale effetto di deprezzamento del titolo nel corso dell'operazione in caso di vendita sul mercato azionario delle azioni ricevute in conversione da parte del sottoscrittore del prestito.

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

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

Pertanto, si segnala che tali dati, ancorché predisposti con la massima accuratezza sulla base delle informazioni attualmente disponibili, potranno essere oggetto di modifiche e/o aggiornamenti a seguito dell'esito delle suddette verifiche e attività di certificazione (chiusura prevista alla data del 30.09.2025), e non possono pertanto considerarsi definitivi sino al completamento del processo di revisione.

Mondo TV, quotata al segmento Euronext di Borsa Italiana, ha sede a Roma; il Gruppo è leader in Italia e tra i principali operatori Europei nella produzione e distribuzione di serie televisive e film d'animazione per la TV e il cinema, ed è attivo nei settori correlati (distribuzione audiovisiva e musicale, sfruttamento, media, editoria e merchandising). Per ulteriori informazioni su Mondo TV, vai su www.mondotv.it

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

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

**PRESS RELEASE**

MONDO TV: REQUEST FOR DISCLOSURE OF INFORMATION PURSUANT TO CONSOB REQUEST UNDER ART. 114, PARAGRAPH 5, OF LEGISLATIVE DECREE NO. 58/1998 ("TUF") – SITUATION AS OF 07.31.2025

Rome, August 31, 2025

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

Net financial position of the parent company

Net Financial Position of Mondo TV S.p.A.			
<i>(Thousands of Euros)</i>	Monthly 07.31.25	Annual 12.31.24	Variations
A) Liquid assets	217.766	208.603	9.163
B) Current financial receivables	662.491	775.258	(112.767)
C) Securities held for sale	125.941	209.035	(83.094)
D) Liquidity A+B+C	1.006.198	1.192.896	(186.698)
E) Current financial debt to banks	(2.016.609)	(2.194.121)	177.512
F) Current financial debt for application of IFRS 16	(46.603)	(46.603)	-
G) Current financial debt E+F	(2.063.212)	(2.240.724)	177.512
H) Net current financial debt D+G	(1.057.014)	(1.047.828)	(9.186)
I) Non-current financial debt to banks	(2.486.580)	(3.148.731)	662.151
L) Debts for convertible bonds	(1.375.000)	(1.750.000)	375.000
M) Debts to shareholders and other lenders	-	-	-
N) Non-current financial debt I+L+M	(3.861.580)	(4.898.731)	1.037.151
Total financial debt as per ESMA Guideline	(4.918.594)	(5.946.559)	1.027.965
Non-current financial receivables	-	-	-
Total net financial debt	(4.918.594)	(5.946.559)	1.027.965



As of July 31, 2025, the Company's Net Financial Position (NFP) stands at negative €4,918 thousand, showing an improvement of €1,028 thousand compared to the negative balance of €5,947 thousand recorded as of December 31, 2024.

The improvement in the NFP is primarily attributable to the reduction in short-term and medium-to-long-term financial debt, both towards banks and CLG Capital LLC.

This figure is substantially in line with the balance as of June 30, 2025.

Cash and cash equivalents increased by €9 thousand, from €209 thousand as of December 31, 2024 to €218 thousand in 2025, although slightly decreasing compared to June 30, 2025.

Current financial receivables decreased by approximately €112 thousand, from €775,258 thousand in 2024 to €662,491 thousand in 2025.

This change is mainly due to the decrease in receivables from CLG Capital, following partial payments made by the latter in relation to the exercised tranches under the outstanding POC.

Available-for-sale securities decreased by approximately €83 thousand, from €209.0 thousand to €126 thousand, as a result of partial disposals during the first months of the year.

Net current financial debt, which includes current bank debt and the effect of IFRS 16, decreased by €177,512 thousand, from €2,240 thousand in 2024 to €2,063 thousand as of July 31, 2025, mainly due to the reduction in payables to CLG Capital LLC.

IFRS 16 lease liabilities remained unchanged.

Non-current financial liabilities to banks decreased by €662,151 thousand, from €3,148,731 thousand in 2024 to €2,486,580 thousand in 2025.

Additionally, convertible bond liabilities decreased by €375,000 thousand over the same period.

Overall, non-current financial debt decreased by €1,037 thousand compared to December 31, 2024, due to:

- a reduction of €662 thousand in medium/long-term bank debt, following the reclassification of a portion of the debt to short-term liabilities as a result of the end of the loan repayment suspension period (the so-called "moratorium");
- a reduction of €375 thousand in convertible bond debt, mainly due to bond conversions in the first months of the year, net of new issuances.



In summary, the structure of the Net Financial Position shows a decrease in net debt of approximately €1,028 thousand, highlighting the Company's ability—despite the overall sector crisis—to manage its financial profile dynamically and consistently with its operational and strategic needs.

It is important to emphasize and reiterate that all the above does not yet reflect the outcomes of ongoing negotiations and discussions related to the potential initiation of the CNC procedure, which may result in haircuts, write-offs, restructuring, or extensions of current debt repayment plans with various financial institutions.

Consolidated net financial position:

Consolidated net financial position			
<i>(Migliaia di Euro)</i>	07.31.2025	12.31.2024	Var.
Cash and cash equivalents	218	429	(211)
Current financial receivables	662	775	(113)
Securities held for sale	126	209	(83)
Current financial payables to banks	(2.384)	(2.074)	(310)
Debts for CLG bonds	0	(660)	660
Financial payables for application of ifrs 16	(47)	(47)	0
Current payables to COFILOISIR	0	(100)	100
(Indebtedness) net current financial availability	(1.425)	(1.468)	43
Debts for convertible bond plan	(1.375)	(1.750)	375
Non-current payables to banks	(2.487)	(3.149)	662
Non-current net debt	(3.862)	(4.899)	1.037
Net financial debt as per Consob communication DEM/6064293	(5.287)	(6.367)	1.080
Non-current receivables from third parties	0	0	0
Consolidated net financial position	(5.287)	(6.367)	1.080

The current net financial position is negative for €1.4 million, in line with the situation as of December 31, 2024.

The non-current net financial position is negative for €3.9 million, showing a €1.0 million reduction in indebtedness as a result of:

- bond conversions carried out during the period related to the non-standard POC agreement with CLG Capital, and
- the decrease in medium-to-long-term bank debt of the parent company.

The total exposure (current and non-current) to the banking system improved by €0.35 million over the seven-month period.



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

MONDO TV SpA'S OVERDUE DEBT POSITIONS

<i>values in thousands of Euros</i>	<i>Debt breakdown by days overdue as of 07.31.2025</i>					Amount
	< 30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	Over 120	
Financial debts	92	111	115	144	370	832
Trade debts	114	24	66	6	775	984
Social security debts	-	-	-	-	9	9
Employee debts	-	-	-	-	15	15
Tax debts	62	216	605	17	1.321	2.221
	268	351	786	166	2.490	4.062

MONDO TV GROUP OVERDUE DEBT POSITIONS

<i>values in thousands of Euros</i>	<i>Debt breakdown by days overdue as of 07.31.2025</i>					Amount
	< 30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	Over 120	
Financial debts	92	111	115	144	370	832
Trade debts	124	34	84	24	1.130	1.396
Social security debts	-	-	-	-	9	9
Employee debts	-	-	-	-	15	15
Tax debts	62	216	605	17	1.321	2.221
	278	361	804	185	2.845	4.473

The overdue positions mainly concern trade payables and tax liabilities.



With reference to trade payables, past due amounts in the ranges 0–30 days and 31–60 days fall within the company’s normal operating practices and consist of balances settled in multiple instalments, managed on an amicable basis.

It should be noted that overdue positions exceeding 120 days include debts for which repayment plans had been negotiated but subsequently not honored according to the agreed terms. These positions are still being managed on an amicable basis. The total amount of past due trade payables excludes the intercompany balance towards the subsidiary Mtv France.

Regarding creditors’ actions, payment reminders received are consistent with ordinary administrative practice. As of 31 July, four payment orders (decreti ingiuntivi) have been served, two of which have already been settled through out-of-court agreements following our legal opposition; for the remaining two, which were more recently notified, negotiations are underway—while maintaining our opposition—aimed at reaching similar amicable settlements. Further pending positions will be handled, also upon creditors’ request, within the CNC procedure underway, through negotiations and involvement of the appointed Expert, with the objective of achieving more cost-effective solutions for the company. No suspension of supplies or services has occurred that could compromise normal business operations.

Furthermore, the CNC procedure allows the company to benefit from protective measures, making any payment orders unenforceable and temporarily suspending the execution of enforcement and precautionary actions by creditors. To date, the company has not yet applied for these protective measures.

With reference to overdue tax liabilities of the parent company:

In the “less than 30 days overdue” range are included withholdings not yet remitted relating to employees’ income tax (code 1001), regional surtaxes, and professionals’ withholding tax (code 1040) for June.

In the 31–60 days range are included an adhesion agreement with the Italian Revenue Agency (Agenzia delle Entrate) that lapsed due to non-payment of the agreed instalments (these amounts will be registered in the tax roll), as well as employee and professional withholdings (codes 1001 and 1040) for May.

In the 60–90 days range are included employee and professional withholdings (codes 1001 and 1040) for April, along with further adhesion agreements with the Revenue Agency that lapsed for non-payment.

In the 90–120 days range are included employee withholdings, surtaxes, and professionals’ withholdings (codes 1001, 3802, 3847, 3848, and 1040) for December 2024 and the first three months of 2025.



In the “over 120 days” range are included all employee and professional withholdings from 2024 (for which tax collection notices have not yet been issued), together with April substitute tax withholdings and further adhesion agreements with the Revenue Agency that lapsed (also to be enrolled in the tax roll).

These tax liabilities will also be subject to negotiation under the CNC procedure, within which the company expects to obtain reductions and rescheduling of payment terms.

Social Security and Welfare Contributions:

There are no overdue INPS or INAIL liabilities, as outstanding positions were regularized in July through approval of a 24-month instalment plan. In August, the company also obtained a valid DURC compliance certificate. In the “over 120 days” range there remain residual liabilities towards sectoral funds related to the applicable national collective labor agreement (Previndai, Byblos, and Unisalute).

Future monthly instalments of social security debts will be paid through set-off against the certified VAT credit deriving from the 2025 VAT return (tax year 2024).

Employee Payables:

There are no overdue wage liabilities. However, there are outstanding severance indemnities (TFR) for which partial advance payments are being made, with full settlement expected by year-end.

Financial Liabilities:

The company has overdue bank and financial debt less than 30 days, as well as 30–60 days past due, mainly related to unpaid loan instalments following the expiry of moratoria granted by banks. In the “over 120 days” range falls the repayment plan agreed with Crédit Agricole, which lapsed due to non-payment of instalments. In July, one overdue mortgage instalment was repaid with Credito Emiliano.

Negotiations with financial creditors, led by the Expert within the CNC procedure, have already been initiated and will resume in September.

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

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



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

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

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

In 2023, the Group implemented a new strategic direction as outlined in the Business Plan approved by the Board of Directors in March 2023. This strategy was based on a significant reduction of investments and operating costs, the exploitation of the existing content library, and a focus on sales in Western markets.

The five-year plan approved by the Board for the period 2024–2028 envisaged steady Group growth through the combined effect of cost reduction, lower capital expenditures, and more intensive use of the existing library, with concentration of sales in Western markets.

Despite the efforts made, and given the persistence of the market crisis—which further intensified during the second half of 2024—the year-end analysis of the company's balance sheet, income statement, and financial position highlighted the risk of short-term economic and financial distress. This was characterized by declining revenues due to a sharp and structural contraction of the reference market, liquidity constraints caused by increasing collection difficulties (linked both to the unfavorable macroeconomic environment and the operational issues following the settlement agreement with OFAC), as well as delays in collecting instalments under the ongoing PoC agreement with CLG.

As a result, in February 2025 it became necessary to revise the revenue outlook for the coming years, projecting significantly lower sales than those in the previous Business Plan. Consequently, the plan was revised and the company carried out a material impairment of assets, reflecting the downward revision of expected future cash flows.

Given the current reduced business potential and the uncertainty of the industry, a more conservative sales forecast has been adopted, alongside further cost reduction measures and resource optimization initiatives. These include cost containment, operational efficiency improvements, and diversification of sales channels to mitigate market risks (in particular, the company is assessing entry into new market segments and development opportunities through digital channels).

The company also explored alternative sources of financing. However, these attempts were unsuccessful, as market conditions and liquidity constraints made it difficult to obtain new funding on sustainable terms. Therefore, in early 2025, the company initiated the Negotiated Settlement Procedure for Business Crisis ("CNC"), an out-of-court restructuring process enabling negotiations with creditors for voluntary debt restructuring (through rescheduling



and/or partial write-offs), while safeguarding business continuity and, where required, activating protective measures over company assets.

As of today, the Expert appointed by the Chamber of Commerce of Rome has accepted the mandate. Preliminary discussions with creditors (primarily financial institutions) have already begun, and a restructuring plan has been filed on the CNC platform with the support of the company's appointed advisors. Regarding trade and unsecured creditors, four major out-of-court settlements have already been finalized with write-offs higher than those projected in the restructuring plan currently under finalization, and three further agreements are in an advanced stage of negotiation.

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

Mondo Tv SpA	ACT 07/31/2025	BDG FY 2025	BDG July, 31 2025	ACT July, 31 2025	ACT VS BDG July, 31 2025
Sales revenues	772	1.645	960	772	(188)
Other revenues	691	0	0	691	691
Total revenues	1.463	1.645	960	1.463	503
Capitalization of costs for animated series	0	100	58	0	(58)
Overhead costs	(1.040)	(1.285)	(750)	(1.040)	
Total external costs	(1.040)	(1.285)	(750)	(1.040)	(290)
EBITDA	423	460	268	423	155
Amortization of intangible assets	(741)	(1.287)	(751)	(741)	10
Amortization of tangible assets	(2)	(10)	(6)	(2)	4
Amortization of rights of use	(12)	(47)	(27)	(12)	15
Write-down of receivables	(5)	(20)	(12)	(5)	7
Total amortization	(760)	(1.364)	(796)	(760)	36
EBIT	(337)	(904)	(528)	(337)	191
Financial income and expenses	(112)	(250)	(146)	(112)	34
Result for the period before taxes	(449)	(1.154)	(674)	(449)	225
Taxes	-	-	-	-	-
Result from discontinued operations	-	-	-	-	-
Net result	(449)	(1.154)	(674)	(449)	225

As of July 31, 2025, the Company's financial results show an improvement compared to the half-year budget, despite a persistently complex macroeconomic and industry context. Below are the main variances between actual figures ("Actual") and budgeted figures ("Budget"), with related commentary.

1. Total Revenues

Budget: €960 thousand

Actual: €1,463 thousand



Positive variance: +€503 thousand (+52.4%)

Total revenues exceeded budget by €503 thousand (+52.4%). This outperformance is primarily attributable to the increase in the “Other Revenues” line (€691 thousand), which had not been forecasted in the budget. This extraordinary item includes ancillary revenues as well as non-budgeted income (notably, portions of write-offs/settlements already agreed with creditors). The positive performance of this component offset the shortfall in “core” sales revenues (–€188 thousand vs. budget).

Within the “core” sales revenues, €360 thousand were recognized as production revenues, deriving from the selective contribution granted by the Ministry of Culture for a series currently in advanced definition, with production expected to commence in Q4 2025. Although a one-off item, this represents institutional support of a reliable and qualified nature.

Excluding this effect, pure commercial sales were weaker than budget, reflecting the ongoing structural crisis of the animation sector, characterized by delayed financing, cautious editorial decisions by broadcasters, and longer production cycles.

It should be noted that the July 31, 2025 budgeted sales revenues included €400 thousand (annual amount) relating to new productions expected to generate revenues in Q4 2025. This creates a temporary timing misalignment between actual and budget figures.

On an adjusted basis—excluding such non-comparable revenues—the corrected budgeted sales revenues as of July 31, 2025 would amount to €726 thousand vs. actual sales of €772 thousand, resulting in a positive variance of €+46 thousand.

Based on the Group’s historic ability to reposition itself quickly, its established international commercial track record, and ongoing negotiations with strategic partners, Management believes that such misalignment can be progressively recovered in H2 2025. However, the outlook for the animation market remains subject to external variables and sector-specific complexities, which cannot be forecasted with absolute certainty.

2. Overheads / Operating Expenses

Actual: €(1,040) thousand

Budget: €(750) thousand

Negative variance: –€290 thousand (+38.7%)

Operating costs include non-recurring stock exchange-related expenses currently under litigation, impacting the P&L on a one-off basis.

The increase versus budget also reflects higher operating costs for ordinary business support, not originally included, as well as consulting and advisory fees related to the ongoing CNC procedure. These costs are temporary and will be spread over the entire procedure, thus reducing their weight in the coming months.



While these factors caused a budget variance, they are non-structural, suggesting limited impact in the medium-long term. Furthermore, the cost-containment program launched at the beginning of the year—focused on process optimization and recurring cost rationalization—is not yet fully visible in results but is expected to deliver more evident benefits in H2 2025.

3. Capitalization of Animated Series Costs

Actual: €0

Budget: €58 thousand

Negative variance: –€58 thousand (–100%)

The absence of capitalization of new series production costs penalized margins but was more than offset by revenue growth. The shortfall is due to the postponement of new investments and related capitalizations to Q4 2025, aligned with the timing of related revenues.

4. EBITDA

Actual: €423 thousand

Budget: €268 thousand

Positive variance: +€155 thousand (+57.8%)

Despite extraordinary costs, EBITDA improved significantly. The 58% outperformance versus budget demonstrates the company's ability to generate value even under cost pressure. The higher incidence of external costs was fully offset by increased revenues, confirming the resilience and flexibility of the business model.

5. Depreciation, Amortization and Impairments

Actual: €(796) thousand

Budget: €(760) thousand

Negative variance: –€36 thousand (–4.5%)

Impact was lower than planned, with a positive effect on the P&L. The variance is attributable to a more gradual scheduling of new series releases and the postponement of certain investments in tangible assets and usage rights.

6. Operating Result (EBIT)

Actual: €(337) thousand

Budget: €(528) thousand



Positive variance: +€191 thousand (+36.2%)

Despite the contraction in sales revenues, EBIT improved versus budget, thanks to extraordinary revenues, lower amortization charges, and positive margins on the current portfolio.

7. Pre-tax Result and Net Loss

Pre-tax Actual: €(449) thousand

Pre-tax Budget: €(674) thousand

Positive variance: +€225 thousand (+33.4%)

The net loss for the period was lower than expected, supported by extraordinary income and careful management of financial charges (€112 thousand vs. €146 thousand budgeted).

Despite the challenging operating environment, results as of July 31, 2025 show a net performance above budget, efficient cost and depreciation management, the ability to generate non-recurring revenues compensating temporary sales weaknesses.

The second half of 2025 is expected to be favorable, supported by postponed revenues coming through and by the greater visibility of ongoing cost-saving initiatives.

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

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

1) Tranches issued

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

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



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

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

It should be noted that, for certain conversions, the related shares have not yet been issued, as a securities lending arrangement was activated by Mondo TV S.p.A. and by Ms. Giuliana Bertozzi, as contractually provided. For other conversions, the issuance process is currently underway in compliance with the limits imposed by applicable regulations.

It should be recalled that the execution of the non-standard convertible bond plan entails a certain, though currently unquantifiable, dilutive effect on the shareholdings of the Company's existing shareholders. The extent of such dilution will depend in particular on the portion of



the Company's share capital effectively subscribed by CLG as a result of the conversion of the Bonds.

There is also a potential risk of share price depreciation during the course of the transaction, should the subscriber of the loan dispose of the shares received upon conversion on the stock market.

The total amount of fees charged in relation to this PoC amounts to 3.5% of the subscription value of each tranche. As of today, fees charged total €192,500 plus €10,000 as reimbursement of legal expenses.

It should be further noted that the accounting and management data as of June 30, 2025 are currently under review by the appointed statutory auditor, as part of the ordinary audit procedures carried out in connection with the preparation of the interim financial report. Consequently, the July figures may also be subject to changes.

Accordingly, while such data have been prepared with the utmost accuracy on the basis of information currently available, they may be subject to amendments and/or updates following the completion of the above audit and certification activities (expected to be finalized by September 30, 2025). Therefore, such figures cannot be regarded as final until the review process has been completed.

Mondo TV, listed in the Euronext segment of Borsa Italiana, has its registered office in Rome; the Group is a leader in Italy and among the primary European operators in the production and distribution of television series and cartoon films for TV and the cinema, and is active in the related sectors (audiovisual and musical distribution, licensing, media, publishing and merchandising). For further information on Mondo TV, visit www.mondotv.it.

Cod. ISIN: IT0001447785 - Acronym: MTV – Negotiated on MTA - Reuters: MTV.MI - Bloomberg: MTV.IM

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

