

Informazione Regolamentata n. 0432-9-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 28 Febbraio 2026 19:13:39	Euronext Milan
---	---	----------------

Societa' : MONDO TV

Utenza - referente : MONDON01 - Corradi Matteo

Tipologia : REGEM; 3.1

Data/Ora Ricezione : 28 Febbraio 2026 19:13:39

Data/Ora Inizio Diffusione : 28 Febbraio 2026 19:13:39

Oggetto : DIFFUSIONE INFORMAZIONI SU RICHIESTA
CONSOB AI SENSI DELL' ART. 114 C. 5 D.
LGS 58/1998 ("TUF") – SITUAZIONE AL 31/01
/2026

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 31.01.2026

Roma, 28 febbraio 2026

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	2026	2025	
(Euro)	31.01.26	Annuale 31.12.25	Variazioni
A) Disponibilità liquide	68.404	155.763	(87.359)
B) Crediti finanziari correnti	347.491	392.491	(45.000)
C) Titoli destinati alla vendita	82.182	82.182	0
C) Liquidità A+B	498.077	630.436	(132.359)
D) Debiti finanziari correnti verso banche	(2.569.709)	(2.420.047)	(149.662)
E) Debiti finanziari correnti per applicazione IFRS 16	(46.603)	(46.603)	0
F) Indebitamento finanziario corrente D+E	(2.616.312)	(2.466.650)	(149.662)
G) Disponibilità (Indebitamento) finanziario corrente netto F+C	(2.118.235)	(1.836.214)	(282.021)
H) Debiti finanziari non correnti verso banche	(1.925.821)	(2.101.598)	175.777
Attività finanziarie disponibili alla vendita	661.615	661.615	0
I) Debiti per obbligazioni convertibili	(1.125.000)	(1.125.000)	0
L) Debiti verso soci ed altri finanziatori	0	0	0
M) Indebitamento finanziario non corrente H+I+L	(2.389.206)	(2.564.983)	175.777
Totale indebitamento finanziario come da Orientamento ESMA	(4.507.441)	(4.401.197)	(106.244)
Crediti finanziari non correnti	0	0	0
Totale indebitamento finanziario netto	(4.507.441)	(4.401.197)	(106.244)

Alla data del 31 gennaio 2026, la posizione finanziaria netta della capogruppo Mondo TV S.p.A. evidenzia un indebitamento netto pari a Euro 4.507 migliaia, rispetto agli Euro 4.401 migliaia rilevati al 31 dicembre 2025.

La variazione intervenuta nel mese, pari a Euro 106 migliaia, si colloca in un quadro di sostanziale stabilizzazione della struttura finanziaria, in continuità con quanto già rappresentato nei mesi precedenti, e riflette principalmente una diversa composizione temporale dell'indebitamento piuttosto che un incremento strutturale dell'esposizione finanziaria.

L'evoluzione della PFN nel mese di gennaio risente di una pluralità di fattori, di seguito analizzati.



Andamento dell'indebitamento finanziario non corrente

L'indebitamento finanziario non corrente si attesta a Euro 2.389 migliaia, in miglioramento rispetto agli Euro 2.565 migliaia rilevati al 31 dicembre 2025.

La riduzione, pari a Euro 176 migliaia, è riconducibile principalmente alla diminuzione dell'indebitamento bancario a medio-lungo termine e la conseguente trasformazione di parte del debito da "non corrente" a "corrente" a seguito del mancato pagamento delle rate progressivamente in scadenza.

Rimangono invariati:

- i debiti per obbligazioni convertibili, pari a Euro 1.125 migliaia;
- il valore delle attività finanziarie disponibili per la vendita, che continuano a contribuire positivamente alla posizione finanziaria netta complessiva.

La dinamica osservata nel mese appare pertanto coerente con un progressivo riequilibrio della distribuzione temporale dell'indebitamento, con la conferma del progressivo "alleggerimento" della componente strutturale del debito, in linea con il percorso di riequilibrio già evidenziato nelle precedenti comunicazioni e senza discontinuità rispetto al quadro informativo già fornito al mercato.

Componente corrente dell'indebitamento

La componente corrente dell'indebitamento finanziario si attesta a Euro 2.616 migliaia, rispetto agli Euro 2.467 migliaia rilevati al 31 dicembre 2025.

L'incremento, pari a Euro 150 migliaia, riflette prevalentemente la dinamica dei debiti finanziari correnti verso banche (come sopra descritto), mentre la componente relativa all'applicazione dell'IFRS 16 rimane invariata.

L'incremento registrato nel mese è riconducibile ad una diversa classificazione temporale di parte dell'indebitamento bancario, con riallocazione verso la componente a breve termine, e non riflette l'accensione di nuove esposizioni finanziarie strutturali.

Liquidità complessiva

La liquidità complessiva (disponibilità liquide, crediti finanziari correnti e titoli destinati alla vendita) si attesta a Euro 498 migliaia, rispetto agli Euro 630 migliaia al 31 dicembre 2025.

La riduzione intervenuta nel mese, pari a Euro 132 migliaia, è riconducibile:

- alla diminuzione delle disponibilità liquide (fisiologia e congiunturale soprattutto nei primi mesi dell'anno);
- alla riduzione dei crediti finanziari correnti (a seguito degli incassi intervenuti del credito verso CLG);
- mentre i titoli destinati alla vendita risultano invariati.

L'andamento di gennaio evidenzia una dinamica di assorbimento di cassa fisiologica, coerente con la gestione operativa corrente e con le ordinarie oscillazioni finanziarie mensili, senza che emergano elementi di discontinuità rispetto ai mesi precedenti.

L'indebitamento finanziario corrente netto si attesta a Euro 2.118 migliaia, rispetto agli Euro 1.836 migliaia di fine dicembre, riflettendo anche la riduzione della liquidità intervenuta nel mese.



Attività finanziarie disponibili per la vendita

Alla data del 31 gennaio 2026, le attività finanziarie disponibili per la vendita sono rappresentate dalla partecipazione in Mondo TV France, valorizzata per Euro 662 migliaia, in linea con il valore rilevato al 31 dicembre 2025.

Non mutano le considerazioni già espresse in merito ovvero:

- limitata liquidabilità dell'asset, anche in considerazione della presenza di un pegno a favore di Banca Raiffeisen a garanzia di esposizioni prevalentemente non correnti;
- l'inclusione della partecipazione nel percorso di Composizione Negoziata della Crisi (CNC) e al suo ruolo nel piano di risanamento in corso di definizione.

L'asset continua pertanto a contribuire in misura significativa alla PFN complessiva, pur non configurandosi come risorsa immediatamente liquidabile.

Considerazioni conclusive:

Nel confronto con il 31 dicembre 2025, la posizione finanziaria netta evidenzia un lieve peggioramento di Euro 106 migliaia, riconducibile principalmente alla riduzione della liquidità nel mese e alla diversa distribuzione temporale dell'indebitamento finanziario.

Tali dinamiche risultano contenute in valore assoluto e coerenti con l'andamento già osservato nei mesi precedenti e non evidenziano elementi di discontinuità rispetto al quadro informativo fornito al mercato.

Permane la necessità di un attento monitoraggio della componente corrente del debito, che continua a riflettere fattori gestionali e contabili già rappresentati, nell'ambito del più ampio percorso di riequilibrio finanziario in corso.

Il quadro sopra delineato non incorpora gli esiti delle interlocuzioni nell'ambito del procedimento di Composizione Negoziata della Crisi, che potrebbero, se approvate, determinare impatti significativi sulla struttura finanziaria del Gruppo, i cui effetti non risultano allo stato stimabili.

Posizione finanziaria netta consolidata:

Posizione finanziaria netta consolidata			
(Migliaia di Euro)	31.01.26	31.12.25	Var.
Disponibilità liquide	68	156	(88)
Crediti finanziari correnti	347	392	(45)
Titoli destinati alla vendita	82	82	0
Debiti finanziari correnti verso banche	(2.937)	(2.787)	(150)
Debiti finanziari per applicazione ifrs 16	(47)	(47)	0
(Indebitamento) disponibilità finanziaria netta corrente	(2.487)	(2.204)	(283)
Debiti per piano obbligazioni convertibili	(1.125)	(1.125)	0
Debiti non correnti verso banche	(1.926)	(2.102)	176
Indebitamento netto non corrente	(3.051)	(3.227)	176
Indebitamento finanziario netto come da com. Consob DEM/6064293	(5.538)	(5.431)	(107)
Crediti non correnti verso terzi	0	0	0
Posizione finanziaria netta consolidata	(5.538)	(5.431)	(107)



La posizione finanziaria netta corrente è negativa per euro 2,5 milioni, rispetto ai 2,2 milioni al 31 dicembre 2025.

La posizione finanziaria netta non corrente è negativa per euro 3,1 milioni, con una diminuzione dell'indebitamento di 0,2 milioni per effetto dello spostamento di parte dell'indebitamento tra corrente non corrente.

L'esposizione complessiva (corrente e non corrente) verso il sistema bancario è sostanzialmente stabile a gennaio 2026.

Preme sottolineare che nella Posizione Finanziaria Netta ("PFN") di Mondo TV, sia a livello civilistico sia su base consolidata, i dati al 31 dicembre 2025 devono considerarsi provvisori e non definitivi, in quanto predisposti sulla base delle informazioni disponibili e delle determinazioni assunte alla data odierna. Alla data odierna risultano infatti ancora in corso le attività di revisione contabile, nonché il completamento del processo di chiusura e redazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato.

Pertanto, tali valori potrebbero essere oggetto di aggiornamenti, integrazioni e/o variazioni, all'esito delle suddette attività e delle ulteriori verifiche in corso, senza che ciò comporti alcuna modifica dei principi di redazione adottati, ma quale naturale conseguenza del perfezionamento del processo amministrativo-contabile e delle valutazioni definitive di bilancio.

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 31.01.2026						
valori in migliaia di Eur	Suddivisione dei debiti per giorni di scaduto					
	< 30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	Oltre 120	Importo
Debiti finanziari	121	59	116	92	1.006	1.394
Debiti commerciali	8	7	9	21	804	849
Debiti previdenziali	19	10	-	-	11	40
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-	12	12
Debiti tributari	33	23	31	45	685	817
	181	99	156	159	2.518	3.113



POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE GRUPPO MONDO TV al 31.01.2026						
<i>valori in migliaia di Eur</i>	Suddivisione dei debiti per giorni di scaduto					
	< 30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	Oltre 120	Importo
Debiti finanziari	121	59	116	92	1.006	1.394
Debiti commerciali	18	17	19	41	1.179	1.274
Debiti previdenziali	19	10	-	-	11	40
Debiti verso dipendenti	5	5	5	4	18	37
Debiti tributari	33	23	31	45	685	817
	196	114	171	182	2.899	3.562

Alla data del 31 gennaio 2026, le posizioni debitorie scadute complessive di Mondo TV S.p.A. ammontano a Euro 3.113 migliaia, in lieve incremento rispetto agli Euro 3.026 migliaia rilevati al 31 dicembre 2025.

Anche nel mese di gennaio si conferma una marcata concentrazione delle posizioni scadute nella fascia oltre 120 giorni, coerente con quanto già rappresentato nei mesi precedenti e riconducibile principalmente a:

- passività finanziarie e tributarie oggetto di rinegoziazione;
- piani di rientro pregressi decaduti;
- posizioni commerciali in corso di definizione o ricontrattazione;
- contesto operativo e temporale connesso alla procedura di Composizione Negoziata della Crisi (CNC).

Le posizioni debitorie scadute riguardano prevalentemente debiti finanziari (Euro 1.394 migliaia), debiti commerciali (Euro 849 migliaia) e debiti tributari (Euro 817 migliaia), mentre risultano più contenute le esposizioni previdenziali (Euro 41 migliaia) e verso dipendenti (Euro 12 migliaia).

1. Debiti commerciali

I debiti commerciali scaduti al 31 gennaio 2026 ammontano a Euro 849 migliaia, sostanzialmente stabili rispetto agli Euro 854 migliaia di dicembre 2025.

La distribuzione per fasce di scaduto conferma la concentrazione nella fascia oltre 120 giorni (Euro 804 migliaia), in continuità con quanto già osservato. Tale dinamica riflette:

- posizioni in rinegoziazione con i fornitori;
- piani di rientro pregressi non ancora integralmente adempiuti;
- gestione orientata al mantenimento di rapporti bonari, evitando interruzioni nelle forniture.

Le attività in corso nell'ambito della CNC continuano a perseguire soluzioni sostenibili per il pagamento dei debiti commerciali.

Come già rappresentato nei mesi precedenti, il debito verso la controllata Mondo TV France non è incluso nel perimetro dei debiti commerciali scaduti, anche in considerazione dell'accordo a saldo e



stralcio sottoscritto, che rende tale posizione marginale rispetto al complesso delle esposizioni verso fornitori terzi.

2. Debiti tributari

Al 31 gennaio 2026, i debiti tributari scaduti ammontano a Euro 817 migliaia, in lieve incremento rispetto agli Euro 803 migliaia di dicembre 2025.

La composizione per fasce di scaduto evidenzia:

- presenza contenuta nelle fasce più recenti (< 90 giorni), riconducibile a ritenute correnti non ancora regolarizzate;
- concentrazione nella fascia oltre 120 giorni (Euro 685 migliaia), riferibile a posizioni pregresse e rate arretrate dei piani di dilazione attivi.

Come già evidenziato nelle precedenti comunicazioni la riduzione complessiva di questa componente di debito intervenuta nel corso dello scorso anno riflette gli effetti della nuova dilazione concessa da Agenzia delle Entrate Riscossione, a seguito della notifica dei ruoli e della redistribuzione del debito su un arco temporale più esteso (fino a 108 rate mensili). Infatti con la ricezione dei ruoli da parte di ADER nel corso del precedente mese di novembre e la successiva ristrutturazione del debito mediante una nuova dilazione, i debiti sono stati redistribuiti su un numero significativamente maggiore di rate, pari a un massimo di 108 rate mensili. Tale ristrutturazione ha determinato una riduzione della quota di debito scaduto, come già evidenziato nella precedente comunicazione.

L'adozione di questa nuova struttura di pagamento, che prevede una dilazione più estesa nel tempo, consente una gestione più sostenibile della posizione debitoria, riducendo la pressione sui flussi di cassa a breve termine e consentendo al contempo di rientrare progressivamente nelle posizioni tributarie, senza compromettere la continuità operativa della Società.

Non si registrano contenziosi tributari ulteriori rispetto ai rischi ordinari. Anche tali posizioni saranno oggetto di rinegoziazione nell'ambito della CNC, finalizzata a soluzioni sostenibili e coerenti con i flussi prospettici della Società.

3. Debiti previdenziali

I debiti previdenziali scaduti al 31 gennaio 2026 si attestano a Euro 41 migliaia, in aumento rispetto agli Euro 22 migliaia di dicembre (scadenza dei contributi del mese di dicembre) riflettendo principalmente nuove scadenze fisiologiche.

La situazione rimane comunque sotto controllo e il DURC risulta regolare, confermando la gestione ordinata delle posizioni verso gli enti previdenziali.

4. Debiti verso dipendenti

I debiti verso dipendenti scaduti ammontano a Euro 12 migliaia, in lieve riduzione rispetto agli Euro 15 migliaia di dicembre, a seguito dei pagamenti effettuati nel corso del mese.

Tali importi riguardano principalmente TFR di rapporti cessati e non si rilevano arretrati retributivi né contenziosi in essere.



5. Debiti finanziari

I debiti finanziari scaduti al 31 gennaio 2026 ammontano a Euro 1.394 migliaia, in aumento rispetto agli Euro 1.248 migliaia di dicembre 2025.

L'esposizione debitoria è concentrata prevalentemente nella fascia oltre 120 giorni (Euro 1.006 migliaia); ciò è riconducibile a piani di rientro bancari pregressi e al proseguimento delle interlocuzioni con gli istituti finanziatori nell'ambito della CNC.

La Società ha già formulato proposte transattive ai principali istituti di credito italiani (anche a seguito del tavolo interbancario tenutosi nel mese di gennaio) e da ultimo, nel mese di febbraio, ha altresì presentato l'offerta definitiva all'Istituto di credito svizzero (Banca Raiffeisen); gli Istituti hanno confermato un orientamento collaborativo per soluzioni sostenibili (tutte le banche sono in fase di delibera), in continuità con quanto già rappresentato nel piano di risanamento quinquennale; la Società nutre un moderato ottimismo sul buon esito di queste trattative

6. Iniziative dei creditori e contesto operativo

I solleciti ricevuti rientrano nella normale operatività amministrativa e non si segnalano sospensioni delle forniture di beni o servizi.

Alla data del 31 gennaio 2026:

- risultano gestiti bonariamente i decreti ingiuntivi notificati nei mesi precedenti;
- proseguono interlocuzioni finalizzate alla definizione di accordi stragiudiziali, anche nell'ambito della CNC.

La Società conferma di non aver richiesto, allo stato, l'attivazione delle misure protettive, riservandosi la facoltà di valutarne l'uso se necessario.

Nel confronto con il 31 dicembre 2025, le posizioni debitorie scadute mostrano variazioni contenute con un incremento totale di Euro 87 migliaia; nello specifico si rileva un aumento dei debiti finanziari (+146) e tributari (+14); la stabilità dei debiti commerciali (-5); il contenimento dei debiti verso dipendenti (-3); un lieve incremento dei debiti previdenziali (+19).

Tali variazioni risultano coerenti con la gestione ordinaria e con la continuità delle attività di rinegoziazione nell'ambito della CNC.

Il quadro complessivo conferma una gestione attiva e consapevole delle posizioni debitorie, con un profilo di sostanziale stabilità rispetto a dicembre.

A livello di Gruppo, le ulteriori posizioni debitorie scadute rispetto a quelle della capogruppo risultano prevalentemente di natura commerciale.

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 31.01.2026 non si evidenziano variazioni significative né a livello di capogruppo né di consolidato nei rapporti con le parti correlate rispetto all'ultima relazione finanziaria semestrale approvata (30.06.2025).

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

Nel 2023, il Gruppo ha avviato una nuova strategia, definita nel Business Plan approvato dal CdA, basata sulla riduzione di investimenti e costi operativi, lo sfruttamento della library esistente e la focalizzazione delle vendite nei mercati occidentali. Il piano quinquennale 2024-2028 prevedeva una crescita costante basata su queste direttrici.

Tuttavia, la crisi di mercato, accentuatasi nel secondo semestre 2024, ha determinato tensioni finanziarie e difficoltà economiche, con riduzione dei ricavi e ritardi nei flussi di cassa. Nel febbraio 2025 si è resa necessaria una revisione prudente delle previsioni di fatturato e del Business Plan, con svalutazione degli asset aziendali e riduzione delle aspettative di vendita.

In tale contesto, la Società ha adottato misure di contenimento dei costi, ottimizzazione delle risorse interne e diversificazione dei canali di vendita, esplorando opportunità digitali e nuovi segmenti di mercato. Parallelamente, sono stati valutati finanziamenti alternativi, senza esito positivo, rendendo necessario l'avvio del procedimento di Composizione Negoziata della Crisi (CNC), strumento stragiudiziale volto a ristrutturare il debito e garantire la continuità aziendale.

Ad oggi, l'Esperto nominato dalla CCIAA ha avviato le interlocuzioni con il ceto creditorio, con alcune transazioni già formalizzate e altre in fase avanzata. La proroga della procedura è stata fissata al 4 maggio 2026 e proseguono le interlocuzioni con banche e fornitori. Nel gennaio 2026 la Società ha ottenuto la relazione di attestazione ex art. 23, comma 2 bis, CCII, sulla fattibilità del piano di risanamento, consolidando il percorso di riorganizzazione e rilancio in un contesto complesso ma sotto controllo. Nel corso del mese di febbraio è stata altresì rilasciata la attestazione di veridicità dei dati contabili sottostanti la spalla del piano (dati al 30 giugno 2025), completando il set di documentazione preliminare e propedeutica richiesta da AdE per la valutazione delle proposte di accordo transattivo presentate nell'ambito del procedimento di CNC.

Relativamente al confronto budget consuntivo al 31.01.2026 si evidenzia quanto segue:



Mondo Tv SpA	ACT 31.01.26	BDG FY 2026	BDG 31-gen-26	ACT 31-gen-26	ACT VS BDG 31-gen-26
Ricavi di vendita	72	2.085	174	72	(102)
Altri ricavi	0	0	0	0	-
Totale Ricavi	72	2.085	174	72	-102
Capitalizzazione costi per serie animate	15	100	8	15	7
Costi di struttura	(60)	(1.227)	(102)	(60)	
Totale costi esterni	(60)	(1.227)	(102)	(60)	42
EBITDA	27	958	80	27	-53
Ammortamenti immateriali	(89)	(1.339)	(112)	(89)	23
Ammortamento imm. Materiali	(2)	(10)	(1)	(2)	(1)
Ammortamento diritti uso	-	-	-	-	-
Svalutazione crediti	-	(20)	(2)	-	2
Totale ammortamenti	(91)	(1.369)	(115)	(91)	24
EBIT	(64)	(411)	(35)	(64)	(29)
Proventi ed oneri finanziari	(1)	(250)	(21)	(1)	20
Risultato del periodo prima delle imposte	(65)	(661)	(56)	(65)	(9)
Imposte	-	-	-	-	-
Risultato delle attività cedute	-	-	-	-	-
Risultato netto	(65)	(661)	(56)	(65)	(9)

Al 31 gennaio 2026, il consuntivo evidenzia una dinamica complessa con risultati operativi leggermente inferiori rispetto al budget, ma un risultato netto sostanzialmente in linea con i dati previsionali.

1. Ricavi di Vendita e Altri Ricavi

Al 31 gennaio 2026, i ricavi di vendita si attestano a Euro 72 mila, inferiori agli Euro 174 mila previsti a budget, con uno scostamento negativo di Euro 102 mila. Tale differenza riflette un naturale slittamento temporale e un rallentamento nelle tempistiche di definizione e riconoscimento di nuovi contratti, in continuità con quanto già evidenziato nel periodo precedente. Il contesto di mercato continua a presentare caratteristiche di elevata incertezza e complessità, con tempistiche più dilatate nelle trattative e decisioni da parte dei broadcaster e partner internazionali.

Si ritiene opportuno evidenziare che il budget mensilizzato considera due componenti ovvero i ricavi derivanti dalla vendita dei diritti TV della library preesistente, pari a 104 mila euro su base mensile, nonché i ricavi attesi dalle nuove produzioni, stimati in 70 mila euro mensili. La performance effettivamente rilevata per le vendite della library si attesta a circa 53 mila euro, registrando pertanto uno scostamento negativo di circa 51 mila euro rispetto al valore previsionale.

Per quanto concerne i ricavi da nuove produzioni, si segnala che la mensilizzazione uniforme (flat) prevista a budget non risulta pienamente rappresentativa, considerato che tali ricavi tendono storicamente a realizzarsi prevalentemente nella seconda metà dell'esercizio. Di conseguenza, depurando il dato mensile delle nuove produzioni, il risultato corretto ("*revised*") evidenzerebbe uno scostamento inferiore rispetto a quanto inizialmente rilevato, pari a -51 mila euro rispetto al -102 mila euro rilevato nel consuntivo del mese.

È auspicabile attendersi che parte di questi ricavi possa essere recuperata nei prossimi mesi, in linea con le trattative commerciali ancora in corso.



2. Capitalizzazione Costi per Serie Animate

La capitalizzazione dei costi per serie animate ammonta a Euro 15 mila, superiore agli Euro 8 mila preventivati, a conferma di un'attività di produzione in fase di consolidamento e avanzamento dei progetti in pipeline (serie Grisù stagione 2) previsti dal Piano Industriale.

3. Costi di struttura e marginalità operativa (EBITDA)

I costi di struttura, al 31 gennaio 2026, ammontano a Euro 60 mila, significativamente inferiori rispetto agli Euro 102 mila previsti nel budget. Questo risultato riflette una gestione accorta e orientata al contenimento delle spese, con particolare attenzione alle voci non essenziali, in un'ottica di ottimizzazione delle risorse a disposizione e preservazione della sostenibilità finanziaria nel breve termine. Questa dinamica positiva contribuisce a mitigare l'impatto dello scostamento negativo sui ricavi.

L'**EBITDA** si attesta a Euro 27 mila, in riduzione rispetto al valore budgettato di Euro 80 mila. Tale differenza è principalmente attribuibile alla riduzione dei ricavi di vendita, seppure mitigata dall'efficace contenimento dei costi esterni e di struttura.

4. Ammortamenti, Svalutazioni – Proventi ed Oneri Finanziaria e Risultato Operativo (EBIT)

Gli ammortamenti immateriali e materiali sono inferiori al budget, con un totale di Euro 91 mila rispetto ai 115 mila previsti, riflettendo una tempistica differente nei piani di capitalizzazione e svalutazione.

Gli oneri finanziari si attestano a Euro 1 mila, significativamente inferiori rispetto al budget di Euro 21 mila, a testimonianza di una gestione finanziaria prudente e di interventi mirati a ridurre il costo del debito e ottimizzare la struttura finanziaria.

Il risultato operativo (EBIT) risulta negativo per Euro 64 mila, in peggioramento rispetto al budget di Euro 35 mila, principalmente per effetto delle minori vendite nel periodo.

5. Risultato Netto

Il risultato netto negativo si attesta a Euro 65 mila, con uno scostamento contenuto rispetto al budget, che prevedeva una perdita di Euro 56 mila. Tale risultato rispecchia in maniera coerente l'andamento operativo del periodo, mantenendo la sostanziale aderenza alle previsioni di inizio esercizio.

Il consuntivo al 31 gennaio 2026 riflette una fase di progressivo consolidamento operativo e finanziario, in un contesto ancora caratterizzato da complessità e incertezze a livello commerciale e di mercato. Gli scostamenti rispetto al budget risultano principalmente legati a fattori temporali, quali il differimento nel riconoscimento dei ricavi e alcune dinamiche produttive, senza indicare variazioni strutturali negative nel modello di business.

La capacità dell'azienda di mantenere sotto controllo i costi di struttura e di conseguire una gestione finanziaria prudente rappresentano aspetti fondamentali, ancorchè non unici, per la continuità e l'attuazione efficace del Piano Industriale e della Composizione Negoziata della Crisi (CNC).



Gli scostamenti rispetto al budget sono principalmente riconducibili a fattori temporali e non a variazioni strutturali del business, e pertanto sono ritenuti superabili nel medio termine con il proseguimento delle azioni commerciali e operative già avviate.

Si conferma, pertanto, l'auspicabile recupero progressivo dei ricavi nei mesi a venire, supportato dal costante impegno commerciale e operativo, nonché dal dialogo continuo con i principali partner e creditori. L'azienda resta impegnata a monitorare attentamente l'evoluzione delle condizioni di mercato e a intervenire con tempestività per ottimizzare i risultati, in linea con gli obiettivi strategici di medio-lungo termine.

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	98.176.827	24.217.526	37.635.529	3	375.000	0,01898
Conversione 22	12/12/2025	5.835.486				2	250.000	0,04284
Rest parziale a Bertozzi		2.500.000	100.676.827	24.663.778	-2.500.000	40.135.529		
Totale		57.169.097	100.676.827	24.663.778	2.543.218	40.135.529	33	4.125.000

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

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

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

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

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

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

Contact: Mondo TV
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 01.31.2026****Rome, February 28 2026**

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	2026	2025	
<i>(Euros)</i>	01.31.26	Annual 12.31.25	Variations
A) Cash and cash equivalents	68.404	155.763	(87.359)
B) Current financial receivables	347.491	392.491	(45.000)
C) Securities held for sale	82.182	82.182	0
C) Liquidity A+B	498.077	630.436	(132.359)
D) Current financial debt to banks	(2.569.709)	(2.420.047)	(149.662)
E) Current financial debt for application of IFRS 16	(46.603)	(46.603)	0
F) Current financial debt D+E	(2.616.312)	(2.466.650)	(149.662)
G) Net current financial debt F+C	(2.118.235)	(1.836.214)	(282.021)
H) Non-current financial debt to banks	(1.925.821)	(2.101.598)	175.777
Financial assets available for sale	661.615	661.615	0
I) Convertible bond liabilities	(1.125.000)	(1.125.000)	0
L) Debt to shareholders and other lenders	0	0	0
M) Non-current financial debt H+I+L	(2.389.206)	(2.564.983)	175.777
Total financial debt as per ESMA Guidelines	(4.507.441)	(4.401.197)	(106.244)
Non-current financial receivables	0	0	0
Total net financial debt	(4.507.441)	(4.401.197)	(106.244)

As of January 31, 2026, the net financial position of the parent company Mondo TV S.p.A. shows a net debt of Euro 4,507 thousand, compared to Euro 4,401 thousand recorded as of December 31, 2025.

The change recorded during the month, amounting to Euro 106 thousand, is within a framework of substantial stabilization of the financial structure, in continuity with what has already been disclosed in previous months, and mainly reflects a different timing composition of the debt rather than a structural increase in financial exposure.

The evolution of the NFP in January is affected by a number of factors, analyzed below.



Trend in non-current financial indebtedness

Non-current financial indebtedness amounts to Euro 2,389 thousand, improving compared to Euro 2,565 thousand recorded as of December 31, 2025.

The reduction of Euro 176 thousand is mainly attributable to the decrease in medium/long-term bank debt and the consequent reclassification of part of the debt from “non-current” to “current” following the non-payment of installments progressively falling due.

The following remain unchanged:

convertible bond payables, amounting to Euro 1,125 thousand;

the value of financial assets available for sale, which continue to contribute positively to the overall net financial position.

The trend observed during the month therefore appears consistent with a gradual rebalancing of the time distribution of debt, confirming the progressive “lightening” of the structural component of debt, in line with the rebalancing path already highlighted in previous communications and without discontinuity compared to the information framework already provided to the market.

Current component of indebtedness

The current portion of financial indebtedness amounts to Euro 2,616 thousand, compared to Euro 2,467 thousand recorded as of December 31, 2025.

The increase of Euro 150 thousand mainly reflects the dynamics of current financial payables to banks (as described above), while the component relating to the application of IFRS 16 remains unchanged.

The increase recorded during the month is attributable to a different time classification of part of the bank debt, with reallocation to the short-term component, and does not reflect the assumption of new structural financial liabilities.

Overall liquidity

Total liquidity (cash and cash equivalents, current financial receivables and assets held for sale) amounts to Euro 498 thousand, compared to Euro 630 thousand as of December 31, 2025.

The decrease of Euro 132 thousand during the month is attributable to:

the reduction in cash and cash equivalents (physiological and seasonal, particularly in the early months of the year);

the reduction in current financial receivables (following collections relating to the receivable from CLG);

while assets held for sale remain unchanged.

January’s performance shows a physiological cash absorption dynamic, consistent with current operating management and ordinary monthly financial fluctuations, with no elements of discontinuity compared to previous months.

Net current financial indebtedness amounts to Euro 2,118 thousand, compared to Euro 1,836 thousand at the end of December, also reflecting the reduction in liquidity recorded during the month.

Financial assets available for sale

As of January 31, 2026, financial assets available for sale are represented by the investment in Mondo TV France, valued at Euro 662 thousand, in line with the value recorded as of December 31, 2025.

The considerations already expressed remain unchanged, namely:

limited liquidity of the asset, also in light of the pledge in favor of Banca Raiffeisen as security for mainly non-current exposures;



the inclusion of the investment in the framework of the Negotiated Settlement of Crisis procedure (CNC) and its role within the restructuring plan currently being defined.

The asset therefore continues to contribute significantly to the overall NFP, although it does not qualify as an immediately liquid resource.

Concluding remarks

Compared with December 31, 2025, the net financial position shows a slight deterioration of Euro 106 thousand, mainly attributable to the reduction in liquidity during the month and to the different time distribution of financial indebtedness.

These dynamics remain limited in absolute value and consistent with the trend already observed in previous months and do not reveal any elements of discontinuity compared to the information framework provided to the market.

Close monitoring of the current component of debt remains necessary, as it continues to reflect management and accounting factors already disclosed, within the broader financial rebalancing process currently underway.

The above framework does not incorporate the outcomes of the discussions within the Negotiated Settlement of Crisis procedure, which, if approved, could have significant impacts on the Group's financial structure, the effects of which cannot currently be estimated.

Consolidated net financial position:

Consolidated net financial position			
<i>(Thousand of euros)</i>	01.31.26	12.31.25	Var.
Cash and cash equivalents	68	156	(88)
Current financial receivables	347	392	(45)
Securities held for sale	82	82	0
Current financial payables to banks	(2.937)	(2.787)	(150)
Financial payables for application of ifrs 16	(47)	(47)	0
(Indebtedness) net current financial availability	(2.487)	(2.204)	(283)
Debts for convertible bond plan	(1.125)	(1.125)	0
Non-current payables to banks	(1.926)	(2.102)	176
Non-current net debt	(3.051)	(3.227)	176
Net financial debt as per Consob communication DEM/6064293	(5.538)	(5.431)	(107)
Non-current receivables from third parties	0	0	0
Consolidated net financial position	(5.538)	(5.431)	(107)

The current net financial position is negative for Euro 2.5 million, compared to Euro 2.2 million as of December 31, 2025.



The non-current net financial position is negative for Euro 3.1 million, with a decrease in indebtedness of Euro 0.2 million as a result of the reclassification of part of the debt between current and non-current.

Total exposure (current and non-current) to the banking system remained substantially stable in January 2026.

It should be noted that in the Net Financial Position ("NFP") of Mondo TV, both at statutory and consolidated level, the data as of December 31, 2025 must be considered provisional and not final, as they have been prepared on the basis of the information available and determinations made as of today's date. As of today, audit activities are still ongoing, as well as the completion of the process of closing and preparing the separate and consolidated financial statements.

Therefore, such figures may be subject to updates, additions and/or changes following the completion of the aforementioned activities and the additional reviews currently in progress. This would not entail any change in the accounting principles adopted, but would represent the natural outcome of the completion of the administrative-accounting process and the final year-end valuation assessments.

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

MONDO TV SpA'S OVERDUE DEBT POSITIONS						
values in thousands of Euros	Debt breakdown by days overdue as of 01.31.2026					
	< 30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	Over 120	Amount
Financial debts	121	59	116	92	1.006	1.394
Trade debts	8	7	9	21	804	849
Social security debts	19	10	-	-	11	40
Employee debts	-	-	-	-	12	12
Tax debts	33	23	31	45	685	817
	181	99	156	159	2.518	3.113



MONDO TV GROUP OVERDUE DEBT POSITIONS						
values in thousands of Euros	Debt breakdown by days overdue as of 01.31.2026					
	< 30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	Over 120	Amount
Financial debts	121	59	116	92	1.006	1.394
Trade debts	18	17	19	41	1.179	1.274
Social security debts	19	10	-	-	11	40
Employee debts	5	5	5	4	18	37
Tax debts	33	23	31	45	685	817
	196	114	171	182	2.899	3.562

As of January 31, 2026, the total overdue debt positions of Mondo TV S.p.A. amount to Euro 3,113 thousand, slightly increasing compared to Euro 3,026 thousand recorded as of December 31, 2025.

In January as well, a marked concentration of overdue positions in the over 120 days bracket is confirmed, consistent with what has already been reported in previous months and mainly attributable to:

- financial and tax liabilities subject to renegotiation;
- expired repayment plans;
- trade positions currently under settlement or renegotiation;
- the operational and timing context connected with the Negotiated Settlement of Crisis procedure (CNC).

Overdue debt positions mainly relate to financial payables (Euro 1,394 thousand), trade payables (Euro 849 thousand) and tax payables (Euro 817 thousand), while social security payables (Euro 41 thousand) and payables to employees (Euro 12 thousand) are more limited in amount.

1. Trade payables

Overdue trade payables as of January 31, 2026 amount to Euro 849 thousand, substantially stable compared to Euro 854 thousand in December 2025.

The breakdown by aging brackets confirms the concentration in the over 120 days category (Euro 804 thousand), in line with previous observations. This trend reflects:

- positions under renegotiation with suppliers;
- prior repayment plans not yet fully complied with;
- a management approach aimed at maintaining amicable relationships and avoiding disruptions in supplies.

Activities carried out within the CNC framework continue to pursue sustainable solutions for the settlement of trade payables.



As already disclosed in previous months, the payable to the subsidiary Mondo TV France is not included in the scope of overdue trade payables, also in light of the settlement agreement executed, which renders such position marginal compared to the overall exposure to third-party suppliers.

2. Tax payables

As of January 31, 2026, overdue tax payables amount to Euro 817 thousand, slightly increasing compared to Euro 803 thousand in December 2025.

The aging analysis shows:

- a limited presence in the most recent brackets (< 90 days), mainly relating to current withholdings not yet regularized;
- a concentration in the over 120 days bracket (Euro 685 thousand), referring to prior positions and overdue installments under existing deferral plans.
-

As already highlighted in previous communications, the overall reduction in this debt component recorded during the past year reflects the effects of the new deferral plan granted by the Italian Tax Collection Agency (Agenzia delle Entrate – Riscossione), following the notification of tax assessment rolls and the redistribution of the debt over a longer time horizon (up to 108 monthly installments). Following receipt of the assessment rolls in November and the subsequent restructuring of the debt through a new installment plan, liabilities were spread over a significantly higher number of installments, up to a maximum of 108 monthly payments. This restructuring resulted in a reduction of the overdue portion of the debt, as previously reported.

The adoption of this new payment structure, providing for a longer-term deferral, allows for more sustainable management of the debt position, reducing short-term cash flow pressure while progressively regularizing tax positions, without compromising the Company's business continuity.

No additional tax disputes are reported beyond ordinary risk profiles. These positions will also be subject to renegotiation within the CNC framework, aimed at sustainable solutions consistent with the Company's projected cash flows.

3. Social security payables

Overdue social security payables as of January 31, 2026 amount to Euro 41 thousand, increasing compared to Euro 22 thousand in December (due to the maturity of December contributions), mainly reflecting ordinary new due dates.

The situation remains under control and the DURC (Single Social Security Compliance Certificate) is regular, confirming orderly management of positions with social security institutions.

4. Payables to employees

Overdue payables to employees amount to Euro 12 thousand, slightly decreasing compared to Euro 15 thousand in December, following payments made during the month.

These amounts mainly relate to severance indemnities (TFR) for terminated employment relationships; no salary arrears or pending disputes are reported.

5. Financial payables

Overdue financial payables as of January 31, 2026 amount to Euro 1,394 thousand, increasing compared to Euro 1,248 thousand in December 2025.



The exposure is mainly concentrated in the over 120 days bracket (Euro 1,006 thousand), attributable to prior bank repayment plans and ongoing discussions with lending institutions within the CNC framework.

The Company has already submitted settlement proposals to the main Italian credit institutions (also following the interbank meeting held in January) and, most recently, in February, submitted its final offer to the Swiss bank Banca Raiffeisen. The banks have confirmed a collaborative approach toward sustainable solutions (all banks are currently in the resolution phase), in line with what is set out in the five-year restructuring plan. The Company maintains moderate optimism regarding the successful outcome of these negotiations.

6. Creditors' actions and operating context

The payment reminders received fall within ordinary administrative operations, and no suspension of supplies of goods or services has been reported.

As of January 31, 2026:

- payment orders (decreti ingiuntivi) notified in previous months have been managed amicably;
- discussions aimed at reaching out-of-court settlements continue, including within the CNC framework.

The Company confirms that, as of today, it has not requested the activation of protective measures, reserving the right to assess their use if necessary.

Compared to December 31, 2025, overdue debt positions show limited changes, with a total increase of Euro 87 thousand; specifically, financial payables increased (+146) and tax payables increased (+14); trade payables remained substantially stable (-5); payables to employees decreased (-3); and social security payables slightly increased (+19).

These changes are consistent with ordinary management and with the continuation of renegotiation activities within the CNC framework.

The overall picture confirms active and conscious management of debt positions, with a profile of substantial stability compared to December.

At Group level, additional overdue positions compared to those of the parent company are mainly of a trade nature.

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 January 31, 2026, no significant changes are reported — either at the level of the Parent Company or on a consolidated basis — in related party transactions compared to the last approved interim financial report as of June 30, 2025.



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 launched a new strategy, as outlined in the Business Plan approved by the Board of Directors, based on the reduction of investments and operating costs, the exploitation of the existing library, and a stronger focus on sales in Western markets. The 2024–2028 five-year plan envisaged steady growth along these strategic guidelines.

However, the market downturn, which intensified in the second half of 2024, led to financial tensions and economic difficulties, with declining revenues and delays in cash inflows. In February 2025, it became necessary to prudently revise revenue forecasts and the Business Plan, resulting in the write-down of corporate assets and a reduction in sales expectations.

In this context, the Company implemented cost-containment measures, optimization of internal resources and diversification of sales channels, exploring digital opportunities and new market segments. At the same time, alternative financing solutions were assessed without success, making it necessary to initiate the Negotiated Settlement of Crisis procedure (CNC), an out-of-court instrument aimed at restructuring debt and ensuring business continuity.

To date, the Expert appointed by the Chamber of Commerce (CCIAA) has commenced discussions with creditors, with certain settlements already formalized and others at an advanced stage. The extension of the procedure has been set until May 4, 2026, and discussions with banks and suppliers are ongoing. In January 2026, the Company obtained the certification report pursuant to Article 23, paragraph 2-bis, of the Italian Code of Business Crisis and Insolvency (CCII), concerning the feasibility of the restructuring plan, thereby consolidating the reorganization and relaunch path in a complex but controlled environment.

During February, the certification of the accuracy of the underlying accounting data supporting the plan (figures as of June 30, 2025) was also issued, completing the set of preliminary and preparatory documentation required by the Italian Revenue Agency (Agenzia delle Entrate) for the assessment of the proposed settlement agreements submitted within the CNC procedure.

With reference to the budget versus actual comparison as of January 31, 2026, the following should be noted:



Mondo Tv SpA	ACT 01/31/2026	BDG FY 2026	BDG Jan, 31 2026	ACT Jan, 31 2026	ACT VS BDG Jan, 31 2026
Sales revenues	72	2.085	174	72	(102)
Other revenues	0	0	0	0	-
Total revenues	72	2.085	174	72	-102
Capitalization of costs for animated series	15	100	8	15	7
Overhead costs	(60)	(1.227)	(102)	(60)	-
Total external costs	(60)	(1.227)	(102)	(60)	42
EBITDA	27	958	80	27	-53
Amortization of intangible assets	(89)	(1.339)	(112)	(89)	23
Amortization of tangible assets	(2)	(10)	(1)	(2)	(1)
Amortization of rights of use	-	-	-	-	-
Write-down of receivables	-	(20)	(2)	-	2
Total amortization	(91)	(1.369)	(115)	(91)	24
EBIT	(64)	(411)	(35)	(64)	(29)
Financial income and expenses	(1)	(250)	(21)	(1)	20
Result for the period before taxes	(65)	(661)	(56)	(65)	(9)
Taxes	-	-	-	-	-
Result from discontinued operations	-	-	-	-	-
Net result	(65)	(661)	(56)	(65)	(9)

As of January 31, 2026, actual results reflect a complex trend, with operating results slightly below budget, while net result remains substantially in line with forecast figures.

1. Sales Revenues and Other Income

As of January 31, 2026, sales revenues amount to Euro 72 thousand, below the Euro 174 thousand forecast in the budget, with a negative variance of Euro 102 thousand. This difference reflects a natural timing shift and a slowdown in the finalization and recognition of new contracts, in continuity with what was already highlighted in the previous period. The market environment continues to be characterized by significant uncertainty and complexity, with longer negotiation and decision-making timelines by broadcasters and international partners.

It should be noted that the monthly budget includes two components: revenues deriving from the sale of TV rights from the pre-existing library, equal to Euro 104 thousand on a monthly basis, and revenues expected from new productions, estimated at Euro 70 thousand per month.

The actual performance recorded for library sales amounts to approximately Euro 53 thousand, thus showing a negative variance of approximately Euro 51 thousand compared to the forecast figure.

With regard to revenues from new productions, it should be noted that the uniform (flat) monthly allocation provided for in the budget is not fully representative, as such revenues have historically been generated mainly in the second half of the financial year. Consequently, excluding the monthly portion relating to new productions, the adjusted (“*revised*”) figure would show a lower variance than initially recorded, equal to negative Euro 51 thousand compared to the negative Euro 102 thousand reported in the monthly actual results.



It is reasonable to expect that part of these revenues may be recovered in the coming months, in line with the commercial negotiations currently underway.

2. Capitalization of Costs for Animated Series

The capitalization of costs for animated series amounts to Euro 15 thousand, higher than the Euro 8 thousand budgeted, confirming production activity in a consolidation phase and the progress of projects in the pipeline (Grisù Season 2) as envisaged in the Industrial Plan.

3. Overhead Costs and Operating Margin (EBITDA)

As of January 31, 2026, overhead costs amount to Euro 60 thousand, significantly lower than the Euro 102 thousand forecast in the budget. This result reflects prudent and cost-conscious management, with particular attention to non-essential expenses, with a view to optimizing available resources and preserving short-term financial sustainability. This positive dynamic helps mitigate the impact of the negative revenue variance.

EBITDA amounts to Euro 27 thousand, down compared to the budgeted figure of Euro 80 thousand. This difference is mainly attributable to lower sales revenues during the period, although partially offset by effective containment of external and structural costs.

4. Depreciation, Amortization, Write-downs – Financial Income and Expenses and Operating Result (EBIT)

Intangible and tangible depreciation and amortization are lower than budget, totaling Euro 91 thousand compared to the Euro 115 thousand forecast, reflecting different timing in capitalization and write-down plans.

Financial expenses amount to Euro 1 thousand, significantly lower than the budgeted Euro 21 thousand, demonstrating prudent financial management and targeted actions aimed at reducing the cost of debt and optimizing the financial structure.

Operating result (EBIT) is negative for Euro 64 thousand, worsening compared to the budgeted negative Euro 35 thousand, mainly due to lower sales during the period.

5. Net Result

The net loss amounts to Euro 65 thousand, with a limited variance compared to the budget, which forecast a loss of Euro 56 thousand. This result consistently reflects the operating performance of the period, maintaining substantial alignment with the forecasts prepared at the beginning of the financial year.

The actual results as of January 31, 2026 reflect a phase of gradual operational and financial consolidation, in a context still characterized by commercial and market complexity and uncertainty. Variances compared to the budget are mainly attributable to timing factors, such as the deferral of



revenue recognition and certain production dynamics, and do not indicate structural negative changes in the business model.

The Company's ability to keep overhead costs under control and to maintain prudent financial management represents a fundamental—although not the sole—factor for business continuity and the effective implementation of the Industrial Plan and of the Negotiated Settlement of Crisis (CNC).

The deviations from budget are primarily attributable to timing factors rather than structural changes in the business and are therefore considered recoverable in the medium term through the continuation of the commercial and operational actions already initiated.

Accordingly, a gradual recovery of revenues in the coming months is expected, supported by ongoing commercial and operational efforts, as well as continuous dialogue with key partners and creditors. The Company remains committed to closely monitoring market developments and to acting promptly to optimize results, in line with its medium- to long-term strategic objectives.

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					
<i>Conversion 1</i>	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
<i>Conversion 2</i>	29/01/2024	31/01/2024	556.842	0,90%	62.213.196	21.633.059		1.671.898	1	125.000	0,22448
<i>Conversion 3</i>	07/02/2024	09/02/2024	572.082	0,92%	62.785.278	21.758.059		2.243.980	1	125.000	0,21850
<i>Conversion 4</i>	22/02/2024	26/02/2024	599.866	0,96%	63.385.144	21.883.059		2.843.846	1	125.000	0,20838
<i>Conversion 5</i>	07/03/2024	11/03/2024	623.541	0,98%	64.008.685	22.008.059		3.467.387	1	125.000	0,20047
<i>Conversion 6</i>	18/03/2024	20/03/2024	639.085	1,00%	64.647.770	22.133.059		4.106.472	1	125.000	0,19559
<i>Conversion 7</i>	26/04/2024		679.914	1,05%	64.647.770	22.133.059	679.914	4.106.472	1	125.000	0,18385
<i>Conversion 8</i>	06/06/2024	10/06/2024	664.182	1,03%	65.311.952	22.258.059		4.770.654	1	125.000	0,18820
<i>conversion 9</i>	03/07/2024		706.918	1,08%	65.311.952	22.258.059	706.918	4.770.654	1	125.000	0,17682
<i>conversion 10</i>	11/07/2024		707.408	1,08%	65.311.952	22.258.059	707.408	4.770.654	1	125.000	0,1767
<i>conversion 11</i>	18/07/2024		711.856	1,09%	65.311.952	22.258.059	711.856	4.770.654	1	125.000	0,1756
<i>Conversion 12</i>	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
<i>Conversion 13</i>	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
<i>Conversion 14</i>	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
<i>Conversion 15</i>	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
<i>Conversion 16</i>	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
<i>Conversion 17</i>	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
<i>Conversion 18</i>	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
<i>Conversion 19</i>	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
<i>Conversione 20</i>	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
<i>II emissione azioni</i>		03/03/2025			82.169.994	23.827.347		21.628.696			
<i>III emissione di azioni</i>		16/04/2025			83.969.994	23.926.095		23.428.696			
<i>IV emissione di azioni</i>		12/06/2025			84.576.827	23.959.398		24.035.529			
<i>Conversione 21</i>	23/05/2025		19.754.864		98.176.827	24.217.526		37.635.529	3	375.000	0,01898
<i>Conversione 22</i>	12/12/2025		5.835.486						2	250.000	0,04284
<i>Partial repayment to shareholder Giuliana Bertozzi.</i>			2.500.000		100.676.827	24.663.778	2.500.000	40.135.529			
Totale			57.169.097		100.676.827	24.663.778	2.543.218	40.135.529	33	4.125.000	

It should be noted that, with respect to certain conversions, the related shares have not yet been issued, as a share lending mechanism has been activated by Mondo TV S.p.A. and by Giuliana Bertozzi, as contractually provided. For certain 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 dilutive effect on the shareholdings of the Company's current shareholders; however, such effect cannot be quantified at this stage, as it will depend in particular on the portion of the Company's share capital effectively subscribed by CLG following the conversion of the Bonds.

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



The total commissions charged in relation to this POC amount to 3.5% of the subscription value of each tranche; to date, a total amount of Euro 192,500 has been charged, in addition to Euro 10,000 by way of reimbursement of legal expenses.

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

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

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

