

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione di Mondo Tv France:

- **approva il Business Plan economico 2025-2027**
- **approva la sottoscrizione di un accordo per l'emissione di obbligazioni convertibili non standard con abbinati warrant con Loft Capital Ltd. fino a Euro 1,5 milioni ("POC") e conferisce i poteri per la convocazione dell'assemblea straordinaria per la delibera del POC e dei relativi aumenti di capitale a servizio del piano**
- **delibera in merito alle modalità alla definizione delle posizioni nei confronti della controllante Mondo TV S.p.A.**

Parigi, 11 dicembre 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di Mondo TV France S.A. (la "Società"), riunitosi in data odierna, ha approvato all'unanimità il nuovo Business Plan 2026-2027 e il piano di obbligazioni convertibili proposto da Loft Capital Ltd, deliberando inoltre in merito alla definizione della posizione finanziaria verso la capogruppo Mondo Tv SpA nell'ambito del procedimento di composizione negoziata della crisi avviata dalla stessa.

Approvazione del Business Plan 2025-2027

Il Consiglio ha approvato il nuovo Business Plan 2025-2027, che delinea il percorso di sviluppo industriale della Società e prevede la ripresa dell'attività produttiva attraverso due nuove serie animate – la seconda stagione di Grisù e Wonder Pony – oltre alla valorizzazione della library esistente e alla consegna dei progetti in corso.

Mondo TV france

	2025	2026	2027	Totale
<i>Ricavi:</i>				
Vendita library esistente	410	1.780	1.930	6.097
Nuova library	600	800	1.000	2.400
<i>ricavi per diritti tv</i>	<u>1.010</u>	<u>2.580</u>	<u>2.930</u>	<u>8.497</u>
<i>Ricavi per produzioni</i>				<u>0</u>
Licensing e Merchandising				<u>0</u>
Totale Ricavi	<u>1.010</u>	<u>2.580</u>	<u>2.930</u>	<u>8.497</u>



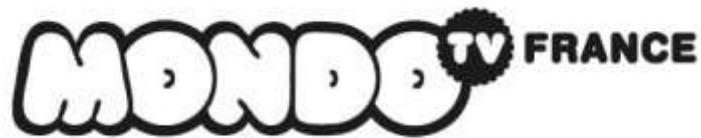
Capitalizzazione costi per serie animate	0	1.000	1.010	3.337
Costi di struttura	-850	-850	-850	-3.625
Costi di produzione	0	-1.000	-1.010	-3.337
Totale costi esterni	-850	-1.850	-1.860	-6.962
EBITDA	160	1.730	2.080	4.872
Ammortamento library	-396	-916	-916	-6.961
Ammortamento imm. Materiali	-10	-10	-10	-41
Svalutazione crediti	-714	0	0	-785
Totale ammortamenti	-1.120	-926	-926	-7.787
EBIT	-960	804	1.154	-2.915
Proventi ed oneri finanziari	-5	-5	-5	93
Imposte	0	-201	-289	-490
Risultato netto	-965	598	861	-3.312

Il 2025 rappresenta per la Società un anno di transizione, caratterizzato dalla chiusura del precedente ciclo produttivo, dalla consegna degli ultimi progetti in pipeline e dalla preparazione delle nuove serie, nonché dall'adozione delle misure necessarie al riequilibrio prospettico della struttura societaria.

Le previsioni dell'anno in corso sono di una chiusura in perdita sia a livello di EBIT che di risultato netto stimata nell'ambito di un milione di euro circa. Sulla performance dell'anno in termini di risultato netto inficerà giocoforza ed in maniera preponderante il rilevamento dello stralcio del credito nei confronti della capogruppo nell'ambito delle negoziazioni del procedimento di Composizione negoziata della crisi nel quale è coinvolta la controllante.

Per quello che concerne i ricavi nel 2025 sono previsti circa 120 mila euro di ricavi legati alla fase di sviluppo e già contrattualizzati oltre alla consegna e relativa valorizzazione dei primi 26 episodi della serie Kididoc 2, (52x11' - 2D - rivolto a bambini dai 5 anni in su) coprodotta con 4.21 e Canal+.

Per quello che concerne i costi di struttura nel corso del 2025 è previsto un taglio di costi che riguarda in maniera prevalente la riduzione dei costi di struttura della filiale svizzera.



Si precisa che i dati riferiti all'esercizio 2025 inclusi nel Business Plan non devono essere intesi come valori pre-consuntivi, bensì come stime predisposte sulla base delle informazioni attualmente disponibili e delle valutazioni effettuate dagli organi competenti.

Tali dati, in quanto non definitivi, potranno essere soggetti a eventuali aggiornamenti nell'ambito delle ordinarie attività di revisione e di audit.

Per quello che concerne le previsioni il piano evidenzia, a partire dal 2026, un profilo economico in significativo miglioramento, con:

- Ricavi previsti in crescita a Euro 2,58 milioni nel 2026 e Euro 2,93 milioni nel 2027, trainati dall'avvio delle nuove produzioni e dalle prevendite ai broadcaster;
- EBITDA in forte aumento, pari a Euro 1,73 milioni nel 2026 e Euro 2,08 milioni nel 2027;
- Risultato netto positivo dal 2026, rispettivamente Euro 0,60 milioni nel 2026 ed Euro 0,86 milioni nel 2027.

Ovviamente i ricavi riportati nel Business Plan 2026–2027 hanno natura strettamente previsionale e sono stati elaborati sulla base dello stato attuale delle trattative commerciali in corso. Pur trovandosi tali trattative in una fase avanzata di definizione, i relativi contratti non risultano, allo stato, ancora sottoscritti.

Di conseguenza, le stime economiche potrebbero subire variazioni, anche significative, in relazione all'evoluzione delle negoziazioni e alla loro effettiva finalizzazione.

Si evidenzia inoltre che l'attuale contesto di crisi del mercato dell'animazione, con i connessi elementi di incertezza, non consente di considerare pienamente definitivi – in termini di chiusura, tempistiche e importi – gli accordi oggetto di trattativa. Le previsioni incluse nel Piano riflettono pertanto le migliori informazioni disponibili alla data odierna, ma restano soggette all'alea tipica delle assunzioni prospettiche.

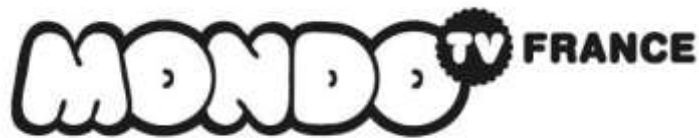
Tutto ciò premesso per quanto riguarda la seconda stagione di Grisù, sono in corso trattative sia con la televisione tedesca ZDF, coprodittrice della prima stagione, che con la Rai, che ha già acquistato i diritti della prima stagione, per assicurarsi i relativi contratti e coprire così sostanzialmente il budget di produzione.

L'avvio della produzione della seconda stagione di Grisù è previsto nel 2026 per concludersi nel 2028.

Il budget previsto di produzione prevede ricavi da prevendite e coproduttori per euro 3 milioni, con una stima di un milione l'anno di ricavi per il triennio 2026/2028, a fronte di un investimento complessivo nella produzione pari ad euro 2,2 milioni.

Per quanto riguarda la serie animata Wonder Pony, la serie è già in fase di sviluppo, e vede l'interesse di France Television che ha co-finanziato lo sviluppo stesso; il contratto di produzione con la tv di stato francese è atteso per inizio 2026 e permetterebbe grazie alla messa in onda in Francia di avviare i meccanismi di incentivazione previsti in Francia, grazie ai contributi a fondo perduto del CNC e al Tax credit.

Il budget previsto di produzione prevede ricavi complessivi per euro 4,5 milioni di cui gran parte nel 2026/2027 ed un investimento totale di produzione pari ad euro 3 milioni.



La struttura finanziaria del piano industriale fa riferimento ai consueti meccanismi di finanziamento delle produzioni audiovisive in Francia, inclusi gli anticipi dei broadcaster, il tax credit e il supporto del CNC, oltre al supporto propedeutico ed essenziale del piano di obbligazioni convertibile non standard del quale si parlerà in maniera più esaustiva nel proseguo.

Approvazione del piano di obbligazioni convertibili proposto da Loft Capital Ltd

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato l'adesione alla proposta per l'emissione obbligazioni convertibili non standard con abbinati warrant riservato a Loft Capital Ltd, investitore con sede nelle British Virgin Islands, per un importo massimo pari a Euro 1,5 milioni ("POC"). L'iniziativa si inserisce nel contesto del nuovo piano industriale e risponde all'esigenza della Società di assicurare le risorse necessarie alla fase di avvio dei nuovi cicli produttivi, stimato in circa Euro 450.000 nel breve periodo.

La decisione è stata assunta tenuto conto che:

- la controllante Mondo TV S.p.A., attualmente in composizione negoziata della crisi, non può finanziare lo sviluppo della controllata;
- nel corso dell'anno la Società ha già effettuato un aumento di capitale aperto a tutti gli azionisti, che tuttavia non ha prodotto l'apporto di mezzi auspicato chiudendosi con una raccolta complessiva di Euro 77.000 circa oltre al versamento dell'azionista Giuliana Bertozzi di circa 200k in conto futuro aumento di capitale. Con riferimento al versamento della Sig.ra Bertozzi, l'emissione delle relative azioni a servizio di tale apporto sarà effettuata in conformità alle deliberazioni societarie e alla normativa applicabile. La Società provvederà a informare tempestivamente il mercato non appena le azioni saranno emesse e assegnate alla medesima.
- allo stato attuale, le risorse finanziarie interne disponibili non risultano sufficienti a sostenere autonomamente l'avvio delle nuove produzioni e a garantire pienamente la continuità operativa nel breve periodo.
- per garantire la continuità del piano produttivo e l'avvio tempestivo delle nuove serie, la Società ha ritenuto necessario ricorrere giocoforza ad una forma di finanziamento straordinaria, idonea a sostenere la fase di start-up delle produzioni.

Il piano prevede, tra gli elementi principali:

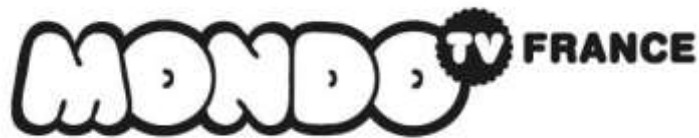
- tranche iniziale di Euro 300.000, seguita da otto tranche da Euro 150.000;
- obbligazioni senza cedola, convertibili in qualsiasi momento;
- prezzo di conversione determinato in base al 94% del VWAP più basso degli ultimi 10 giorni di negoziazione precedenti ogni avviso di conversione;
- warrant esercitabili fino al 30% del valore di ciascuna tranche;
- commitment fee del 5% sull'impegno complessivo.

E' previsto un cool down period pari a 80 giorni di borsa aperta successivi alla prima tranche, che si riducono a 40 giorni a partire dalla terza tranche.

Commitment fee: La Società pagherà una Commissione pari al cinque per cento (5%) dell'Impegno totale pagabile in Obbligazioni Convertibili, contestualmente all'erogazione della prima Tranche.

Termini e Condizioni delle Obbligazioni Convertibili:

- Scadenza Dodici (12) mesi dal finanziamento
- Cedola pari a zero (0%)



- Conversione: In qualsiasi momento, previa consegna di un avviso di conversione, l'Investitore può richiedere che le Obbligazioni Convertibili siano convertite in un certo numero di azioni della Società pari al valore nominale complessivo delle Obbligazioni Convertibili oggetto di conversione diviso per il Prezzo di Conversione applicabile. La conversione delle Obbligazioni Convertibili in azioni nuove o esistenti della Società è obbligatoria, al più tardi alla scadenza delle Obbligazioni Convertibili.

Termini e condizioni dei warrant:

- Numero di Warrant: L'Investitore avrà la possibilità di acquistare un importo di azioni della Società pari fino al trenta per cento (30%) del valore nominale di ciascuna Tranche effettivamente emessa.
- Scadenza: Trentasei (36) mesi dall'emissione
- Prezzo di Esercizio: Il Prezzo di Esercizio dei Warrant da emettere con ciascuna Tranche di Obbligazioni Convertibili sarà pari al centoventi per cento (120%) del VWAP giornaliero più basso registrato nei quindici (15) giorni di negoziazione immediatamente precedenti la sottoscrizione di una nuova Tranche, ad eccezione della prima Tranche di Obbligazioni Convertibili, per la quale il Prezzo di Esercizio sarà definito come pari al centoventi per cento (120%) del più basso tra:
 - i. il VWAP giornaliero più basso registrato nei quindici (15) giorni di negoziazione immediatamente precedenti la data di sottoscrizione della lettera di intenti.
 - ii. il VWAP giornaliero più basso dei quindici (15) giorni di negoziazione immediatamente precedenti la sottoscrizione della prima Tranche.

I Warrant possono essere trasferiti solo tra l'Investitore e le sue Affiliate.

Le obbligazioni e i warrant saranno emessi in forma cartacea e saranno registrati presso il sistema di gestione accentrata gestito e organizzato da Monte titoli. Né le obbligazioni né i warrant saranno ammessi alle negoziazioni su alcun mercato. Le obbligazioni saranno emesse ad un prezzo di sottoscrizione pari al 100% del valore nominale e non saranno quotate in alcun mercato regolamentato.

Nell'ambito dell'accordo firmato con l'investitore è previsto che un azionista della Società dovrà fornire all'Investitore – tramite un contratto di prestito di azioni – un ammontare di azioni della Società liberamente negoziabili pari a 375.000 euro (le “Azioni Vincolate”) a titolo di garanzia per la Linea di Credito. Prima dell'erogazione di una Tranche, il valore delle Azioni Vincolate dovrà essere almeno pari al centocinquanta per cento (150%) del valore nominale della Tranche richiesta, oltre a eventuali Obbligazioni Convertibili in circolazione, calcolato sulla base dell'ultimo prezzo di chiusura disponibile. L'Investitore non potrà vendere le Azioni Vincolate se non in caso di evento di inadempimento.

L'emissione di un POC non standard può comportare un effetto di deprezzamento delle azioni, nonché effetti fortemente diluitivi sulla compagine azionaria della società.

L'esecuzione dell'operazione comporterà un effetto diluitivo certo, ma variabile e non ipotizzabile, sulle partecipazioni possedute dagli attuali azionisti della Società, che dipenderà in particolare dalla quota di capitale della Società effettivamente sottoscritta da Loft Capital Ltd ad esito della conversione delle obbligazioni emesse e pertanto anche dal numero delle stesse e dal relativo prezzo di sottoscrizione.



L'operazione è stata ritenuta coerente ed essenziale per sostenere l'avvio delle nuove produzioni previste dal Business Plan.

Aggiornamento sui rapporti con la controllante nell'ambito della procedura in corso

Il Consiglio ha inoltre preso atto che, nell'ambito della procedura di composizione negoziata della crisi avviata da Mondo TV S.p.A., è stato raggiunto un accordo di definizione complessiva della posizione finanziaria tra la controllante e la Società.

L'intesa – i cui termini riflettono le condizioni applicate ai creditori della stessa categoria e sono coerenti con i principi di pariteticità previsti dalla procedura – consente di regolare in modo ordinato il credito intercompany e di contribuire alla stabilità complessiva dei rapporti infragruppo. Infatti la definizione della posizione oltre a contribuire alla possibile ed auspicabile positiva conclusione della procedura della capogruppo, è stata ritenuta necessaria in quanto un eventuale mancato accordo avrebbe comportato comunque rischi superiori sotto il profilo del recupero del credito e delle possibili ricadute operative e di gruppo.

I termini della richiesta di stralcio avanzati nei confronti della Mondo tv France sono di seguito esposti:

Alla data del 1° gennaio 2025, Mondo TV France risultava creditrice nei confronti della capogruppo per un importo pari a Euro 1.069.003.

La richiesta della capogruppo accettata da Mondo Tv France è così riassunta:

- la rinuncia parziale da parte di Mondo TV France S.A. a circa Euro 717.000 del proprio credito chirografario originario;
- la disponibilità ad accettare il soddisfacimento a saldo e stralcio per l'importo di Euro 155.000, secondo le tempistiche e modalità indicate nel piano industriale depositato.

Si evidenzia che le condizioni offerte alla Mondo Tv France sono in linea con quelle offerte agli altri creditori della capogruppo, e che le conseguenze di un mancato accesso alla composizione negoziale sarebbero comunque ben più gravi di quelle derivanti dalla non accettazione del piano, sia per quanto riguarda l'incasso del credito residuo, sia per il supporto futuro alla società, sia per il rischio di coinvolgimento in procedure concorsuali.

Il Consiglio di Amministrazione ha delegato il Presidente Matteo Corradi e il consigliere Andrea Eliseo, in via disgiunta, a porre in essere tutti gli adempimenti necessari a dare esecuzione alle deliberazioni assunte e a convocare l'assemblea degli azionisti per l'emissione del prestito obbligazionario convertibile in azioni Mondo TV France mediante obbligazioni convertibili con abbinata assegnazione gratuita di warrant, di importo complessivo massimo pari a Euro 1.500.000, da emettere in una o più tranches, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. in quanto destinato a Loft Capital LTD, e connessi aumenti di capitale sociale a servizio della conversione del prestito obbligazionario convertibile per un importo massimo pari a Euro 1.500.000 ed a servizio della conversione dei warrant per un ulteriore importo massimo pari a Euro 450.000 orientativamente entro il mese di gennaio 2026 e comunque entro il termine massimo del 30 giugno 2026.



Il Consiglio ritiene che il complesso delle decisioni assunte rappresenti un passaggio strategico per il rilancio operativo e finanziario della Società, in un contesto di mercato caratterizzato da dinamiche sfidanti nel settore dell'animazione. Le misure approvate consentono di rafforzare la struttura finanziaria, sostenere le nuove produzioni e consolidare la continuità aziendale nel breve e medio periodo.

Mondo TV France S.A., quotata sull'Euronext Growth Milan, ha sede a Parigi e opera nel settore della produzione e dello sfruttamento di serie televisive animate. In particolare la mission della Società è quella di creare prodotti animati di eccellenza che, consentendo uno sfruttamento duraturo nel tempo e in un territorio che includa il maggior numero di paesi possibile, presentino un alto potenziale economico. A tale scopo la Società è impegnata nella ricerca di concept che trattino temi originali che abbiano al contempo la capacità di attrarre il pubblico dei bambini anche delle future generazioni o comunque per tutto il periodo di durata di sfruttamento legale delle serie realizzate. La Società fa parte del Gruppo Mondo TV. Per maggiori informazioni su Mondo TV France vai su fr.mondotvgroup.com

Cod. ISIN: FR0011443266 - Sigla: MTF - Negoziata su Euronext Growth Milan

Contact: **Mondo TV France S.A.**
Matteo Corradi
Investor Relator
matteo.corradi@mondotvgroup.com

MiT SIM SpA
Euronext Growth Advisor
Francesca.martino@mitsim.it
Corso Venezia, 16 – 20121 Milano
Tel. +39 02 305 612 70
www.mitsim.it