



- **SOTTOSCRITTO IL CONTRATTO PER L'ACQUISIZIONE DELLA MAGGIORANZA DEL CAPITALE DI LASER S. FILM S.R.L. E LASER DIGITAL FILM S.R.L.**
- **ESAMINATI I PRINCIPALI INDICATORI DI PERFORMANCE DEI PRIMI 9 MESI 2021**

Highlights primi 9 mesi 2021:

- ⇒ **Valore della produzione** pari a 15.096 migliaia di Euro
- ⇒ **Posizione Finanziaria Netta** pari a -5.782 migliaia di Euro rispetto a -1.810 migliaia di Euro al 30 giugno 2021 ed a -1.087 migliaia di Euro al 31 dicembre 2020.

Roma, 28 ottobre 2021 –Fenix Entertainment S.p.A (“Fenix”), (Ticker FNX) società quotata sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan e attiva nella produzione di contenuti cinematografici e televisivi, nonché nel campo musicale e in quello del Marketing e Pubblicità, facendo seguito a quanto già comunicato in data 7 ottobre 2021, rende noto che in data odierna è stato sottoscritto con il dott. Andrea di Nardo (il “Venditore”) il contratto per l’acquisizione (i) del 60% del capitale sociale di Laser S. Film S.r.l. (“Laser S”) e (ii) del 60% del capitale sociale di Laser Digital Film S.r.l. (“Laser Digital” e congiuntamente a Laser S le “Target” e l’“Operazione”), operanti nel settore della post-produzione audio e video di contenuti cinematografici e televisivi. Si precisa che nel corso dell’esercizio 2021 Laser S ha acquisito il 100% di Grande Mela Digital Film S.r.l. (“GMF”) e Laser Digital ha acquisito il 100% di Sound Farm 999 S.r.l. (“Sound Farm 999”)

Nella tabella che segue sono riportati i principali dati economico-finanziari delle Target, di GMF e di Sound Farm 999, come risultanti dai rispettivi bilanci al 31 dicembre 2020. Viene, inoltre, riportato il valore aggregato dei predetti dati relativo a tutte le società coinvolte nell’operazione. I dati riportati nella tabella che segue non sono stati sottoposti a revisione contabile.

	LASER S.	LASER DIGITAL	GMF	SOUND FARM 999	VALORI AGGREGATI
A. 1 Ricavi delle prestazioni	1.973.485	4.720.920	731.065	1.262.495	8.687.966
- Elisione partite infragruppo	(65.905)	(23.900)	0	(698.605)	(788.410)
A. 1 Ricavi delle prestazioni post elisioni Infragruppo	1.907.580	4.697.020	731.065	563.890	7.899.556
PFN	(1.495.185)	(2.453.464)	(139.516)	245.848	(3.842.317)
EBITDA	333.921	952.081	145.733	215.103	1.646.837

Fermo restando quanto già comunicato al mercato, si precisa che è stato determinato un corrispettivo totale per le quote sopra indicate pari ad Euro 5.2 milioni (il “Prezzo”), di cui: (i) Euro 3.9 milioni per la partecipazione in Laser Digital e (ii) Euro 1.3 milioni per la partecipazione in Laser S. Il Prezzo sarà corrisposto per Euro 3.9 milioni in cash, mentre la restante parte (pari ad Euro 1.3 milioni circa) in azioni



Fenix. Con riferimento alla parte in *cash* si segnala che Euro 1 milione è già stato corrisposto a titolo di acconto, Euro 300.004 saranno pagati alla data del closing prevista per il 10 novembre 2021, mentre la restante parte sarà corrisposta come indicato di seguito:

- 450.000 Euro al 20 gennaio 2022
- 450.000 Euro al 30 aprile 2022
- 450.000 Euro al 31 luglio 2022
- 450.000 Euro al 30 settembre 2022
- 400.000 Euro al 20 dicembre 2022
- 400.000 Euro al 21 marzo 2022

Con riferimento, invece, alla parte *in kind* si rende noto che verrà convocata un'Assemblea Straordinaria dei soci di Fenix, a cui sarà proposto di approvare un aumento di capitale di Fenix riservato al dott. Di Nardo, da liberarsi mediante il conferimento di quote delle Target, in esecuzione del quale saranno emesse n. 216.666 azioni Fenix (valorizzate Euro 6 l'una). Su tali azioni è previsto un vincolo di intrasferibilità per 24 mesi a partire dalla data del closing.

Facendo seguito a quanto già comunicato al mercato, si rende noto che le parti hanno previsto la concessione di un'opzione *call* a favore di Fenix e di un'opzione *put* a favore del Venditore avente ad oggetto le partecipazioni pari al 40% del capitale sociale di ciascuna delle Target. Le opzioni potranno essere esercitate nei 30 giorni successivi alla data dell'Assemblea che approverà il bilancio relativo all'esercizio di Laser Digital e Laser S. al 31 dicembre 2023, 31 dicembre 2024, 31 dicembre 2025 e/o 31 dicembre 2026, purché la data di esercizio dell'opzione non vada oltre il 20 giugno dell'anno in cui è esercitata (il "**Periodo di Esercizio**"). L'opzione call potrà essere esercitata in *tranche*, e in tale ultimo caso le parti hanno previsto che (i) dovrà essere esercitata su una quota rappresentativa della medesima percentuale di capitale sociale di Laser Digital e Laser S., e (ii) entro la fine del Periodo di Esercizio, Fenix sarà tenuta ad acquistare anche le restanti partecipazioni che siano ancora nella titolarità del Venditore.

Il prezzo per l'esercizio delle opzioni *call* e *put* sarà determinato applicando una specifica formula definita dalle parti che tiene conto del valore di EBITDA risultante dall'ultimo bilancio approvato dalle Target. Fermo quanto precede, in nessun caso il corrispettivo complessivamente dovuto da Fenix per l'acquisto del 100% del capitale sociale delle Target (comprensivo di quanto già pagato) potrà essere inferiore a Euro 8.670.000,00 o superiore a Euro 13.500.000,00.

Nel contesto dell'Operazione è previsto che il dott. Di Nardo sia nominato Amministratore Delegato delle Target. Inoltre, considerato che il Venditore ha rilasciato fideiussioni a garanzia dell'indebitamento finanziario delle Target, Fenix ha assunto i seguenti obblighi specifici: (i) in sede di rinnovo dei predetti rapporti finanziari, a fornire agli istituti finanziatori le garanzie richieste e liberare il Venditore dall'obbligo di fornire le predette garanzie; (ii) nel caso in cui la partecipazione detenuta dal Venditore nelle Target scenda al di sotto del 25% del capitale sociale per qualsivoglia motivo, a sostituire le garanzie rilasciate dal Venditore e ancora in essere con liberazione dello stesso.



Ai sensi del contratto, qualora Fenix intenda trasferire, a qualsivoglia titolo, la partecipazione acquisita in Laser Digital o in Laser S., il Venditore avrà diritto di vendere al medesimo acquirente e agli stessi termini e condizioni la propria partecipazione in Laser Digital e/o Laser S., come del caso, in proporzione alla quota oggetto di cessione da parte di Fenix, fermo restando che, nel caso in cui, per effetto della cessione, si venga a determinare un cambio di controllo di una delle Target, il Venditore avrà la facoltà di cedere tutta la propria partecipazione nella società in questione.

Infine, ai sensi del contratto, il dott. Di Nardo ha assunto uno specifico impegno di non concorrenza nei confronti di Fenix per i due anni decorrenti dall'ultimo tra (i) la cessazione dalla carica di amministratore delegato delle Target e (ii) l'esercizio delle opzioni call concesse a Fenix, per effetto del quale si asterrà dallo svolgere, direttamente o indirettamente, attività in concorrenza con l'attività svolta dalle Target e Fenix nel territorio italiano.

L'operazione viene finanziata esclusivamente facendo ricorso a risorse proprie di Fenix.

La Società informerà tempestivamente il mercato con riferimento al perfezionamento del closing, nonché alla convocazione dell'Assemblea degli azionisti.

PRINCIPALI KPI AL 30 SETTEMBRE 2021

Inoltre, la Società rende noto che in data odierna si è riunito il Consiglio di Amministrazione per esaminare taluni dati gestionali economico finanziari, non assoggettati a revisione contabile, al 30 settembre 2021.

Il **Valore della Produzione** al 30 settembre 2021 si è attestato a 15.096 migliaia di Euro, registrando un incremento (+13%) rispetto a 13.337 migliaia di Euro registrato alla chiusura del primo semestre 2021.

Durante i primi nove mesi del 2021, tanto l'attività della divisione Cinema (scrittura, pre-produzione, produzione, in distribuzione e in preparazione), quanto quella dei progetti della divisione Musica, hanno registrato una forte crescita, accompagnati anche dallo sviluppo di nuovi format in fase di progettazione dell'area di business Entertainment.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 30 settembre 2021 è pari a -5.782 migliaia di Euro rispetto a -1.810 migliaia di Euro al 30 giugno 2021 ed a -1.087 migliaia di Euro al 31 dicembre 2020. L'assorbimento di cassa nel corso del III trimestre dell'anno è da ricondursi per 1 milione di euro alla caparra nell'ambito dell'operazione finalizzata all'acquisizione della maggioranza del capitale di Laser S e Laser Digital, per 2 milioni alla chiusura delle produzioni iniziate nel corso del primo semestre 2021, "I nostri fantasmi", "Toilet" ed Ostaggi" e sul finire del 2020 "Christmas Thieves" ed infine per 1,5 milioni di Euro nella preparazione dei film in corso di realizzazioni in questi giorni "Stranizza d'amuri" di Beppe Fiorello e "La sposa in rosso" di G. Costantino, nonché nello sviluppo di opere cinematografiche e televisive che saranno realizzate nel corso del 2022.

Il mercato attuale registra una sostenuta crescita della domanda di opere filmiche e musicali, che lascia intravedere una accelerazione nelle attività di business con crescenti investimenti da parte di Fenix in nuove importanti opere entro la fine dell'esercizio.

**Riguardo Fenix Entertainment:**

Giovane ma già affermata nel settore audiovisivo avendo vinto numerosi premi nazionali, Fenix Entertainment è una società di produzione e distribuzione di contenuti cinematografici, televisivi e musicali, che si caratterizza per essere presente in tutta la catena del valore: dalla scelta dei soggetti, alla sceneggiatura, alla produzione/co-produzione/post-produzione, alla distribuzione. Lo sfruttamento delle opere successivo alla post-produzione avviene attraverso i tradizionali canali (cinema, free TV, Home Video) e si estende alle più innovative piattaforme di Video On Demand.

Fenix Entertainment S.p.A.

Paolo Grippo – Investor Relations: + 39 0677610950 investorrelations@fenixent.com

IR Advisor**T.W.I.N**

Mara Di Giorgio – IR Advisor +39 3357737417 mara@twin.services

Ufficio Stampa**Spriano Communication & Partners**

Via Santa Radegonda, 16 - 20121 Milano

Matteo Russo: Mob: +39 347 9834 881 mrusso@sprianocommunication.com

Fiorella Girardo: Mob: +39 348 8577766 fgirardo@sprianocommunication.com

Euronext Growth Advisor**EnVent Capital Markets Ltd**

Londra, in Berkeley Square, 42, W1J54W,

E-mail: fmartino@enventcapitalmarkets.uk