



FENIX ENTERTAINMENT S.p.A.

- **IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I KPI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2023**
- **RICHIESTA N. 34 DI CONVERSIONE PARZIALE DELLA PRIMA TRANCHE DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE CUM WARRANT RISERVATO A NEGMA GROUP INVESTMENT LTD SOTTOSCRITTO IN DATA 10 MARZO 2023 E DELIBERATO NELL'ASSEMBLEA DEL 22 MARZO 2023;**

Roma, 28 Luglio 2023 – 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, rende noto che in data odierna si è riunito il consiglio di amministrazione della società per approvare i *key performance indicators* di gruppo al 30 giugno 2023, non soggetti a revisione contabile.

Il **Valore della produzione** al 30 giugno 2023 si attesta ad Euro 18,4 milioni, ed è composto da Euro 12,5 milioni relativi alla capogruppo e da Euro 5,8 milioni relativi alle società controllate, come di seguito dettagliato:

€ in k	Fenix ent.	Gruppo Laser	Cons. 30 Giu 2023	Fenix ent.	Gruppo Laser	Lovit	Cons. 30 Giu 2022	Delta	Delta %
RICAVI OPERATIVI	2.341	5.840	8.181	1.422	5.227	7	6.656	1.525	23 %
ALTRI RICAVI tax credit	3.552	0	3.552	4.185	0	0	4.185	(633)	(15)%
Incrementi film	6.634	0	6.634	2.749	0	0	2.749	3.885	141 %
Totale	12.526	5.840	18.366	8.356	5.227	7	13.590	4.776	35 %

Il valore della produzione di Gruppo registra un incremento pari ad Euro 4,8 milioni (+35%) rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2022, prevalentemente ascrivibile all'incremento della capogruppo Fenix per Euro 4,2 milioni, passando da Euro 8,4 milioni al 30 giugno 2022 ad Euro 12,5 milioni al 30 giugno 2023. Tali incrementi sono relativi principalmente ai film *Here After* (del regista Robert Salerno) in co-produzione con ClaRo Production e del film *Garbage Man* (del regista Alfonso Bergamo), in co-produzione con GiKa Production. Entrambe le produzioni sono al momento in fase di finalizzazione della post produzione e apportano un incremento di oltre il 100% rispetto al 30 giugno 2022.

Si segnala anche l'incremento dei ricavi operativi, in particolare legati alla vendita dei diritti del film *Stranizza d'Amuri* (Euro 950 migliaia) e all'incasso dei relativi contributi selettivi (Euro 200 migliaia); sono stati incassati Euro 520 migliaia dalla film commission di Malta per il film *La sposa in rosso*, e sullo stesso film sono stati fatturati Euro 440 migliaia relativi alla seconda rata del minimo garantito. Si segnala infine che è maturato il tax credit relativamente alle produzioni dei film *Stranizza d'amuri*, *Sherlock Santa* e *Body Odyssey* per un totale di Euro ad Euro 3,3 milioni ed il tax credit di distribuzione sulla produzione *I Nostri Fantasm* pari ad Euro 263 migliaia.



In merito al gruppo Laser, si comunica che il valore della produzione registra un incremento pari ad Euro 613 migliaia (+12%), passando da Euro 5,2 milioni ad Euro 5,8 milioni, influenzato dalla ripresa dell'attività di doppiaggio che, subito dopo la fine degli scioperi (come comunicato in data 28 aprile scorso, in fase di approvazione da parte del CdA dei KPI al 31 marzo 2023) ha permesso a Laser Digital Film srl di riprendere la propria attività a pieno regime incrementando il fatturato con riflesso sul risultato di conto economico. Si segnala infine che la il gruppo Laser ha registrato un incremento delle lavorazioni in post-produzione con specifico riferimento alle serialità televisive.

Rispetto al 31 marzo 2022, la **posizione finanziaria netta** di Gruppo al 30 giugno 2023 rimane invariata. Si riporta di seguito un dettaglio dei valori:

€ in k	Cons.			Cons.			Delta	Delta %
	Fenix ent.	Gruppo Laser	30 Giu 2023	Fenix ent.	Gruppo Laser	31 Mar 2023		
PFN	(14.209)	(5.746)	(19.955)	(14.430)	(5.517)	(19.947)	(8)	0
<i>POC Negma</i>	<i>1.870</i>		<i>1.870</i>	<i>2.250</i>		<i>2.250</i>	<i>(380)</i>	<i>(0)</i>
PFN adj.	(12.339)	(5.746)	(18.085)	(12.180)	(5.517)	(17.697)	(388)	0

Le principali variazioni intervenute nel trimestre riguardano i) un decremento della posizione di cassa di gruppo per circa **Euro 400 migliaia** legate alla normale gestione operativa del gruppo ii) un incremento, pari ad **Euro 730 migliaia**, dei finanziamenti a breve per effetto della scadenza delle quote a lungo, principalmente riferibile alla capogruppo Fenix per Euro 1 milione, iii) il decremento dell'indebitamento a lungo termine per effetto di quanto spiegato nel punto precedente, parzialmente compensato dall'incremento del debito a m/l del gruppo Laser per **Euro 670 migliaia** principalmente attribuibile alla controllata Laser S Film per via di un finanziamento di **Euro 550 migliaia** che la società ha ottenuto per finalizzare la conclusione di investimenti in corso già al 31 marzo 2023 e, infine, iv) il decremento del debito relativo all'iscrizione del valore nominale del POC cum warrant che al 30 giugno 2023 ammonta ad Euro 1.870 migliaia per via della conversione di Euro 380 mila (Euro 2.250 migliaia al 31 marzo 2023). Come già comunicato in relazione posizione finanziaria netta al 31 marzo 2023, ricordiamo che tale indicatore di performance include anche quota parte del **prestito obbligazionario convertibile** sottoscritto in data 10 Marzo 2023 con Negma Group Investment Limited; al netto di tale variabile, la posizione finanziaria netta **adjusted** di Gruppo al 31 giugno 2023 risulta pari ad **Euro 18,1 milioni**.

Inoltre, la società rende noto che con riferimento alla prima tranche del prestito obbligazionario convertibile (il "POC") di cui al contratto (il "Contratto"), concluso in data 10 Marzo 2023 e deliberato nell'Assemblea del 22 Marzo 2023, sottoscritto da parte di Negma Group Investment Ltd ("Negma"), la Società ha ricevuto, in data odierna, da parte di Negma, la richiesta n.34 di conversione parziale (la "Conversione") di n. 3 obbligazioni, per un controvalore complessivo di Euro 30.000, a valere sulla prima tranche del POC, sottoscritta in data 28 marzo 2023, di complessivi Euro 1.000.000, comprensivi della commitment fee di Euro 100.000, pari a n. 100 obbligazioni. Si ricorda che, oltre alla prima tranche, tale sottoscrizione comprendeva anche la seconda tranche e parte della terza, per un valore nominale totale pari ad Euro 2.250.000 corrispondenti a n. 225 obbligazioni.

Il numero di azioni oggetto della conversione odierna è stato determinato in conformità al dettato del Contratto sulla base del 93% (novantatré percento) del più basso VWAP giornaliero (prezzo medio ponderato per i volumi delle transazioni) registrato dalle azioni FENIX durante i 15 giorni di borsa aperta



antecedenti la data odierna. Il prezzo, così determinato, è risultato essere pari ad Euro 0,010 per azione: pertanto, le obbligazioni oggetto di conversione danno diritto a Negma di sottoscrivere n. 3.000.000 azioni ordinarie di nuova emissione FENIX che saranno emesse nei termini contrattuali e avranno le medesime caratteristiche delle azioni già in circolazione alla data odierna. Il suddetto prezzo di conversione pari ad Euro 0,010 è stato calcolato arrotondando per difetto il più basso VWAP giornaliero degli ultimi 15 giorni pari ad Euro 0,0113 successivamente all'applicazione del fattore di sconto pari al 93%. Si ricorda come con l'emissione della prima tranche, della seconda tranche e di parte della terza tranche, a Negma siano stati attribuiti n. 1.125.000 warrant il cui prezzo di esercizio è pari ad Euro 0,4 determinato nella misura pari al 130% del VWAP medio degli ultimi 15 giorni rispetto alla data di emissione. La Società provvederà quanto prima ad effettuare il deposito presso il registro delle imprese.

Di seguito una tabella di riepilogo della richiesta di conversione odierna:

Tranche - Notice	Date of conversion	# of notes	Conversion price (€)	Amount to convert (€)	# new shares	New share capital (€)
T1 - N34	28/07/2023	3	0,01	30.000	3.000.000	793.283,88

La tabella di riepilogo delle obbligazioni sottoscritte e convertite è pubblicata ed aggiornata sul sito web della Società. Si ricorda, inoltre, che, con riferimento alla sottoscrizione in data 28 Marzo 2023 da parte di Negma Group Limited della prima, seconda e parte della terza tranche, residuano ancora da convertire n. 135 obbligazioni per un controvalore nominale pari ad Euro 1.350.000.

Riguardo Fenix Entertainment:

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. www.fenixent.com

Fenix Entertainment S.p.A.

Mirko Maria Storelli – Investor Relations + 39 0677610950 investorrelations@fenixent.com

Media Relations

Spriano Communication & Partners

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

E-mail: gdales_sio@eventcapitalmarkets.uk Tel. +39 06 896841