



FENIX ENTERTAINMENT S.p.A.

- **IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I KPI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2023**
- **DELIBERATA LA PROCEDURA DI CONCORDATO PREVENTIVO DI FENIX ENTERTAINMENT SPA**
- **NOMINA DI GIUSEPPE NICOLO' IN QUALITA' DI VICE PRESIDENTE DI FENIX**

Roma, 3 novembre 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 settembre 2023, non soggetti a revisione contabile.

Il **Valore della produzione** al 30 settembre 2023 si attesta ad Euro 21,1 milioni, ed è composto da Euro 13,1 milioni relativi alla capogruppo e da Euro 8 milioni relativi alle società controllate. Si riporta di seguito un riepilogo di gruppo:

€ in k	Fenix ent.	Gruppo Laser	Lovit	Cons. 30 Set 2023	Fenix ent.	Gruppo Laser	Lovit	Cons. 30 Set 2022	Delta	Delta %
RICAVI OPERATIVI	2.750	8.022	0	10.772	1.754	9.012	18	10.784	(12)	(0)%
ALTRI RICAVI tax credit	3.552	0	0	3.552	3.526	0	0	3.526	26	1%
Incrementi film	6.800	0	0	6.800	3.681	0	0	3.681	3.119	85%
Totale	13.102	8.022	-	21.124	8.961	9.012	18	17.991	3.133	17%

L'incremento del valore della produzione di gruppo, pari ad Euro 3,1 milioni (+17,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente pari ad Euro 18 milioni), è prevalentemente ascrivibile all'incremento della capogruppo Fenix per Euro 4,1 milioni (+46,2% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, pari ad Euro 8,9 milioni), passando da Euro 9,0 milioni al 30 settembre 2022 ad Euro 13,1 milioni al 30 settembre 2023. Tale variazione è relativa principalmente agli incrementi per l'avanzamento dei 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.

I ricavi operativi accolgono Euro 2,6 milioni di ricavi derivanti dalle opere cinematografiche prodotte negli anni precedenti, in primis “Stranizza d’amuri” e “La sposa in rosso” per un totale di Euro 2,5 milioni. Resta invariata la quota di contribuzione al valore della produzione dei ricavi dal tax credit (Euro 3,5 milioni).

Per quanto riguarda i risultati del gruppo Laser, si segnala un rallentamento pari ad Euro 1 milione rispetto al 30 settembre 2022 (-11% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, pari ad Euro 9 milioni) dovuto da un lato ad una flessione dei ricavi da doppiaggio a seguito dello sciopero nazionale dei doppiatori di inizio anno 2023, già segnalati nei comunicati stampa diffusi in data 28 luglio e 28 aprile



scorsi. Inoltre, si segnalano ulteriori tensioni relative agli scioperi degli sceneggiatori (terminata a settembre 2023) e degli attori americani, guidati dai 2 sindacati più attivi negli Stati Uniti d'America, con un impatto significativo sul termine delle produzioni in corso e sull'inizio di nuove produzioni da parte di società statunitensi, con cui il Gruppo Laser intrattiene rapporti commerciali consolidati.

Rispetto al 30 giugno 2023, la **posizione finanziaria netta** di Gruppo al 30 settembre 2023 si incrementa di circa Euro 400 mila (+2,0%). Si riporta di seguito un dettaglio dei valori:

€ in k	Cons.			Cons.			Delta	Delta %
	Fenix ent.	Gruppo Laser	30 Set 2023	Fenix ent.	Gruppo Laser	30 Giu 2023		
PFN	(13.884)	(6.462)	(20.345)	(14.209)	(5.746)	(19.955)	(390)	2,0%
<i>POC Negma</i>	770	0	770	1.870		1.870	(1.100)	(58,8)%
PFN adj.	(13.114)	(6.462)	(19.575)	(12.339)	(5.746)	(18.085)	(1.490)	8,2%

La capogruppo segnala un miglioramento di circa Euro 300 migliaia (2,3%, da Euro 14.209 migliaia ad Euro 13.884 migliaia). Le principali variazioni relative a Fenix intervenute nel trimestre riguardano i) un decremento della posizione di cassa per circa Euro 200 migliaia per via della normale gestione operativa della società ii) un decremento, pari a circa Euro 340 migliaia, principalmente per effetto dei rimborsi dei finanziamenti a breve intervenuti nel trimestre iii) incremento dei debiti verso altri finanziatori per circa Euro 900 migliaia per effetto da un lato dell'inclusione nella PFN al 30 settembre 2023 (non presente al 30 giugno 2023) di debiti relativi al finanziamento di 2 opere cinematografiche per un totale di Euro 880 migliaia circa (inclusi i relativi interessi maturati) e dall'altro l'inclusione degli interessi maturati su quote di finanziamento scadute e iv) il decremento del debito relativo all'iscrizione del valore nominale del POC cum warrant che al 30 settembre 2023 ammonta ad Euro 770 migliaia per via della conversione di Euro 1.100 migliaia (Euro 1.870 migliaia al 30 giugno 2023, sulla base del capitale sociale effettivamente versato a tale data).

In merito all'andamento del gruppo Laser, si segnala un incremento della PFN pari ad Euro 700 migliaia per via dell'effetto combinato di i) un finanziamento incassato da Laser Digital nel mese di luglio 2023 pari ad Euro 1.200 migliaia il cui rimborso è partito già a fine luglio, con tasso fisso pari al 7,25% della durata di 60 mesi, ii) un ulteriore finanziamento incassato da Laser Digital a settembre 2023 pari ad Euro 1.250 migliaia, preammortamento di 6 mesi, con tasso globale del 7,955% (spread del 4,25%, indicizzazione Euribor 1 Mese) della durata di 84 mesi, iii) un incremento della posizione di cassa pari ad Euro 533 per effetto degli incassi dei finanziamenti di cui al punto precedente, al netto dei pagamenti di quote di debiti finanziari e commerciali, legati alla gestione ordinaria del Gruppo.

Si ricorda, infine, che la posizione finanziaria netta include anche il debito residuo del prestito obbligazionario convertibile sottoscritto in data 10 Marzo 2023 con Negma Group Investment Limited, che al 30 settembre 2023 risulta pari ad Euro 770 migliaia, pertanto la posizione finanziaria netta *adjusted* di Gruppo risulta pari ad Euro 19,6 milioni.

Inoltre, la società comunica che il Consiglio di amministrazione a seguito i) di quanto indicato nel comunicato stampa dello scorso 29 settembre in occasione dell'approvazione della relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023, dato il permanere dell'incertezza sul fronte finanziario, ii) delle preliminari analisi economico-finanziarie al fine di superare l'attuale fase di tensione finanziaria e iii) della



segnalazione ricevuta in data 3 ottobre scorso da parte del collegio sindacale in cui invitava l'organo amministrativo a riferire in merito alla iniziativa intraprese per risolvere la tensione finanziaria citata, ha valutato e deliberato di approvare la presentazione, innanzi al competente Tribunale, della domanda ammissione al pre-concordato, ex art. 40 CCII (con riserva ai sensi dell'art. 44 CCII) in funzione della presentazione di una domanda di concordato preventivo in continuità nel termine che sarà assegnato dal Tribunale competente o eventualmente di omologazione di accordo un accordo di ristrutturazione ex art. 57 CCII.

Come advisor legale è stato nominato l'avv. Francesco Marotta.

La protezione della procedura prevista dalla legge potrà, inoltre, consentire un'efficace continuazione dell'attività industriale della società anche in funzione degli obiettivi di rilancio basati in particolare sui progetti di carattere internazionale recentemente avviati.

La Società ritiene che le complessive misure che saranno adottate con l'ausilio dei propri consulenti, consentiranno di salvaguardare il patrimonio aziendale, anche a garanzia dei creditori, al fine di superare le attuali tensioni finanziarie, nell'ottica della continuità aziendale.

La società comunica, inoltre, che il CdA ha individuato nell'avv. Giuseppe Nicolò una figura di vice presidente al quale non vengono attribuiti deleghe e/o poteri sostitutivi, ma che avrà la funzione di effettuare attività di scouting del mercato per selezionare attività da sottoporre alla valutazione del Consiglio di Amministrazione e/o degli Organi Delegati (Presidente del CdA e Direttore Generale).

Infine, la Società comunica che è ancora in corso il processo per l'individuazione del nuovo EGA.

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

Euronext Growth Advisor

EnVent Capital Markets Ltd

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