



## FENIX ENTERTAINMENT S.p.A.

- **APPROVATO IL BILANCIO CONSOLIDATO E IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2022**
- **ATTRIBUZIONE DELEGHE OPERATIVE AL DIRETTORE OPERATIVO**
- **VARIAZIONE CALENDARIO EVENTI FINANZIARI**
- **RICHIESTA N. 17 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**

Si evidenzia che il 31 dicembre 2022 rappresenta il primo anno di consolidamento dei dati economici di Gruppo; i dati comparativi al 31 dicembre 2021, riportati nelle tabelle di consolidato, riguardano i soli dati di Fenix S.p.A. (società capogruppo).

- Valore della Produzione consolidata al 31 dicembre 2022 pari ad Euro 36.392 migliaia;
- EBITDA al 31 dicembre 2022 pari ad Euro 9.996 migliaia. Ebitda margin 2022 pari a 27,5%;
- EBIT al 31 dicembre 2022 pari ad Euro -7.850 migliaia rispetto a Euro 1.498 migliaia del 2021;
- Perdita pari ad Euro -8.457 migliaia al 31 dicembre 2022;
- Posizione Finanziaria Netta consolidata al 31 dicembre 2022 pari a Euro -18.151 migliaia;
- Patrimonio Netto al 31 dicembre 2022 pari a Euro 6.930 migliaia rispetto a Euro 12.323 migliaia del 2021;
- Convocazione dell'Assemblea dei Soci per il 30 Giugno in prima convocazione e per il 4 Luglio 2023 in seconda convocazione

Roma, 11 Giugno 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di 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 – riunitosi in data odierna – ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2022, redatti secondo i principi dell'OIC 30.

**Andrea Musso, Amministratore Delegato di Fenix Entertainment, ha commentato:** “Fenix è pronta ad affrontare il mercato con una rinnovata consapevolezza delle proprie potenzialità dopo un esercizio 2022 che ha segnato un momento di necessaria discontinuità per la nostra azienda. Le sfide che ci attendono sono molteplici e vanno verso una progressiva internazionalizzazione del business grazie al consolidamento dell'esperienza maturata in oltre 7 anni di attività.



RICLASSIFICAZIONE CONTO ECONOMICO	31/12/2021	31/12/2022
Ricavi operativi	20.053.065 €	22.330.316 €
Altri ricavi	1.188.772 €	8.568.703 €
Incrementi delle immobilizzazioni	22.577.579 €	5.492.763 €
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)</b>	<b>43.819.416 €</b>	<b>36.391.782 €</b>
<b>Costi operativi (B)</b>	<b>36.826.545 €</b>	<b>26.396.100 €</b>
<b>EBITDA (A-B)</b>	<b>6.992.871</b>	<b>9.995.682</b>
Ammortamenti e svalutazioni	5.495.089 €	17.845.494 €
<b>EBIT (A-B-C)</b>	<b>1.497.782 €</b>	<b>- 7.849.812 €</b>
Oneri finanziari	327.987 €	555.632 €
imposte	642.068 €	51.698 €
<b>Utile dopo imposte</b>	<b>527.727 €</b>	<b>- 8.457.142 €</b>

L'esercizio 2022 rappresenta il primo anno di consolidamento dei dati economici di Gruppo; i dati comparativi al 31 dicembre 2021 sopra riportati riguardano i soli dati di Fenix S.p.A. (società capogruppo).

Il valore della produzione al 31 dicembre 2022 si è attestato ad Euro 36.392 migliaia di cui Euro: 24.603 migliaia riferiti alla capogruppo ed Euro 11.789 migliaia riferiti alle società del gruppo Laser. La contrazione del valore della produzione sulla capogruppo rispetto all'anno precedente è legata principalmente i) alle minori produzioni realizzate nel corso dell'esercizio 2022 e ii) ad una contrazione delle vendite legate all'attività di marketing e alla divisione musica, in quanto il gruppo strategicamente ha scelto di focalizzarsi sull'attività di produzione cinematografica e sui servizi di post-produzione eseguiti dalle società controllate.

I ricavi operativi pari ad Euro 22.330 migliaia si riferiscono principalmente all'attività di produzione e di post-produzione di opere cinematografiche e sono riferiti per Euro 12.157 migliaia alla capogruppo ed Euro 10.173 Euro alle società controllate. Gli altri ricavi pari a Euro 8.568 migliaia si riferiscono principalmente al tax credit di produzione maturato sulle opere ultimate e per le quali è stata inviata dalla capogruppo la domanda di tax credit definitivo al ministero della cultura.

Gli incrementi di immobilizzazioni pari ad Euro 5.493 migliaia si riferiscono alle opere cinematografiche prodotte dalla capogruppo e non ancora concluse alla data del 31 dicembre 2022.

I costi operativi pari ad Euro 26.396 migliaia di cui Euro 15.426 migliaia riferiti alla capogruppo ed Euro 10.970 migliaia alle società controllate subiscono una contrazione rispetto all'anno precedente a seguito delle minori produzioni cinematografiche realizzate. Nei costi operativi sono, inoltre, inclusi oneri diversi pari ad Euro 2.037 migliaia, in aumento di Euro 1.771 migliaia principalmente per effetto della rilevazione di sopravvenienze passive per circa Euro 1.154 migliaia.

L'EBITDA, pari ad Euro 9.996 migliaia, registra un aumento rispetto all'anno precedente dovuto principalmente al maggior valore del tax credit che ha più che compensato l'aumento della voce di costo non direttamente correlata alle nuove produzioni.

Gli ammortamenti, pari ad Euro 12.206 migliaia e le svalutazioni pari ad Euro 5.639 migliaia, si riferiscono principalmente alla capogruppo e registrano un significativo aumento rispetto all'anno precedente prevalentemente per la maggiore incidenza di ammortamenti di immobilizzazioni immateriali e per le svalutazioni registrate dalla capogruppo a seguito dell'impairment test effettuato sulla library al 31 dicembre 2022. Gli ammortamenti riferiti alla capogruppo registrati nell'esercizio 2022 sono pari ad Euro



10.836 migliaia in aumento rispetto all'anno precedente per Euro 5.342; le svalutazioni pari ad Euro 5.184 migliaia sono tutte imputabili alla capogruppo e si riferiscono per Euro 4.291 migliaia alle svalutazioni sulla library, per Euro 893 migliaia alla svalutazione di crediti commerciali sui quali esistono dubbi sulla esigibilità e per Euro 411 migliaia alla svalutazione della partecipazione Lovit S.r.l.

Gli oneri finanziari sono pari ad Euro 556 migliaia, in aumento rispetto al precedente esercizio per effetto del consolidamento delle società controllate.

La perdita di periodo, pari ad Euro 8.457 migliaia, è determinata principalmente da svalutazioni, perdite su crediti e rilevazione di sopravvenienze passive effettuate nell'esercizio 2022 dalla capogruppo e da Laser S Film S.r.l. per complessivi Euro 7.376 migliaia.

RICLASSIFICAZIONE STATO PATRIMONIALE	31/12/2021	31/12/2022
<b>CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE</b>	<b>9.281.111 €</b>	<b>7.034.902 €</b>
Altre attività	441.163 €	652.024 €
Altre Passività	24.809.609 €	12.717.569 €
<b>CCN</b>	<b>- 15.087.335 €</b>	<b>- 5.030.643 €</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>42.216.681 €</b>	<b>30.894.371 €</b>
<b>CAPITALE INVESTITO LORDO</b>	<b>27.129.346 €</b>	<b>25.863.728 €</b>
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>26.392.135 €</b>	<b>25.081.298 €</b>
<b>TOTALE DEBITI/CREDITI FINANZIARI</b>	<b>15.290.458 €</b>	<b>18.839.749 €</b>
<b>PFN</b>	<b>14.069.064 €</b>	<b>18.151.068 €</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>12.323.071 €</b>	<b>6.930.230 €</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>26.392.135 €</b>	<b>25.081.298 €</b>

La struttura patrimoniale del gruppo è caratterizzata da una prevalenza del capitale immobilizzato in relazione sostanzialmente alla library della capogruppo e agli impianti e macchinari delle controllate.

Il capitale circolante commerciale, pari ad Euro 7.034 migliaia al 31 dicembre 2022, risulta positivo per effetto dei crediti tributari derivanti principalmente dal tax credit cinematografico che ammonta ad Euro 4.824 migliaia. Il capitale circolante netto, negativo per Euro 5.031 migliaia, è prevalentemente influenzato dai risconti passivi iscritti nel bilancio della capogruppo in relazione a ricavi sospesi di competenza di esercizi futuri per Euro 6.543 migliaia.

Il patrimonio netto si contrae di Euro 5.393 migliaia come effetto combinato della perdita di esercizio pari ad Euro 8.457 migliaia, degli aumenti di capitale registrati nel corso del 2022 sulla capogruppo pari ad Euro 3.287, della variazione positiva della riserva per copertura derivati pari a Euro 39 e degli effetti derivanti dal consolidamento per Euro 436 migliaia.

La PFN consolidata al 31 dicembre 2022 è negativa per Euro 18.151 migliaia, in aumento di circa Euro 4.081 migliaia rispetto all'esercizio precedente. A fronte di una sostanziale stabilità delle attività finanziarie si annota un incremento sia delle passività correnti per Euro 5.182 migliaia (di cui Euro 5.064 migliaia riferibili a indebitamento a breve termine verso banche) che delle passività non correnti per Euro 1.471 migliaia. La PFN include anche il debito verso il dott. Di Nardo per l'acquisto delle quote del gruppo Laser. Tale debito, pari ad Euro 1.650 migliaia, si è decrementato per Euro 2.550 migliaia, di cui Euro 1.300 migliaia regolati in natura mediante trasferimento in proprietà di n. 216.666 azioni della capogruppo.



valutate al prezzo unitario di Euro 6,00 per ciascuna azione ed Euro 1.250 migliaia in denaro. Si precisa che la PFN non include i debiti residui al 31 dicembre 2022 per i contratti di leasing che ammontano complessivamente ad Euro 537 migliaia e sono riferiti esclusivamente alle società controllate.

RICLASSIFICAZIONE PFN	31/12/2021	31/12/2022
Cassa e disponibilità	1.221.394 €	688.681 €
<b>TOTALE DISPONIBILITA'</b>	<b>1.221.394 €</b>	<b>688.681 €</b>
Titoli	- €	
Crediti finanziari	120.312 €	673.353 €
<b>TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>1.341.706 €</b>	<b>1.362.034 €</b>
Debiti vs banche a b/t	2.312.087 €	8.413.299 €
Debiti vs soci	258.221 €	188.222 €
Debiti finanziari		187.221 €
Prestito obbligazionario		2.882.192 €
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>2.570.308 €</b>	<b>11.670.934 €</b>
<b>DEBITI PER ADN</b>	<b>4.200.000 €</b>	<b>1.650.004 €</b>
Debiti vs banche a m-l/t	8.640.548 €	6.192.164 €
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>8.640.548 €</b>	<b>6.192.164 €</b>

### Fenix Entertainment S.p.A.: highlights al 31/12/2022

Si riportano di seguito gli highlights riguardanti la sola capogruppo

- valore della produzione al 31 dicembre 2022 di Fenix Entertainment SpA pari ad Euro 24.603 migliaia (-44% rispetto all'esercizio precedente), di cui ricavi operativi pari ad Euro 12.157, altri ricavi 6.953 ed incrementi delle immobilizzazioni Euro 5.492 migliaia;
- Nei mesi di luglio ed agosto 2022 sono state effettuate le consegne a Vision Distribution dei film "Toilet" e "Sposa in Rosso", entrambi già usciti nelle sale cinematografiche nei mesi di luglio ed agosto 2022.
- Nel corso del quarto trimestre sono state completate, invece, le produzioni "Stranizza d'amuri" di Giuseppe Fiorello, uscito nelle sale cinematografiche nel mese di marzo 2023 e i due film "A day with Santa" e "Sherlock Santa" di Francesco Cinquemani, che verranno distribuiti nelle sale cinematografiche italiane nel corso dell'anno 2023.
- Contrazione dei costi operativi legata alle minori produzioni cinematografiche realizzate.
- Gli oneri diversi registrano un aumento di Euro 1.400 migliaia a seguito di sistemazioni contabili effettuate sulla capogruppo che hanno comportato la rilevazione di poste straordinarie per circa Euro 1.154 migliaia.
- Il margine operativo lordo (EBITDA) di Euro 9.177 migliaia (+31% rispetto all'esercizio precedente) registra un aumento rispetto all'anno precedente dovuto principalmente al maggior valore del tax credit e alla contrazione delle componenti negative di reddito direttamente correlate all'andamento dell'attività produttiva.
- Il capitale circolante commerciale è positivo per effetto dei crediti tributari derivanti principalmente dal tax credit cinematografico che ammonta ad Euro 4.824 migliaia.



- Il capitale circolante netto è prevalentemente influenzato dai risconti passivi iscritti per ricavi sospesi di competenza di esercizi futuri per Euro 6.543 migliaia.
- La posizione finanziaria netta è pari ad Euro 13.987 migliaia, in aumento di circa 2.761 migliaia (+25% rispetto all'esercizio precedente). Tale incremento è principalmente legato all'emissione del prestito obbligazionario per Euro 3.000 migliaia emesso da Banca Finnat nel mese di dicembre 2022;
- Il patrimonio netto si contrae di Euro 4.338 migliaia (-37% rispetto all'esercizio precedente) come effetto combinato della perdita di esercizio pari ad Euro 7.663 migliaia, degli aumenti di capitale registrati nel corso del 2022 sulla capogruppo pari ad Euro 3.287 migliaia e della variazione positiva della riserva per copertura derivati pari a Euro 39 migliaia.

### **Destinazione dell'utile**

Il CdA ha proposto di coprire la perdita d'esercizio, pari ad Euro 7.663.299, come segue:

- ✓ Utili portati a nuovo per Euro 3.923.520
- ✓ Riserva sovrapprezzo azioni per Euro 3.739.779

### **Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio**

Il 9 gennaio 2023 è stato firmato con la società statunitense ClaRo Productions un contratto di co-produzione per il film "Here After" che vede il debutto alla regia di Robert Salerno (cfr. Comunicato stampa del 10 Gennaio 2023).

Il 19 gennaio 2023 il Dott. Andrea Di Nardo ha rassegnato, nelle mani del presidente del consiglio di amministrazione Dott. Silvestro Silvestri, le proprie dimissioni da consigliere per sopraggiunti motivi personali; di conseguenza, il 27 gennaio 2023 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di cooptare il Dott. Daniele Orazi in sua sostituzione (cfr. Comunicato stampa del 10 Gennaio 2023).

In data 1 marzo 2023 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile ("POC") in azioni Fenix cum warrant di importo complessivo pari a Euro 10.000.000,00, 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 Negma Group Investment Ltd e contestualmente l'emissione di warrant per un importo massimo pari a Euro 2.000.000,00. Nella stessa data, il consigliere Roberta Giarrusso ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica con decorrenza immediata, a seguito di sopraggiunti impegni professionali; il consigliere è stato cooptato in pari data, dal Dott. Andrea Piergiorgio Musso (cfr. Comunicato stampa del 1 Marzo 2023).

Il 14 marzo 2023 è stato sottoscritto il contratto di investimento con Negma Group Investment Ltd relativo all'emissione di un prestito obbligazionario cum warrant, riservato in sottoscrizione a suddetto investitore approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 1 Marzo 2023. Nella stessa data, la Società ha corrisposto al Dott. Andrea Di Nardo l'importo di Euro 850.000 a fronte degli impegni di pagamento assunti il 31 luglio 2022 e il 30 settembre 2022 con atto ricognitivo e modificativo del 28 ottobre 2021 dell'Accordo Quadro relativo a Laser Digital Film e Laser S Film sottoscritto in data 30 giugno 2021 (cfr. Comunicato stampa del 14 Marzo 2023).

Il 22 marzo 2023 l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato, in sede ordinaria, di confermare la nomina dei consiglieri Daniele Orazi e Andrea Musso cooptati in seno al consiglio di amministrazione e in sede Straordinaria l'emissione del POC precedentemente descritto. Nella stessa data il Dott. Riccardo Di Pasquale, già Amministratore Delegato della Società, ha comunicato la propria disponibilità a rimettere



al Consiglio le deleghe e i poteri ad egli conferiti; è stato nominato quale nuovo amministratore delegato il Dott. Andrea Piergiorgio Musso, già consigliere della Società, conferendogli i relativi poteri (cfr. Comunicato stampa del 22 Marzo 2023).

Il 28 marzo Negma Group Investment Ltd ha sottoscritto la prima, la seconda e una porzione della terza tranche del POC, per un totale di n. 225 obbligazioni, pari a nominali Euro 2.250.000 (cfr. 28 Marzo 2023) incassando Euro 1.155.000, risulta già al netto: (i) del 2% rispetto al valore nominale, come previsto dal contratto di investimento; (ii) un anticipo di Euro 850.000 sulla prima tranche, ricevuto in data 14 marzo 2023 e (iii) Euro 200.000 a titolo di commitment fee (cfr. Comunicato stampa del 28 Marzo 2023).

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Il mercato delle opere audiovisive continua a mostrare un trend positivo rispetto al 2021. Il mercato italiano è sempre più oggetto di attenzioni da parte degli operatori stranieri del settore, a partire dagli operatori statunitensi.

Il Gruppo intende organizzarsi per presentarsi al mercato internazionale come valida piattaforma per le attività di coproduzione e produzione esecutiva, oltre allo sviluppo di proprie produzioni, con l'obiettivo di divenire in prospettiva un operatore di riferimento per i produttori internazionali interessati ad avviare produzioni in Italia, anche in relazione alle attività di post-produzione.

Sempre in data odierna, il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 25.3 dello Statuto sociale e con i limiti di cui all'articolo 2381 del codice civile, ha deliberato di delegare parte delle proprie attribuzioni al Dott. Di Pasquale conferendogli le seguenti deleghe:

- impostazione e gestione su base triennale del Piano Editoriale della Società, con l'elaborazione delle proposte di investimento in (a) produzioni cinematografiche, (b) produzioni televisive, (c) produzioni musicali, (d) servizi di comunicazione per le aziende, definendone i margini di redditività attesi;
- coordinamento delle produzioni esecutive, della funzione marketing e dell'ufficio stampa;
- attività di scouting di nuovi progetti, talenti e collaborazioni industriali;
- in linea con le direttive impartite dall'Amministratore Delegato, organizzare i flussi informativi dall'area produzione destinati al vertice aziendale e agli organi di controllo al fine di consentire la valutazione e la gestione dei relativi rischi.

In considerazione di dette attribuzioni, al Dr. Di Pasquale è riconosciuto, in aggiunta al compenso già deliberato per la carica di Consigliere di Amministrazione, un compenso fisso lordo annuo pari a Euro 161.000 (cento sessantuno mila) e un compenso variabile correlato agli obiettivi di EBITDA definiti nel Piano Industriale Triennale di Fenix Entertainment approvato dal Consiglio di Amministrazione nella presente seduta come di seguito definito:

- Compenso variabile annuale ("CVA") pari all'1% (uno per cento) dell'EBITDA di periodo con un massimo di € 100.000,00 (centomila/00);
- Compenso variabile di over performance ("COP") pari al 5% (cinque per cento) del maggior valore dato dalla differenza tra la somma degli EBITDA effettivamente ("EBTeff") realizzati nei tre esercizi riferiti al Piano e la somma degli EBITDA ("EBTProg") previsionali del Piano, ossia





$$\text{COP} = 5\% \times ((\text{EBTeffesercizio1} + \text{EBTeffesercizio2} + \text{EBTeffesercizio3}) - (\text{EBTProgresercizio1} + \text{EBTProgresercizio2} + \text{EBTProgresercizio3})).$$

L'avviso di convocazione così come tutta la documentazione che sarà sottoposta all'Assemblea sarà messa a disposizione del pubblico nei tempi e modi previsti dalla legge, sul sito di Borsa Italiana e sul sito internet della Società.

L'assemblea sarà convocata con il seguente ordine del giorno:

Parte ordinaria:

- Esame ed approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- Proposta di destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- Adeguamento del compenso fisso complessivo lordo per l'intero consiglio di amministrazione;

Con riferimento alla data di approvazione del progetto di bilancio di esercizio e presentazione del bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2022, la Società comunica di voler convocare l'assemblea in data 30 Giugno 2023 in prima convocazione e in data 4 Luglio 2023 in seconda convocazione. Per l'effetto, il calendario finanziario 2023, disponibile sul sito web della Società, viene aggiornato e modificato come di seguito:

27 Gennaio 2023	CDA PER L'APPROVAZIONE KPI AL 31 DICEMBRE 2022*
28 Aprile 2023	CDA PER APPROVAZIONE KPI AL 31 MARZO 2023
9 Giugno 2023	CDA PER APPROVAZIONE DEL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO, DEL BILANCIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2022
30 Giugno 2023	ASSEMBLEA ORDINARIA IN PRIMA CONVOCAZIONE PER APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2022 E PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022
4 Luglio 2023	ASSEMBLEA ORDINARIA IN SECONDA CONVOCAZIONE PER APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2022 E PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022
28 Luglio 2023	CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PER APPROVAZIONE KPI AL 30 GIUGNO 2023*
29 Settembre 2023	CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PER APPROVAZIONE DELLA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2023 SOTTOPOSTA VOLONTARIAMENTE A REVISIONE CONTABILE LIMITATA
03 Novembre 2023	CDA PER APPROVAZIONE KPI AL 30 SETTEMBRE 2023*



	* KPI si intendono i dati consolidati relativi: (i) al Valore della Produzione e (ii) alla Posizione Finanziaria Netta. Dati non sottoposti a revisione contabile
--	---

La società comunica, inoltre, 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 9 Giugno 2023 da parte di Negma, la richiesta n.17 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 0,06 per azione: pertanto, le obbligazioni oggetto di conversione danno diritto a Negma di sottoscrivere n. 500.000 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 0,06 è stato calcolato arrotondando per difetto il più basso VWAP giornaliero degli ultimi 15 giorni pari ad Euro 0,0667, 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 - N17	09/06/2023	3	0,06	30.000	500.000	329.283,88

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. 184 obbligazioni per un controvalore nominale pari ad Euro 1.840.000.





Allegati al comunicato (non ancora assoggettati a revisione legale):

- Conto Economico Consolidato al 31 dicembre 2022, redatto secondo i Principi Contabili Nazionali (OIC)
- Stato Patrimoniale Consolidato al 31 dicembre 2022, redatto secondo i Principi Contabili Nazionali (OIC)
- Rendiconto Finanziario consolidato al 31 dicembre 2022, redatto secondo i Principi Contabili Nazionali (OIC)
- Conto Economico Fenix Entertainment S.p.A. al 31 dicembre 2022 redatto secondo i Principi Contabili Nazionali (OIC),
- Stato Patrimoniale Fenix Entertainment S.p.A. al 31 dicembre 2022, redatto secondo i Principi Contabili Nazionali (OIC)
- Rendiconto Finanziario Fenix Entertainment S.p.A. al 31 dicembre 2022, redatto secondo i Principi Contabili Nazionali (OIC).

**Tabelle relative al Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022: si ricorda, come già evidenziato all'inizio del presente comunicato, che il 31 dicembre 2022 rappresenta il primo anno di consolidamento dei dati economici di Gruppo; i dati consolidati comparativi al 31 dicembre 2021, riportati nelle tabelle seguenti, riguardano i soli dati di Fenix S.p.A. (società capogruppo).**



RICLASSIFICAZIONE CONTO ECONOMICO	31/12/2021	31/12/2022
Ricavi operativi	20.053.065 €	22.330.316 €
Altri ricavi	1.188.772 €	8.568.703 €
Incrementi delle immobilizzazioni	22.577.579 €	5.492.763 €
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)</b>	<b>43.819.416 €</b>	<b>36.391.782 €</b>
<b>Costi operativi (B)</b>	<b>36.826.545 €</b>	<b>26.396.100 €</b>
<i>di cui materie prime suss.</i>	147.422 €	86.841 €
<i>di cui per servizi</i>	30.159.206 €	16.034.076 €
<i>di cui per godimento beni di terzi</i>	167.122 €	2.259.716 €
<i>per personale</i>	6.085.465 €	5.977.533 €
<i>oneri diversi</i>	267.330 €	2.037.934 €
<b>EBITDA (A-B)</b>	<b>6.992.871</b>	<b>9.995.682</b>
EBITDA margin	16,0%	27,5%
Ammortamenti e svalutazioni	5.495.089 €	17.845.494 €
<b>EBIT (A-B-C)</b>	<b>1.497.782 € -</b>	<b>7.849.812 €</b>
EBIT margin	3,4%	-21,6%
Oneri finanziari	327.987 €	555.632 €
Utile ante imposte	1.169.795 € -	8.405.444 €
imposte	642.068 €	51.698 €
<b>Utile dopo imposte</b>	<b>527.727 € -</b>	<b>8.457.142 €</b>

RICLASSIFICAZIONE STATO PATRIMONIALE	31/12/2021	31/12/2022
<b>CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE</b>	<b>9.281.111 €</b>	<b>7.034.902 €</b>
Altre attività	441.163 €	652.024 €
Altre Passività	24.809.609 €	12.717.569 €
<b>CCN</b>	<b>- 15.087.335 € -</b>	<b>5.030.643 €</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>42.216.681 €</b>	<b>30.894.371 €</b>
<b>CAPITALE INVESTITO LORDO</b>	<b>27.129.346 €</b>	<b>25.863.728 €</b>
TFR e altri fondi	737.211 €	782.430 €
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>26.392.135 €</b>	<b>25.081.298 €</b>
<b>TOTALE DEBITI/CREDITI FINANZIARI</b>	<b>15.290.458 €</b>	<b>18.839.749 €</b>
Disponibilità liquide	1.221.394 €	688.681 €
<b>PFN</b>	<b>14.069.064 €</b>	<b>18.151.068 €</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>12.323.071 €</b>	<b>6.930.230 €</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>26.392.135 €</b>	<b>25.081.298 €</b>



RENDICONTO FINANZIARIO	31/12/2021	31/12/2022
<b>Reddito operativo</b>	<b>1.497.782</b>	<b>-7.849.812</b>
Lavorazioni in corso	-22.577.579	-5.492.763
Imposte	-642.068	-51.698
Ammortamenti imm. immateriali	5.462.733	11.614.209
Ammortamenti imm. materiali	32.356	592.129
svalutazioni		5.639.156
Var. Fondo TFR e altri fondi	700.948	45.219
<b>Flusso di cassa reddituale/Autofinanziamento</b>	<b>-15.525.828</b>	<b>4.496.440</b>
Variazione capitale circolante netto	9.339.052	-10.056.692
(Investimenti)/disinv. imm. Immateriali e Materiali	-10.341.808	-1.045.615
Variazione partecipazioni	-63.638	15.280
<b>Flusso di cassa gestione corrente</b>	<b>-16.592.222</b>	<b>-6.590.587</b>
Altri oneri/proventi		
<b>Flusso di cassa disponibile</b>	<b>-16.592.222</b>	<b>-6.590.587</b>
Oneri/proventi finanziari	-327.987	-555.632
Aumenti/(diminuzioni) capitale sociale	38.300	31.809
Altre variazioni patrimonio netto	5.794.573	3.032.492
<b>Flusso di cassa netto</b>	<b>-11.087.336</b>	<b>-4.081.918</b>
<b>Posizione finanziaria netta iniziale</b>	<b>-2.981.731</b>	<b>-14.069.150</b>
<b>Posizione finanziaria netta finale</b>	<b>-14.069.067</b>	<b>-18.151.068</b>
Var. Debiti vs banche a breve (Rimborso)/Tiraggio	1.200.510	6.101.212
Var. Debiti vs banche a m/l termine	5.581.341 -	2.448.384
Var. prestito obbligazionario		2.882.192
Var. Debiti vs soci	225.000 -	69.999
Var. Altri debiti / (crediti) finanziari	821.568 -	365.820
Var. Debiti rappresentati da titoli di credito	4.200.000 -	2.549.996
<b>BoP</b>	<b>280.308</b>	<b>1.221.394</b>
<b>EoP</b>	<b>1.221.390</b>	<b>688.681</b>

Tabella relative al Bilancio della capogruppo



RICLASSIFICAZIONE CONTO ECONOMICO	31/12/2021	31/12/2022
Ricavi operativi	20.053.065 €	12.157.432 €
Altri ricavi	1.188.772 €	6.953.147 €
Incrementi delle immobilizzazioni	22.577.579 €	5.492.763 €
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)</b>	<b>43.819.416 €</b>	<b>24.603.342 €</b>
	<b>47,80</b>	<b>47,80</b>
<b>Costi operativi (B)</b>	<b>36.826.545 €</b>	<b>15.426.112 €</b>
<i>di cui materie prime suss.</i>	147.422 €	34.426 €
<i>di cui per servizi</i>	30.159.206 €	10.759.455 €
<i>di cui per godimento beni di terzi</i>	167.122 €	837.570 €
<i>per personale</i>	6.085.465 €	2.126.762 €
<i>oneri diversi</i>	267.330 €	1.667.899 €
<b>EBITDA (A-B)</b>	<b>6.992.871</b>	<b>9.177.230</b>
EBITDA margin	16,0%	37,3%
 Ammortamenti e Svalutazioni	 5.495.089 €	 16.431.782 €
<b>EBIT (A-B-C)</b>	<b>1.497.782 € -</b>	<b>7.254.552 €</b>
EBIT margin	3,4%	-29,5%
Oneri finanziari	327.987 €	408.747 €
Utile ante imposte	1.169.795 € -	7.663.299 €
imposte	642.068 €	- €
<b>Utile dopo imposte</b>	<b>527.727 € -</b>	<b>7.663.299 €</b>

RICLASSIFICAZIONE STATO PATRIMONIALE	31/12/2021	31/12/2022
<b>CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE</b>	<b>7.310.326 €</b>	<b>2.384.924 €</b>
Altre attività	58.209 €	330.029 €
Altre Passività	23.539.426 €	10.207.209 €
<b>CCN</b>	<b>- 16.170.891 € -</b>	<b>7.492.256 €</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>39.244.693 €</b>	<b>28.959.094 €</b>
<b>CAPITALE INVESTITO LORDO</b>	<b>23.073.802 €</b>	<b>21.466.838 €</b>
TFR e altri fondi	77.396 €	48.084 €
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>22.996.406 €</b>	<b>21.418.754 €</b>
 <b>TOTALE DEBITI/CREDITI FINANZIARI</b>	 <b>11.841.320 €</b>	 <b>14.286.325 €</b>
Disponibilità liquide	614.408 €	299.101 €
<b>PFN</b>	<b>11.226.912 €</b>	<b>13.987.224 €</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>11.769.494 €</b>	<b>7.431.530 €</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>22.996.406 €</b>	<b>21.418.754 €</b>



RENDICONTO FINANZIARIO	31/12/2021	31/12/2022
<b>Reddito operativo</b>	<b>1.497.782</b>	<b>-7.254.552</b>
Lavorazioni in corso	-22.577.579	-5.492.763
Imposte	-642.068	0
Ammortamenti imm. immateriali	5.462.733	10.804.630
Ammortamenti imm. materiali	32.356	32.513
Svalutazioni		5.594.639
Var. Fondo TFR e altri fondi	41.133	-29.312
<b>Flusso di cassa reddituale/Autofinanziamento</b>	<b>-16.185.643</b>	<b>3.655.155</b>
Variazione capitale circolante netto	10.422.608	-8.678.635
(Investimenti)/disinv. imm. Immateriali e Materiali	-2.228.566	-685.496
Variazione partecipazioni	-5.204.892	32.078
<b>Flusso di cassa gestione corrente</b>	<b>-13.196.493</b>	<b>-5.676.898</b>
Altri oneri/proventi		
<b>Flusso di cassa disponibile</b>	<b>-13.196.493</b>	<b>-5.676.898</b>
Oneri/proventi finanziari	-327.987	-408.747
Aumenti/(diminuzioni) capitale sociale	38.300	31.809
Altre variazioni patrimonio netto	5.240.998	3.293.524
<b>Flusso di cassa netto</b>	<b>-8.245.182</b>	<b>-2.760.312</b>
<b>Posizione finanziaria netta iniziale</b>	<b>-2.981.731</b>	<b>-11.226.912</b>
<b>Posizione finanziaria netta finale</b>	<b>-11.226.913</b>	<b>-13.987.224</b>
Var. Debiti vs banche a breve (Rimborso)/Tiraggio	211.316	5.187.938
Var. Debiti vs banche a m/l termine	3.346.311 -	2.595.515
Var. prestito obbligazionario		2.882.192
Var. Debiti vs soci	0 -	9.999
Var. Altri debiti / (crediti) finanziari	821.658 -	469.615
Var. Debiti rappresentati da titoli di credito	4.200.000 -	2.549.995
<b>BoP</b>	<b>280.308</b>	<b>614.408</b>
<b>EoP</b>	<b>614.411</b>	<b>299.101</b>

\*\*\*

### 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](http://www.fenixent.com)*

### Fenix Entertainment S.p.A.

Mirko Maria Storelli – Investor Relations + 39 0677610950 [investorrelations@fenixent.com](mailto:investorrelations@fenixent.com)

### Media Relations

#### Spriano Communication & Partners

Matteo Russo: Mob: +39 347 9834 881 [mrusso@sprianocommunication.com](mailto:mrusso@sprianocommunication.com)

Fiorella Girardo: Mob: +39 348 8577766 [fgirardo@sprianocommunication.com](mailto:fgirardo@sprianocommunication.com)

Fenix Entertainment S.p.A.  
Piazzale delle Belle Arti 6 – 00196 Roma  
Capitale sociale € 198.096,44 i.v.  
Tel. +39 06 77610950 – Email [info@fenixent.com](mailto:info@fenixent.com)  
P.I. e C.F. 14002131002 – REA RM 1489486



**Euronext Growth Advisor**

**EnVent Capital Markets Ltd**

E-mail: [gdalessio@enventcapitalmarkets.uk](mailto:gdalessio@enventcapitalmarkets.uk) Tel. +39 06 896841