



FENIX ENTERTAINMENT S.p.A.

- **RICHIESTA N. 25-26-27 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;**
- **SOTTOSCRIZIONE DI UN ADDENDUM ALL'ACCORDO DI INVESTIMENTO TRA FENIX ENTERTAINMENT SPA E NEGMA GROUP INVESTMENT LTD SOTTOSCRITTO IN DATA 10 MARZO 2023**

Roma, 6 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 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”), rende noto che ha ricevuto, in data 3 luglio 2023, 4 luglio 2023 e in data odierna, da parte di Negma, la richiesta n.25, 26 e 27 di conversione parziale (la “Conversione”) rispettivamente di n. 3, 3 e 2 obbligazioni (per un totale di 8), per un controvalore rispettivamente pari ad Euro 30.000 per la richiesta di conversione n.25, Euro 30.000 per la richiesta di conversione n.26 ed Euro 20.000 per la richiesta di conversione n.27 (complessivamente Euro 80.000) 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 0,01 per azione per ogni richiesta di conversione sopracitata: pertanto, le obbligazioni oggetto di conversione danno diritto a Negma di sottoscrivere n. 8.000.000 di azioni ordinarie di nuova emissione FENIX (3.000.000 per la richiesta di conversione n.25, 3.000.000 per la richiesta di conversione n. 26 e 2.000.000 per la richiesta di conversione n.27) 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 0,01 è stato calcolato arrotondando per difetto il più basso VWAP giornaliero degli ultimi 15 giorni, che è risultato pari ad Euro 0,0112 per la conversione n.25 e n.26, e pari ad Euro 0,0111 per la conversione n.27, 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 delle richieste di conversione sopra riportate:



Tranche - Notice	Date of conversion	# of notes	Conversion price (€)	Amount to convert (€)	# new shares	New share capital (€)
T1 - N25	03/07/2023	3	0,01	30.000	3.000.000	543.283,88
T1 - N26	04/07/2023	3	0,01	30.000	3.000.000	573.283,88
T1 - N27	06/07/2023	2	0,01	20.000	2.000.000	593.283,88

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. 155 obbligazioni per un controvalore nominale pari ad Euro 1.550.000.

La società comunica, inoltre, che in data odierna è stato sottoscritto con la stessa Negma un addendum (di seguito l'”Addendum”) al sopracitato Contratto. L'Addendum sottoscritto apporta una modifica all'Accordo che Negma e Fenix hanno ritenuto utile a garantirne l'esecuzione, in particolare in relazione al calcolo del prezzo di conversione. Più precisamente, il Prezzo di conversione sarà determinato applicando il 93% al più basso “VWAP” delle azioni Fenix registrato nel corso dei 15 (quindici) giorni di negoziazione precedenti la data di conversione, troncato alla terza cifra decimale e non più alla seconda come precedentemente previsto dall'accordo, in ragione dei recenti trend del titolo in borsa. Le modifiche apportate all'Accordo tramite questo Addendum saranno efficaci dalla data dell'accordo stesso.

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: gdalessio@enventcapitalmarkets.uk Tel. +39 06 896841

Fenix Entertainment S.p.A.
Piazzale delle Belle Arti 6 – 00196 Roma
Capitale sociale € 309.283,44 i.v.
Tel. +39 06 77610950 – Email info@fenixent.com
P.I. e C.F. 14002131002 – REA RM 1489486