



FENIX ENTERTAINMENT S.p.A.

RICHIESTA N. 2 E 3 DI CONVERSIONE PARZIALE DELLA SECONDA 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, 8 agosto 2023 – Fenix Entertainemnt 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”), la Società ha ricevuto, in data odierna, da parte di Negma, la richiesta n.2 e 3 di conversione parziale (la “Conversione”) di n. 3 e 2 obbligazioni rispettivamente, per un controvalore complessivo di Euro 50.000 (Euro 30.000 e 20.000 rispettivamente), a valere sulla seconda 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. Si ricorda, inoltre, che in data 7 agosto 2023 è stata sottoscritta una ulteriore quota (la seconda) della terza tranche che comprende 31 obbligazioni pari a nominali Euro 310.000, pertanto il valore nominale totale ad oggi sottoscritto risulta pari ad Euro 2.560.000, corrispondenti a 256 obbligazioni.

Il numero di azioni oggetto delle conversioni odierne 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 per entrambe le richieste di conversione: pertanto, le obbligazioni oggetto di conversione danno diritto a Negma di sottoscrivere rispettivamente n. 3.000.000 e n. 2.000.000 di azioni ordinarie di nuova emissione FENIX (rispettivamente per la richiesta n.2 e n.3) 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, mentre con l’emissione della seconda quota della terza tranche sono stati attribuiti ulteriori 6.200.000 warrants (pari al 20% del valore nominale delle obbligazioni convertibili emesse), ad un prezzo di esercizio pari ad Euro 0,010, calcolato con la medesima modalità dei warrant precedenti. 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 (€) |
|------------------|--------------------|------------|----------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|
| T2 - N2 | 08/08/2023 | 3 | 0,010 | 30.000 | 3.000.000 | 953.283,88 |
| T2 - N3 | 08/08/2023 | 2 | 0,010 | 20.000 | 2.000.000 | 973.283,88 |

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 tranne, e alla sottoscrizione del 7 agosto 2023 di una seconda quota della terza tranne, residuano ancora da convertire n. 148 obbligazioni per un controvalore nominale pari ad Euro 1.480.000.

Si precisa, infine, che con la presente conversione, risulta terminata la prima *tranche* e che le conversioni future saranno effettuate a valere sulla seconda *tranche*.

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