

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione di Leone Film Group S.p.A. approva la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2018

- **Fatturato:** Euro 52,0 milioni (Euro 35,3 milioni al 30 giugno 2017; +47%)
- **EBITDA:** Euro 9,2 milioni (Euro 11,2 milioni al 30 giugno 2017; -17%)
- **EBIT:** Euro 2,0 milioni (Euro 2,9 milioni al 30 giugno 2017; -31%)
- **Utile Netto:** Euro 2,6 milioni (Euro 1,3 milioni al 30 giugno 2017; +100%)
- **Indebitamento Finanziario Netto:** Euro 39,9 milioni (Euro 40,5 milioni al 31 dicembre 2017; -0,6 milioni)
- **Patrimonio Netto:** Euro 39,5 milioni (Euro 35,8 milioni al 31 dicembre 2017)

Andrea Leone, Presidente di Leone Film Group S.p.A., ha così commentato: *“Chiudiamo così un altro semestre di crescita che conferma le attese di sviluppo di tutte le aree di business e che consolida ulteriormente la posizione del Gruppo”*.

Roma, 28 settembre 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di Leone Film Group S.p.A. (AIM Italia-MAC: LFG) (“LFG”), presieduto da Andrea Leone, ha esaminato ed approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2018.

Andamento della gestione

Il **Fatturato** consolidato al 30 giugno 2018 ammonta ad Euro 52,0 milioni, in crescita rispetto agli Euro 35,3 milioni del primo semestre 2017.

La crescita del fatturato è riconducibile all’attività di *produzione*, che ha conseguito ricavi pari ad Euro 41,4 milioni (30 giugno 2017: Euro 18,1 milioni) la quale più che compensa il calo dell’attività di *distribuzione* che ha conseguito ricavi pari ad Euro 10,6 milioni (30 giugno 2017: Euro 17,2 milioni) legato solo alla normale stagionalità delle uscite dei film nelle sale. L’attività di *product placement* non ha generato ricavi nel corso del semestre e continua a non essere considerata strategica per LFG.

I ricavi dell’attività di *distribuzione* sono generati sia dai ricavi generati dai titoli in *library* che da quelli relativi ai film distribuiti negli anni precedenti per i quali non è ancora terminato il primo ciclo di sfruttamento.

Leone Film Group S.p.A.

Sede Legale ed Amministrativa: Via Birmania, 74/76 - 00144 Roma - Tel. 065924548 Fax 065915367

P.IVA E COD. FISC.: 03570191001 - C.C.I.A.A. 678101/89 TRIB. ROMA 4221/89

I ricavi dell'attività di *produzione* sono generati sia dall'attività di produzione in proprio che da quella di produzione esecutiva effettuata per conto terzi per film sia nazionali che stranieri.

Il box office totale realizzato nel primo semestre del 2018 dai distributori italiani (escluse quindi le *major*) è stato pari a €124,1ml (€126,3 nel primo semestre 2017), equivalente ad una quota di mercato del 42,1%, mentre il totale di presenze nello stesso periodo è stato pari a 20,0ml di spettatori (21,8ml nel primo semestre 2017), equivalente ad una quota di mercato del 43,6%.

Poiché Leone Film Group distribuisce nelle sale i propri film attraverso i principali operatori Italiani, il Gruppo non appare nelle classifiche ufficiali. La seguente tabella evidenzia (sulla base dei dati Cinetel del semestre) il box office e le presenze dei film prodotti e/o distribuiti in Italia dalle società del Gruppo pro-formando (ovvero sottraendo) coerentemente i relativi importi dei distributori ufficiali italiani.

Primo Semestre 2017

Italiani (pro-forma LFG)	incasso (€)	Presenze (#)	Incasso/Tot.	Presenze/Tot.
01 DISTRIBUTION	28,208,068	4,830,576	8.9%	9.3%
LEONE FILM GROUP S.P.A.	24,949,379	4,312,399	7.9%	8.3%
MEDUSA FILM	16,089,701	2,191,111	5.1%	4.2%
LUCKY RED DISTRIB.	15,974,154	2,765,185	5.0%	5.3%
VIDEA	8,076,835	1,395,888	2.5%	2.7%
EAGLE PICTURES	4,927,430	1,471,108	1.6%	2.8%
NEXO DIGITAL	3,784,619	387,350	1.2%	0.7%
NOTORIOUS PICT.	3,304,902	594,884	1.0%	1.1%
Altri	20,989,302	3,830,487	6.6%	7.4%
Totale	126,304,390	21,778,988	39.9%	42.0%

Nota: dati Cinetel, elaborazioni LFG

Primo Semestre 2018

Italiani (pro-forma LFG)	incasso (€)	Presenze (#)	Incasso/Tot.	Presenze/Tot.
LEONE FILM GROUP S.P.A.	24,794,568	3,965,442	8.4%	8.7%
01 DISTRIBUTION	17,249,928	2,810,260	5.9%	6.1%
VISION DISTRIBUTION	13,276,198	2,121,916	4.5%	4.6%
LUCKY RED DISTRIB. **	13,275,064	2,176,181	4.5%	4.8%
EAGLE PICTURES	11,985,488	1,874,077	4.1%	4.1%
NOTORIOUS PICT.	9,699,808	1,584,726	3.3%	3.5%
MEDUSA FILM	8,055,093	1,278,244	2.7%	2.8%
NEXO DIGITAL	4,282,684	464,082	1.5%	1.0%
ALTRI	21,464,024	3,678,680	7.3%	8.0%
Totale	124,082,856	19,953,608	42.1%	43.6%

Nota: dati Cinetel, elaborazioni LFG

Ne risulta che i film prodotti e/o distribuiti in Italia dalle società del Gruppo nel primo semestre 2018 hanno generato complessivamente Euro 24,8 milioni di box office e 4,0 milioni di presenze. Ciò avrebbe permesso a Leone Film Group di occupare (così come già alla fine dell'anno 2017 e guadagnando una posizione rispetto al primo semestre 2017), se avesse distribuito direttamente i suddetti film, la prima posizione tra le società italiane con una quota di mercato pari al 8,4% del box office e all'8,7% delle presenze.

L'**EBITDA** consolidato è pari ad Euro 9,2 milioni, in calo rispetto agli Euro 11,2 milioni del 30 giugno 2017. Il calo della marginalità è giustificato dalla componente di ricavi legati alle produzioni esecutive internazionali che, come noto, hanno marginalità inferiore sia all'attività di distribuzione che a quella di produzione di contenuti filmici.

L'**EBIT** consolidato è pari ad Euro 2,0 milioni anch'esso in calo rispetto agli Euro 2,9 milioni del 30 giugno 2017. Gli ammortamenti del periodo sono stati pari ad Euro 7,3 milioni, in calo di Euro 1,1 milioni rispetto agli Euro 8,4 milioni del primo semestre 2017. Gli ammortamenti sono imputabili per Euro 3,4 milioni all'attività di *distribuzione* e per Euro 3,9 milioni all'attività di *produzione*.

L'**Utile Netto** consolidato ammonta ad Euro 2,6 milioni, in aumento rispetto agli Euro 1,3 milioni del primo semestre 2017. Esso include le componenti positive relative a Euro 0,1 milioni di proventi finanziari (già al netto degli oneri finanziari e delle valutazioni *mark-to-market* relative alle coperture sul tasso di cambio euro/dollaro USA) e a Euro 0,5 milioni di imposte sul reddito.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** consolidato al 30 giugno 2018 è pari ad Euro 39,9 milioni, in calo di Euro 0.6 milioni rispetto al 31 dicembre 2017 (Euro 40,5 milioni). Tale variazione riflette sia gli investimenti del periodo di riferimento nell'acquisizione o nella produzione di diritti su opere filmiche in uscita, sia gli investimenti effettuati in opere filmiche che usciranno nel secondo semestre 2018 o nel 2019.

Il **Patrimonio Netto** consolidato al 30 giugno 2018 è pari ad Euro 39,5 milioni, in crescita rispetto al 31 dicembre 2017 (Euro 35,8 milioni) principalmente grazie all'utile del periodo.

Operazioni rilevanti nel semestre

Il semestre chiuso al 30 giugno 2018 è stato caratterizzato dai seguenti eventi:

- in data **26 marzo 2018** l'Assemblea Straordinaria della Capogruppo ha approvato due aumenti di capitale da effettuarsi entro il termine ultimo del 31 dicembre 2018. Il primo ("Primo Aumento di Capitale") per un ammontare massimo di Euro 30 milioni, a pagamento, in denaro, in via scindibile, in una o più tranches, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quinto comma, del Codice Civile, da riservarsi alla sottoscrizione da parte di "investitori qualificati" ai sensi del Regolamento Emittenti Consob e di "investitori istituzionali" anche esteri; il secondo ("Secondo Aumento di Capitale") per un ammontare massimo di Euro 1 milione, a pagamento, in denaro, in via scindibile, in una o più tranches, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quinto comma, del Codice Civile, da riservarsi alla sottoscrizione da parte del Sig. Paolo Genovese e da sottoscrivere anche tramite compensazione di crediti. Il Primo Aumento di Capitale al fine di permettere alla Società di reperire i fondi necessari a consolidare e implementare la propria strategia di crescita, rafforzare il patrimonio incrementando così anche la possibilità di utilizzo della leva finanziaria, e contemporaneamente ampliare la base azionaria e la liquidità del titolo, in modo da

agevolarne gli scambi. Il Secondo Aumento di Capitale per dare esecuzione a quanto previsto nell'accordo quadro sottoscritto tra la Società e il Sig. Paolo Genovese in data 28 febbraio 2017, avente ad oggetto tra l'altro: (i) la concessione da parte di Paolo Genovese alla Società di un'esclusiva totale sulle proprie prestazioni di soggetto, sceneggiatore e regista in opere cinematografiche, nonché sulle proprie prestazioni artistiche di regista in opere audiovisive a carattere pubblicitario e (ii) lo svolgimento di alcune specifiche prestazioni da parte di Paolo Genovese durante il relativo periodo di esclusiva, che includono la realizzazione di vari film e sceneggiature, nonché di una serie televisiva in relazione alla quale Paolo Genovese avrà il ruolo di "showrunner";

- in data **21 maggio 2018** il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha deliberato di i) dare esecuzione parziale al collocamento di una prima tranche del Primo Aumento di Capitale per un importo massimo di euro 10 milioni comprensivi di sovrapprezzo, ad un prezzo per azione compreso tra Euro 4.81 e 5.00 equivalenti rispettivamente alle medie giornaliere del prezzo ufficiale di borsa della Società degli ultimi 6 e 2 mesi pesate per i rispettivi volumi di contrattazione, di cui Euro 0,015 da imputare a capitale e il resto a titolo di sovrapprezzo con emissione di massime n. 2.079.002 azioni ordinarie della Società; ii) fissare il processo di Accelerated Bookbuilding di questa prima tranche per i giorni del 23 maggio 2018 e del 24 maggio 2018; iii) autorizzare il trasferimento di azioni proprie riservate al Sig. Paolo Genovese e dare esecuzione al Secondo Aumento di Capitale per un importo massimo di Euro 528.525 comprensivi di sovrapprezzo, con emissione di massime n. 105.705 azioni ordinarie della Società, pari allo 0,75% del capitale sociale antecedente all'aumento, ad un prezzo per azione compreso tra Euro 4.81 e 5.00 equivalenti rispettivamente alle medie giornaliere del prezzo ufficiale di borsa della Società degli ultimi 6 e 2 mesi pesate per i rispettivi volumi di contrattazione, di cui Euro 0,015 da imputare a capitale e il resto a titolo di sovrapprezzo; iv) approvare la rinuncia definitiva ed irrevocabile all'Impegno di Lock Up in merito alle azioni della Società detenuta da Antonio Belardi, riguardanti n. 576.487 azioni ordinarie;
- il **24 maggio 2018** il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha deliberato di i) interrompere la procedura di accelerated bookbuilding relativa al Primo Aumento di Capitale a causa delle avverse condizioni di mercato, ampiamente influenzate dalla contingenza di instabilità politico-economica; ii) dar seguito al Secondo Aumento di Capitale assegnando n. 176.165 azioni proprie della Società e n. 105.705 azioni ordinarie della Società di nuova emissione da emettere e riservare al Sig. Paolo Genovese definendo altresì che il prezzo di trasferimento ed emissione fosse in linea con quanto contrattualmente previsto tra le parti in data 28 febbraio 2017, ovvero utilizzando la media giornaliera del prezzo ufficiale del titolo della Società pesata per i volumi negoziati, utilizzando come periodo di riferimento il periodo compreso tra il 1° gennaio 2018 e il 31 maggio 2018;
- in data **27 giugno 2018** la Capogruppo ha annunciato di aver dato esecuzione agli accordi contrattuali presi con Sig. Paolo Genovese in data 28 febbraio 2017 trasferendo allo stesso un totale di 281.870 azioni. Di queste: i) 105.705 sono di nuova emissione e derivano dall'esecuzione del Secondo Aumento di Capitale effettuato ad un prezzo per azione di €4,82 ed un corrispettivo quindi pari ad €509.498,10; ii) 176.165 sono già possedute dalla Società a seguito del piano acquisto azioni proprie. Nessuna azione è più dovuta al regista in base agli accordi in essere. Relativamente all'intera sua partecipazione, Paolo Genovese ha sottoscritto un patto parasociale con i soci di controllo Andrea Leone e Raffaella Leone, che prevede, fra l'altro, un obbligo di lockup in forza del quale Paolo Genovese non potrà cedere le proprie azioni in LFG per un periodo di 5 anni, nonché un diritto di prelazione e di drag-along a favore di Andrea e Raffaella Leone.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Gruppo continua nel programma di espansione delle proprie attività, con lo scopo di diventare un player di riferimento del settore.

Per quanto riguarda la *business unit* Produzione sono iniziate o inizieranno nel secondo semestre 2018 le riprese dei film “Un Anno in Italia” per la regia di Francesca Archibugi con Adriano Giannini, Micaela Ramazzotti, Massimo Ghini; e “Quasi Quasi ci Riprovo” per la regia di Francesco Mandelli con Max Giusti. L’8 novembre è prevista l’uscita nelle sale del film “Notti Magiche” per la regia di Paolo Virzì. Prosegue poi il supporto agli operatori internazionali che vengono a girare in Italia per i quali continuano le attività di produzione esecutiva internazionale per “Murder & Mystery” e “Catch 22”.

Con riferimento alla *business unit* Distribuzione, tra i film in uscita nel secondo semestre rientrano “Adrift” che è uscito il 29 agosto 2018 e ha già superato i 3,1ml di Euro al botteghino; “Stronger”, “12 Strong”, “Only The Brave”, “The Spy Who Dumped Me” e “Down a Dark Hall” che sono usciti nei mesi di luglio e agosto e hanno complessivamente totalizzato oltre 2,2ml di Euro al botteghino; “Soldado” di Stefano Sollima con Benicio Del Toro e Josh Brolin; “The House with a Clock in Its Walls” di Eli Roth con Jack Black e Cate Blanchett; “Remi”; “Maradona” e “Robin Hood”.

Il bilancio consolidato intermedio abbreviato al 30 giugno 2018, redatto secondo i principi contabili internazionali e soggetto a revisione limitata da parte della società BDO Italia S.p.A., sarà messo a disposizione del pubblico nei termini e nelle modalità previste nel regolamento adottato dalle società quotate, nonché sul sito internet di Leone Film Group (www.leonefilmgroup.com) nella sezione 'Investors'.

Leone Film Group S.p.A. è una delle più importanti società italiane indipendenti attive nella produzione e distribuzione di prodotti audiovisivi. Il Gruppo è attivo nell'intera filiera di sfruttamento dei film in Italia, a partire dalla produzione, anche attraverso la controllata Lotus Production S.r.l., sino alla distribuzione sul mercato italiano attraverso differenti canali (Theatrical, Televisione, Home Video, DVD, piattaforme digitali). Grazie alla consolidata esperienza internazionale del management nel settore cinematografico, il Gruppo si propone anche quale piattaforma per produttori esteri che vogliono delegare in Italia la produzione esecutiva. La Società è titolare di una library di oltre 400 film.

Per ulteriori informazioni:

Leone Film Group

Avv. Alberto Pagliardini, Investor Relator, ap@leonefilmgroup.com tel. +39.06.5924548

Banca Finnat (Nominated Adviser - NOMAD)

Dr. Alberto Verna, a.verna@finnat.it, tel. +39.06.69933219

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30 giugno 2018 REDATTO SECONDO I PRINCIPI IFRS	6/30/2018	6/30/2017
<i>(Importi in Euro/000)</i>		
Totale ricavi e proventi operativi	52.0	35.3
Acquisti di materie prime, materiali di consumo e merci	(4.0)	(0.7)
Costi per servizi	(18.4)	(13.8)
Costi del personale	(12.5)	(6.6)
Altri costi operativi	(9.5)	(5.4)
(+) Costi interni di produzione cinematografica capitalizzati	1.7	2.5
Risultato operativo ante ammortamenti, plusvalenze/(minusvalenze) e ripristini di valore/(svalutazioni) di attività non correnti (EBITDA)	9.2	11.2
Ammortamenti e svalutazioni	(7.3)	(8.4)
Ripristini di valore/(Svalutazioni) di attività non correnti	0	0.0
Risultato operativo (EBIT)	2.0	2.9
Proventi finanziari	1.9	0.2
Oneri finanziari	(1.7)	(1.3)
Utile (perdita) ante imposte derivante dalle attività in funzionamento	2.1	1.7
Imposte sul reddito	0.5	(0.5)
Utile (perdita) dell'esercizio	2.6	1.3

Nota: poiché i numeri della tabella riportano dati arrotondati le somme potrebbero differire a causa degli arrotondamenti stessi

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 30 giugno 2018 REDATTO SECONDO I PRINCIPI IFRS

ATTIVITA'	6/30/2018	12/31/2017
<i>Dati in €/1000</i>		
Attività immateriali	72.3	70.6
Attività materiali	0.3	0.3
Altre Attività non correnti	7.6	4.8
Totale Attività non correnti	80.2	75.7
Totale Attività correnti	74.8	60.2
Totale Attività	155.1	135.9

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	6/30/2018	12/31/2017
<i>Dati in €/1000</i>		
Totale Patrimonio netto	39.5	35.8
Totale passività non correnti	29.5	27.5
Totale passività correnti	86.0	72.6
Totale passività	115.5	100.1
Totale patrimonio netto e passività	155.1	135.9

Nota: poiché i numeri della tabella riportano dati arrotondati le somme potrebbero differire a causa degli arrotondamenti stessi

PROSPETTO POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 30 giugno 2017 REDATTO SECONDO I PRINCIPI IFRS	6/30/2018	12/31/2017
<i>(Importi in euro/000)</i>		
Attività Finanziarie	19.9	15.7
Passività finanziarie correnti	(30.9)	(29.5)
Passività finanziarie non correnti	(28.9)	(26.8)
Posizione finanziaria netta	(39.9)	(40.5)

Nota: poiché i numeri della tabella riportano dati arrotondati le somme potrebbero differire a causa degli arrotondamenti stessi