

COMUNICATO STAMPA DI INTEGRAZIONE ALLA COMUNICAZIONE DEL 15.03.2016

Roma, 01 aprile 2016 – Comunicato contenente gli schemi di conto economico e stato patrimoniale consolidato sintetico della Società ad integrazione del comunicato del 15 marzo 2016 con il quale veniva annunciata l'approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2015.

Per completezza, il testo del comunicato viene qui integralmente riprodotto.

Il Consiglio di Amministrazione di Leone Film Group S.p.A. approva i risultati consolidati al 31 dicembre 2015 e il piano industriale 2016 - 2018

- Fatturato: Euro 38,8 milioni (Euro 24,3 milioni nel 2014; +60%)
- EBITDA: Euro 19,2 milioni (Euro 14,7 milioni nel 2014; +30%)
- EBIT: Euro 4,4 milioni (Euro 3,8 milioni nel 2014; +16%)
- Utile Netto: Euro 3,6 milioni (Euro 2,6 milioni nel 2014; +38%)
- Indebitamento Finanziario Netto: Euro 24,0 milioni (Euro 10,3 milioni nel 2014)
- Patrimonio Netto: Euro 32,8 milioni (Euro 30,6 milioni nel 2014)
- Dividendo proposto per l'esercizio 2015 pari ad Euro 0,09 per azione ovvero Euro 1,3 milioni
- Il Piano Industriale prevede di raggiungere nel 2018 un Fatturato di Euro 72 milioni, EBITDA di Euro 45,6 milioni e un EBIT di Euro 13,5 milioni con una Posizione Finanziaria Netta di Euro 25,9 milioni e un totale di investimenti a piani di Euro 90 milioni.

Andrea e Raffaella Leone, Amministratori Delegati di Leone Film Group S.p.A., hanno così commentato: *“E' stato un anno di grandi soddisfazioni per i risultati di crescita del Gruppo che ha consolidato i rapporti con i più importanti players nazionali ed internazionali, rafforzando ulteriormente la presenza del Gruppo Leone nel panorama dell'intrattenimento nazionale.”*

Roma, 15 marzo 2016 – Il Consiglio di Amministrazione di Leone Film Group S.p.A. (AIM Italia-AC: LFG) (**“LFG”**), presieduto da Andrea Leone, ha esaminato ed approvato il progetto di bilancio di esercizio e consolidato di gruppo al 31 dicembre 2015. Il Consiglio di Amministrazione ha conferito mandato al Presidente di convocare l'Assemblea ordinaria in data 29 aprile 2016, per deliberare sull'approvazione del bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2015, sulla destinazione del

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

risultato di esercizio, nonché sul rinnovo dell'Organo amministrativo, del Collegio Sindacale, della Società di revisione e dell'Organismo di vigilanza.

Andamento della gestione

Il **fatturato** consolidato al 31 dicembre 2015 ammonta ad Euro 38,8 milioni, in crescita del 60% rispetto agli Euro 24,3 milioni del 2014.

L'incremento dei ricavi è riconducibile sia al consolidamento per tutto l'anno della controllata Lotus Production Srl ("Lotus"), che nel 2014 aveva avuto rilevanza per poco più di un mese essendo stata acquisita in data 18 novembre 2014. Inoltre Lotus nel 2015 ha incrementato fortemente la sua attività effettuando 2 produzioni esecutive e 3 produzioni proprie tra le quali si segnala il film di Natale "*Il Professor Cenerentolo*" di Leonardo Pieraccioni. Il totale ricavi conseguiti da LFG relativamente all'attività di distribuzione al 31 dicembre 2015 ammontano a Euro 21,5 milioni (31 dicembre 2014: 23,4 milioni) mentre quelli della controllata Lotus per l'attività di produzione ammontano a Euro 17,4 milioni.

I ricavi dell'attività di distribuzione sono relativi sia dall'attività di sfruttamento della *library* che ai 13 nuovi film stranieri acquisiti e distribuiti (9 nel 2014) nel corso dell'anno sul mercato cinematografico italiano. I nuovi film distribuiti hanno totalizzato un incasso complessivo al box office di Euro 19,6¹ milioni. In particolare, "*Fury*", uscito nelle sale il 2 giugno 2015, ha incassato Euro 4,3 milioni. I ricavi relativi alla distribuzione attraverso il canale *Theatrical* sono stati pari ad Euro 3,5 milioni, quelli relativi alla vendita di diritti sono stati pari ad Euro 4,7 milioni, quelli dei diritti *Free TV* sono stati pari a Euro 6,3 milioni, quelli dei diritti *Pay TV* sono stati pari ad Euro 3,5. Sempre più rilevanti sono le vendite relative ai canali di distribuzione digitali (*S-VoD - Netflix*) che sono ammontate a Euro 1,5 nel 2015. Gli altri canali di sfruttamento (altro digitale, *home video*, etc.) hanno generato Euro 0,9 milioni di ricavi.

I ricavi relativi all'attività di produzione sono stati pari ad Euro 17,4 milioni. Tra questi, i ricavi relativi alla distribuzione attraverso il canale *Theatrical* sono stati pari ad Euro 1,4 milioni e sono sostanzialmente legati alla rendicontazione del film "*Il Professor Cenerentolo*" uscito nel dicembre del 2015.

¹ Dati Cinetel

L'**EBITDA** consolidato è pari ad Euro 19,2 milioni ed è in crescita del 30% rispetto al 2014 (Euro 14,7 milioni). Tale incremento è principalmente legato, sia al citato aumento dei ricavi che al consolidamento per tutto l'esercizio di Lotus.

L'**EBIT** consolidato è pari ad Euro 4,4 milioni (Euro 3,8 milioni nel 2014) in aumento del 16%. Gli ammortamenti dell'esercizio sono stati pari ad Euro 14,8 milioni, in aumento di Euro 3,9 milioni rispetto agli Euro 10,9 milioni del 2014. L'incremento è principalmente legato all'ammortamento dei film usciti al cinema nel 2015.

Il **risultato netto** consolidato ammonta ad Euro 3,6 milioni, in aumento del 38% (Euro 2,6 milioni nel 2014).

L'**indebitamento finanziario** netto consolidato al 31 dicembre 2015 è pari ad Euro 24,0 milioni, in aumento di Euro 13,7 milioni rispetto al 31 dicembre 2014 (Euro 10,3 milioni). Tale variazione è principalmente legata agli investimenti per l'acquisizione di diritti di distribuzione, agli investimenti in attività di produzione, al pagamento del dividendo relativo all'esercizio 2014, al pagamento del saldo per l'acquisizione di Lotus Production ed al conseguente consolidamento del debito e, per la parte rimanente, al *cash flow* della gestione operativa.

Il **patrimonio netto** consolidato al 31 dicembre 2015 è pari ad Euro 32,8 milioni, in aumento di Euro 2,2 milioni rispetto al medesimo valore del 2014 (Euro 30,6 milioni). La variazione è principalmente legata all'utile dell'esercizio (Euro 3,6 milioni) e al pagamento del dividendo dell'esercizio 2014 (Euro 1,2 milioni).

Operazioni rilevanti nell'esercizio

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 è stato caratterizzato dai seguenti eventi:

- il piano di *buy back* annunciato a gennaio è proseguito per tutto l'esercizio e ha portato la Società ad avere a fine 2015 un totale di 39,600 azioni proprie in portafoglio (pari allo 0,281% dell'attuale capitale sociale);
- a gennaio la Società ha firmato un accordo con Rai Cinema per la cessione, per il territorio italiano, dei diritti *free tv* e la compartecipazione sui restanti diritti di sfruttamento (*Theatrical, PayTV, Home video, New media*, etc.), nonché, per quanto riguarda la *release* cinematografica per la distribuzione di 10 opere filmiche negli anni 2015 e 2016;
- nel mese di aprile è stato rinnovato l'accordo ("multi-picture agreement") con DreamWorks Studios, società leader nell'industria dell'intrattenimento, costituita nel 2009 e guidata da Steven Spielberg. I

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

primi titoli che fanno parte dell'accordo includono "The Big Friendly Giant ", basato sul romanzo di Roald Dahl, diretto da Steven Spielberg e sceneggiato da Melissa Mathison (già partner di Steven Spielberg in "ET") e "The Light between Oceans", diretto e sceneggiato da Derek Cianfrance. L'uscita nelle sale di questi due primi film è prevista nel corso del 2016;

- nel mese di maggio è stato firmato un accordo di distribuzione con Medusa Film che prevede l'uscita nelle sale italiane di tre importanti titoli di produzione americana: Big Friendly Giant di Steven Spielberg, Deepwater Horizon di Peter Berg e Now You See Me 2 di Jon M. Chu;
- nel mese di maggio si è conclusa l'acquisizione di "The Hateful Eight" scritto e diretto dal 2 volte premio Oscar Quentin Tarantino e prodotto da Weinstein Company;
- nel mese di maggio si è conclusa l'acquisizione, dalla Società EuropaCorp di Luc Besson, dei diritti di sfruttamento per il territorio italiano del film "Valerian";
- nel mese di agosto la controllata Lotus Production S.r.l. ha firmato un contratto con Medusa per la realizzazione del prossimo film di Paolo Genovese "Perfetti Sconosciuti";
- nel mese di settembre è stato firmato l'accordo pluriennale con Netflix International BV per la distribuzione in Italia per la seconda "finestra" Pay di recent releases cinematografiche e di titoli di library in servizio Subscription Video On Demand non esclusivo (SVOD);
- nel mese di settembre è stato firmato l'accordo per l'acquisto del 50% di un documentario sulla vita di Silvio Berlusconi, nonché il 50% dei diritti di sfruttamento, in perpetuo e per tutto il mondo, della stessa. E' stata poi contestualmente acquistata anche l'opzione per produrre una serie TV in fiction, ispirata, come il documentario, alla nuova biografia di Berlusconi scritta da Alan Friedman che è stata pubblicata in 13 lingue in oltre 20 paesi;
- nel mese di ottobre è stato rinnovato e prolungato l'accordo ("multi-picture agreement") per la distribuzione in Italia dei film prodotti da Lionsgate e Summit Entertainment prolungando tra l'altro la scadenza dello stesso fino al 2019;
- nel mese di dicembre è stato firmato un accordo commerciale con Eagle Pictures per la cessione del 50% dei diritti di sfruttamento ed utilizzazione economica per il territorio italiano (Theatrical, FreeTv, PayTV, Home video, New media), nonché, per quanto riguarda la release cinematografica, la distribuzione delle seguenti opere filmiche: "The Divergent Series: Allegiant", "The Divergent Series: Ascendant", "John Wick 2" e "Hacksaw Ridge".

Fatti di rilievo avvenuti dopo la fine dell'esercizio

Il 4 febbraio 2016 è uscito nelle sale il film "The Hateful Eight", l'ottavo film del premio oscar Quentin Tarantino, distribuito da Leone Film Group S.p.A., che ha totalizzato 1.2 milioni di spettatori e un incasso al box office di Euro 8,4 milioni alla data dell'11 marzo 2016 (dati Cinetel). Il film tra l'altro ha permesso al maestro Ennio Morricone di vincere l'oscar per la migliore colonna sonora.

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

In data 8 febbraio 2016 è stato siglato un importante ulteriore accordo con il premio Oscar Giuseppe Tornatore per la realizzazione della prima serie televisiva, internazionale, in 12 episodi tratta dal romanzo “I Beati Paoli” dello scrittore siciliano Luigi Natoli.

L’11 febbraio 2016 è uscito nelle sale il film “*Perfetti Sconosciuti*”, prodotto da Lotus Production S.r.l. e i cui diritti sono stati ceduti a Medusa. Il film, ad opera di Paolo Genovese, ha riscosso un grande successo di pubblico con 2,2 milioni di spettatori ed un incasso al box office di Euro 14,8 milioni alla data dell’13 marzo 2016 (dati Cinetel).

Il 19 febbraio è stata comunicata la conclusione di un accordo con Cinecittà Studios S.p.A. (“Cinecittà”) per attrarre sempre più produzioni internazionali sul territorio italiano facendo leva sulla consolidata esperienza della Società e sulle infrastrutture di Cinecittà, oltre ai nuovi ed estesi vantaggi fiscali applicabili a queste produzioni.

Evoluzione prevedibile della gestione

Le azioni intraprese nel corso del 2015 hanno rafforzato le basi per il proseguimento del percorso di crescita di LFG. L’acquisizione di Lotus Production ha consentito di espandere le attività di produzione e di acquisire una posizione di rilievo nel settore. Il Gruppo continua nel programma di espansione delle proprie attività, con lo scopo di consolidare sempre più la propria presenza.

Per quanto riguarda la *business unit* Produzione Cinematografica, usciranno nel 2016 due film prodotti internamente (“La Pazza Gioia” e “Miami Beach”) e due film per i quali è stata curata la produzione esecutiva (“Perfetti Sconosciuti” e “Quel Bravo Ragazzo”).

Con riferimento alla *business unit* Distribuzione, è prevista l’uscita cinematografica di 21 film (tra cui *Hateful Eight*, *The Divergent: Allegiant*, *Big Friendly Giant*, *Now You See Me 2*, *Deep Water Horizon*, *The Last Face* e *Hacksaw Ridge*).

ASSEMBLEA E DIVIDENDO

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre convocato l’Assemblea ordinaria degli azionisti per il prossimo 29 aprile 2016. In sede ordinaria tale Assemblea sarà chiamata per deliberare sull’approvazione del bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2015, sulla proposta di distribuzione di un dividendo relativo all’utile 2015 pari ad Euro 0,09 Euro per azione, nonché sul rinnovo dell’Organo amministrativo, del Collegio Sindacale, della Società di revisione e dell’Organismo di vigilanza.

Il monte dividendi relativo all’esercizio 2015 risulta quindi pari a Euro 1,3 milioni a fronte di un utile netto consolidato di Euro 3,7 milioni, equivalente ad un *pay-out* pari al 35% dell’utile netto

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

consolidato. Il Consiglio di Amministrazione propone di fissare il 2 maggio come data di “stacco cedola”, il 3 maggio “record date” (ossia data di legittimazione al pagamento del dividendo) e il 4 maggio come data di pagamento.

La documentazione relativa agli argomenti all’ordine del giorno dell’Assemblea, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge.

Piano Industriale 2016 – 2018

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il piano industriale 2016-2018 (il “**Piano Industriale**”) che conferma e aggiorna la strategia di crescita comunicata il 28 gennaio 2015.

Il Piano Industriale conferma la crescita sia nel segmento della distribuzione che nel segmento della produzione; complessivamente la società prevede di distribuire 52 film e di produrne ulteriori 14 nell’arco del piano triennale.

Nel segmento della distribuzione, si stima di distribuire 21 film nel 2016, 17 film nel 2017 e 14 film nel 2018, che verranno commercializzati nei canali *Theatrical, Free-Tv, Pay-Tv, Home Video* e *VoD*. I principali indicatori finanziari del segmento della distribuzione sono i seguenti:

€ milioni	2016E	2017E	2018E
Ricavi	38,0	43,6	46,5
EBITDA	24,7	30,5	32,7
EBIT	4,9	7,8	8,1

Rispetto al precedente piano, si evidenzia un incremento dei ricavi dell’attività di distribuzione principalmente a causa della diversa qualità dei film distribuiti (budget, risultato al box office, investimento in minimo garantito, P&A, etc.). Ciò si riflette sul margine EBITDA e, mitigato dai maggiori ammortamenti, sull’EBIT.

Nel segmento della produzione la controllata Lotus Production S.r.l. continuerà a crescere e a contribuire positivamente ai risultati di gruppo. Più precisamente, nell’arco di piano si prevede di produrre 14 opere (4 in uscita nel 2016, 5 nel 2017 e 5 nel 2018). I principali indicatori finanziari del segmento della produzione sono i seguenti:

€ milioni	2016E	2017E	2018E
Ricavi	25,1	22,9	25,5
EBITDA	5,4	4,9	12,9
EBIT	2,5	2,1	5,4

Rispetto al precedente piano, le differenze dell’area produzione riguardano sia il mix tra produzioni esecutive e produzioni in conto proprio che la quantità e qualità (risultato al box office, investimento per la produzione e in P&A) dei film prodotti e gli accordi relativi alle *producer’s fee*.

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

A livello consolidato, i principali indicatori finanziari del Piano Industriale sono quindi i seguenti:

€ milioni	2016E	2017E	2018E
Ricavi	63,0	66,5	72,0
EBITDA	30,1	35,0	45,6
EBIT	7,5	9,9	13,5
Indebitamento Finanziario Netto	27,9	24,0	25,9

Il piano industriale presentato nel gennaio del 2015 risulta quindi essere nel suo complesso confermato. La Posizione Finanziaria Netta risulta essere pari ad Euro 24 milioni ovvero Euro 14,6 milioni superiore a quanto anticipato principalmente a causa dei 30,9 milioni di investimenti effettuati.

Leone Film Group: Leone Film Group 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 e negli USA, a partire dalla produzione, anche attraverso la recente acquisizione della società Lotus Production Srl, sino alla distribuzione sul mercato italiano attraverso differenti canali (Theatrical, Televisione, Home Video, DVD, piattaforme digitali) e, attraverso Pacmedia Srl, è presente anche nell'attività di comunicazione, product placement e brand integration. 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 circa 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

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

ALLEGATO

Pagina volutamente lasciata in bianco

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

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2015 REDATTO SECONDO I PRINCIPI IFRS

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO (Euro ml)	12/31/2015	12/31/2014
Totale ricavi e proventi operativi	38.8	24.3
Acquisti di materie prime, materiali di consumo e merci	(0.4)	(0.0)
Altri costi di produzione		
Costi per servizi	(24.7)	(8.1)
Costi del personale	(4.8)	(0.5)
Altri costi operativi	(3.3)	(1.1)
(-) Costi interni di produzione cinematografica capitalizzati	13.5	0.2
Risultato operativo ante ammortamenti, plusvalenze/(minusvalenze) e ripristini di valore/(svalutazioni) di attività non correnti (EBITDA)	19.2	14.7
Ammortamenti e svalutazioni	(14.8)	(10.9)
Plusvalenze/(Minusvalenze) da realizzo di attività non correnti		
Ripristini di valore/(Svalutazioni) di attività non correnti		(0.1)
Risultato operativo (EBIT)	4.4	3.8
Proventi finanziari	1.1	1.0
Oneri finanziari	(0.9)	(0.7)
Utile (perdita) ante imposte derivante dalle attività in funzionamento	4.5	4.1
Imposte sul reddito	(1.0)	(1.6)
Utile (perdita) derivante dall'attività di funzionamento	3.6	2.6

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

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2015 REDATTO SECONDO I PRINCIPI IFRS

ATTIVITA' (Euro ml)	12/31/2015	12/31/2014
Attività immateriali	49.9	33.8
Attività materiali	0.4	0.4
Altre Attività non correnti	1.0	1.2
Totale Attività non correnti	51.3	35.4
Totale Attività correnti	37.4	18.2
Totale Attività	88.7	53.6
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' (Euro ml)	12/31/2015	12/31/2014
Totale Patrimonio netto	32.8	30.6
Totale passività non correnti	1.5	2.6
Totale passività correnti	54.4	20.4
Totale passività	55.9	23.0
Totale patrimonio netto e passività	88.7	53.6

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