

COMUNICATO STAMPA

Roma, 26 aprile 2021

Il Consiglio di Amministrazione di Leone Film Group S.p.A. approva il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato 2020. Inoltre, visiona i seguenti punti da sottoporre alla delibera della convocanda Assemblea degli Azionisti:

- **Piano di buy-back;**
- **Piano di stock Option;**
- **Modifica dello Statuto Societario.**

I risultati consolidati al 31 dicembre 2020 sono i seguenti:

- **Ricavi e proventi operativi:** Euro 72,5 milioni (Euro 70,2 milioni nel 2019)
- **EBITDA:** Euro 28,0 milioni (Euro 29,0 milioni nel 2019)
- **EBIT:** Euro 0,9 milioni (Euro 2,2 milioni nel 2019)
- **Perdita di esercizio:** Euro 1,2 milioni (Utile di esercizio Euro 1,0 milioni nel 2019)
- **Indebitamento Finanziario Netto:** Euro 65,9 milioni (Euro 63,0 milioni al 30/06/2020, Euro 65,3 milioni al 31/12/2019)
- **Patrimonio Netto:** Euro 42,1 milioni (Euro 43,2 milioni nel 2019)

I risultati individuali della Capogruppo al 31 dicembre 2020 sono i seguenti:

- **Ricavi e proventi operativi:** Euro 24,6 milioni (Euro 36,4 milioni nel 2019)
- **EBITDA:** Euro 16,1 milioni (Euro 20,9 milioni nel 2019)
- **EBIT:** Euro 0,9 milioni (Euro 1,7 milioni nel 2019)
- **Perdita di esercizio:** Euro 0,3 milioni (Utile di esercizio Euro 1,7 milioni nel 2019)
- **Indebitamento Finanziario Netto:** Euro 44,0 milioni (Euro 46,0 milioni al 30/06/2020, Euro 52,7 milioni nel 2019)
- **Patrimonio Netto:** Euro 42,3 milioni (Euro 42,6 milioni nel 2019)

Andrea e Raffaella Leone, Amministratori Delegati di Leone Film Group S.p.A., hanno così commentato: *“Il 2020 è stato un anno segnato da una pandemia che a livello mondiale ha messo in ginocchio vari settori dell'economia, tra cui quello dell'audiovisivo con la chiusura dei teatri e delle*

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

sale cinematografiche e con l'impossibilità di aprire i set per lunghi periodi. Il gruppo LFG si è attivato per gestire proattivamente questa grave emergenza. Innanzitutto, ha messo in campo procedure per assicurare la sicurezza dei propri dipendenti e collaboratori, con implementazione di smart working, limitazione nel numero delle persone con accesso agli uffici e introduzione di procedure di protezione dal Covid. Quindi si è attivata per proteggere il valore aziendale dall'impatto del blocco delle attività di produzione e dalla chiusura dei cinema, in questo senso è stata attivata la cassa integrazione su alcuni dipendenti, sono stati attivati finanziamenti garantiti dallo Stato e, lato distribuzione, sono state potenziate le attività di vendita non theatrical. Per quanto riguarda la produzione, dopo il blocco nei primi sette mesi dell'anno delle attività di shooting abbiamo ricominciato a girare in Agosto e, anche grazie all'aiuto fondamentale del Governo con la nuova normativa sul tax credit, siamo riusciti a realizzare diverse produzioni importanti. Alla luce di questo siamo molto soddisfatti dei risultati del nostro Gruppo in questo difficile anno, risultati raggiunti sia cedendo i nostri contenuti filmici direttamente alle piattaforme, ma anche rimanendo fedeli alla nostra missione di presentare al pubblico i migliori film internazionali e italiani, ottenendo, nonostante le difficoltà provocate dalla pandemia, importanti risultati economici anche nelle sale cinematografiche. Rivolgiamo inoltre una speciale menzione a tutti i collaboratori della Leone Film Group per la dedizione dimostrata in questo difficile anno, menzionando anche il gruppo di lavoro della Produzione con a capo l'AD di Lotus Production Marco Belardi. Tale perseveranza nel lavoro ha consentito a tutto il Gruppo, nonostante le previsioni drammatiche per l'annualità segnata dalla pandemia, di raggiungere notevoli risultati.".

Roma, 26 aprile 2021– 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 2020. Il Consiglio di Amministrazione ha conferito mandato al Presidente di convocare l'Assemblea in sede ordinaria e straordinaria in data 27 maggio 2021 per deliberare sull'approvazione del bilancio di esercizio e prendere visione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 e sulla destinazione del risultato di esercizio, oltre che sulla proposta del piano di buy-back e stock option, nonché sulla modifica dello Statuto Societario necessaria a seguito di intervenute modifiche normative.

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

Andamento della gestione

I ricavi di esercizio al 31 dicembre 2020 ammontano ad Euro 72,5 milioni¹, in crescita del 3% rispetto agli Euro 70,2 milioni del 2019. Il piccolo incremento è da ascrivere ai maggiori ricavi generati dalle attività di produzione, compensato dai minori ricavi generati dall'attività di distribuzione per l'uscita diretta in piattaforma di diversi titoli rispetto all'ordinaria uscita cinematografica.

I ricavi consolidati sono superiori a quanto previsto nel Piano Strategico 2020 – 2021 (Euro 62 milioni) per effetto del miglior risultato ottenuto da entrambe le business units. Il totale dei ricavi conseguiti da LFG al 31 dicembre 2020 ammonta a Euro 24,6 milioni (31 dicembre 2019: 36,4 milioni) mentre quelli della controllata Lotus ammontano a Euro 48,4 milioni (31 dicembre 2019: 34,2 milioni). L'attività di distribuzione ha conseguito ricavi superiori a quanto previsto nel Piano Strategico 2020-2021 (Euro 22,4 milioni) a seguito del buon risultato generato dalle uscite cinematografiche del secondo semestre 2020. L'attività di Produzione ha conseguito ricavi superiori a quanto previsto nel Piano Strategico 2020-2021 (Euro 39,6 milioni) grazie al contributo della produzione esecutiva internazionale e ai migliori risultati ottenuti dai film prodotti e distribuiti.

I ricavi dell'attività di distribuzione sono relativi sia all'attività di sfruttamento della library, che all'attività di acquisizione e distribuzione di film *direct-to-video*, oltre che ai 4 nuovi film stranieri acquisiti e distribuiti nelle sale (16 nel 2019 e 6 previsti per il 2020 nel Piano Strategico 2020-2021) nel corso dell'anno. I nuovi film distribuiti in sala hanno totalizzato un incasso complessivo al box office di circa Euro 18,1² milioni (Euro 36,6³ milioni nel 2019). Tra i principali si citano: "1917", uscito nelle sale il 23 gennaio 2020, ha incassato Euro 6,7 milioni al botteghino; "AFTER 2", uscito nelle sale il 2 settembre 2020, ha incassato Euro 4,2 milioni al botteghino; "Il giorno sbagliato", uscito nelle sale il 24 settembre 2020, ha incassato Euro 1,3 milioni al botteghino. I ricavi 2020 relativi alla

¹ Al netto di circa Euro 0,4 milioni di elisioni intercompany.

² Tutti i dati sugli incassi sono tratti da Cinetel e aggiornati al 15 marzo 2021.

³ Tutti i dati sugli incassi sono tratti da Cinetel e aggiornati al 15 aprile 2020. Il dato include l'intero incasso del film Knives Out – Cena con delitto che, essendo uscito nelle sale il 5 dicembre 2019, ha realizzato parte dell'incasso nel 2019 e parte nel 2020.

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

distribuzione attraverso il canale Theatrical sono stati pari ad Euro 3,0 milioni, quelli relativi alla vendita di diritti di compartecipazione ai ricavi originati dai vari canali di distribuzione sono stati pari ad 1,4 Euro milioni, quelli dei diritti Free TV sono stati pari a Euro 5,6 milioni, quelli dei diritti Pay TV sono stati pari ad Euro 9,8 milioni, quelli dei diritti digitali sono stati pari a Euro 2,6 milioni, quelli del canale Home Video sono stati pari a Euro 0,5 milioni, gli 'altri ricavi' sono stati pari a Euro 0,2 milioni (principalmente relativi al riaddebito a terzi di alcuni costi di lancio dei film distribuiti), la restante parte dei ricavi è costituita da altri proventi e tax credit.

I ricavi relativi all'attività di produzione nel 2020 sono stati pari ad Euro 48,4 milioni (Euro 34,2 milioni nel 2019 e Euro 39,6 milioni previsti nel Piano Strategico 2020-2021). Nel 2020 sono stati distribuiti 2 contenuti prodotti da Lotus Production S.r.l. (2 nel 2019 e 1 previsto per il 2020 nel Piano Strategico 2020-2021). I film sono: "Gli anni più belli" (per la regia di Gabriele Muccino) e "La volta buona" (per la regia di Vincenzo Marra). Con riferimento alle produzioni esecutive internazionali, Lotus Production S.r.l. ha effettuato il service a una produzione internazionale ad alto budget. I ricavi relativi alla distribuzione attraverso il canale Theatrical sono stati pari ad Euro 1,2 milioni, quelli relativi alla vendita di diritti di compartecipazione ai ricavi originati dai vari canali di distribuzione sono stati pari ad Euro 9,3 milioni, quelli dei diritti Free TV sono stati pari a Euro 0,3 milioni, quelli relativi alla Pay TV, Home Video e altri Diritti sono stati pari a Euro 2,8 milioni, quelli relativi alle produzioni esecutive internazionali sono stati pari ad Euro 24,0 milioni, quelli relativi a contributi governativi sono stati pari ad Euro 10,2 milioni e gli 'Altri Ricavi' sono stati pari a Euro 0,6 milioni.

L'**EBITDA** consolidato è pari ad Euro 28,0 milioni ed è in diminuzione del rispetto al 2019 (Euro 29,0 milioni) e superiore a quanto previsto dal Piano Strategico 2020-2021 (Euro 27,6 milioni).

L'**EBIT** consolidato è pari ad Euro 0,9 milioni in diminuzione del 59% rispetto al 2019 e del 25% rispetto al piano industriale 2020-2021. Gli ammortamenti e svalutazioni consolidati dell'esercizio sono stati pari ad Euro 27,1 milioni, in aumento di Euro 0,3 milioni rispetto agli Euro 26,8 milioni del 2019 e superiori a quanto previsto nel Piano Strategico 2020-2021 (Euro 26,4 milioni), principalmente in virtù di maggiori ammortamenti nell'anno.

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

Il **risultato netto** consolidato ammonta ad Euro -1,2 milioni (Utile netto Euro 1,0 milioni nel 2019). La perdita netta è leggermente superiore a quanto previsto nel Piano Strategico 2020-2021 (perdita di Euro 0,9 milioni).

L'**indebitamento finanziario** netto consolidato al 31 dicembre 2020 è pari ad Euro 65,9 milioni, (Euro 63 milioni al 30/06/2020, Euro 65,3 milioni al 31 dicembre 2019). Tale limitata variazione è principalmente legata all'attività di produzione generatasi nel 2020, che è stata sostanzialmente in linea con quanto realizzato nel 2019. Nell'attivo patrimoniale sono inclusi Euro 9,3 milioni di tax credit per produzione cinematografica. La differenza rispetto a quanto previsto nel Piano Strategico 2020-2021 (Euro 69,7 milioni) è principalmente legata al buon andamento degli incassi relativi alle produzioni cinematografiche.

Il **patrimonio netto** consolidato al 31 dicembre 2020 è pari ad Euro 42,1 milioni, in diminuzione di Euro 1,1 milioni rispetto al 2019 (Euro 43,2 milioni). La variazione è principalmente legata alla perdita di esercizio.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato coprire la perdita di esercizio tramite compensazione con riserva utili esercizi precedenti.

Con riferimento agli obiettivi fissati nel piano industriale aggiornato dal Consiglio d'Amministrazione nella seduta del 29 settembre 2020, non sono allo stato pervenute informazioni da renderne necessario l'aggiornamento ritenendo raggiungibili gli obiettivi fissati per l'esercizio 2021.

Operazioni rilevanti nell'esercizio

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 è stato caratterizzato dai seguenti eventi:

Il 9 marzo 2020 è stato proclamato il lock down nazionale causa Coronavirus. Questo ha comportato l'interruzione delle produzioni cinematografiche e la sospensione delle attività dei cinematografi.

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

Tale Lock down è stato successivamente sospeso consentendo la ripresa delle attività di produzione e alcune uscite cinematografiche peraltro con stringenti limitazioni. Purtroppo, le sale sono state nuovamente chiuse per il peggioramento della situazione epidemiologica nel mese di ottobre 2020. Stante l'assenza di certezze sulle date di effettiva piena riapertura delle sale cinematografiche e del reale ritorno del pubblico in sala ad oggi non è possibile indicare l'impatto dell'emergenza Coronavirus sul piano industriale 2020-2021. Tale informativa sarà data non appena tali incognite saranno chiarite.

Per fare fronte alla pandemia il Gruppo ha attivato procedure di *smart working* nonché ha attivato cassa integrazione per alcuni dipendenti, e tuttavia al fine di non impattare negativamente i collaboratori interessati il Gruppo ha provveduto a integrare il trattamento economico previsto dalla normativa vigente. Il Gruppo ha altresì fatto ricorso ai contributi disponibili per il Covid (sia finanziari che economici). Stante l'importante impatto economico che ha avuto la pandemia il Presidente Andrea Leone e l'Amministratore Delegato Raffaella Leone hanno deciso di ridurre il loro compenso per il 2020 e sono stati cessati i contratti di servizio ritenuti non più essenziali.

In data 30 luglio 2020, il Consiglio d'Amministrazione della controllata Lotus Production S.r.l. ha deliberato l'emissione di un prestito obbligazionario di un ammontare complessivo di Euro 5,5 milioni allo scopo di dotarsi di uno strumento complementare al tradizionale finanziamento bancario, idoneo e strumentale a supportare il piano di investimenti della Società. Il prestito obbligazionario, della durata di sei anni, è stato interamente sottoscritto da UniCredit S.p.A. ed è assistito dalla garanzia concessa dal fondo di Garanzia.

In relazione all'impatto del Covid sulle attività commerciali del gruppo per quanto riguarda le attività distribuzione dal mese di agosto 2020 sono ricominciate le uscite cinematografiche, in particolare con i titoli "After 2", "il giorno sbagliato" e "Mister Link" con risultati positivi. I restanti titoli che sarebbero dovuti uscire normalmente nei cinema sono stati rimandati o ceduti a piattaforme OTT (in particolare Amazon Prime Video).

Per quanto riguarda le attività di produzione, queste sono state riavviate nel mese di agosto 2020 e nonostante le maggiori difficoltà dovute al Covid la controllata Lotus production ha, fra le altre cose, completato le riprese della serie "Tutta Colpa di Freud" e dei film "Mio Fratello Mia Sorella" e "Per Tutta la Vita", nonché avviata la realizzazione del film in lingua inglese "Time is Up", con protagonista

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

la famosa attrice americana Bella Thorne.

Il 29 settembre 2020 il Consiglio di Amministrazione di Leone Film Group S.p.A. ha approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2020 e ha esaminato ed approvato l'aggiornamento del piano industriale per il periodo 2020 – 2021.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la fine dell'esercizio

Ad oggi non vi sono stati eventi occorsi in data successiva al 31 dicembre 2020 tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo stato patrimoniale a tale data o da richiedere rettifiche.

Si rilevano i seguenti fatti di rilievo: in data 18 gennaio 2021 è stata annunciata la firma del rinnovo dell'accordo commerciale pluriennale con Amazon Prime Video che prevede che tutti i nuovi film distribuiti da LFG nelle sale cinematografiche nei successivi tre anni siano trasmessi nella prima finestra pay in esclusiva su Prime Video in Italia. L'accordo prevede altresì che per lo stesso periodo una parte consistente della Library Leone sia anch'essa trasmessa su prime video.

Nel mese di Marzo 2021 sono state completate le riprese del film "Time is up" di Elisa Amoruso, del nuovo film di Paolo Genovese "Primo Giorno della Mia Vita" e sono state avviate le riprese della prima serie televisiva di Gabriele Muccino "A Casa Tutti Bene", tratta dall'omonimo film. In particolare, per quanto riguarda il film "Time is Up" questo ha già ricevuto un notevole interesse internazionale.

Evoluzione prevedibile della gestione

La Società continua il suo percorso di crescita volto a produrre ed acquisire contenuti di sempre maggior qualità sia artistica che commerciale. Il progressivo consolidamento della propria presenza sul mercato italiano e le prospettive di espansione su quello internazionale permettono a Leone Film Group di posizionarsi come leader tra i produttori e distributori indipendenti. L'impatto del Coronavirus sulle attività del gruppo non è ancora quantificabile, stante l'incertezza sulla riapertura

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

delle sale cinematografiche e soprattutto sul riavvio della reale della presenza del pubblico in sala, tuttavia lo si ritiene in ogni caso temporaneo, e comunque gli effetti negativi delle mancate uscite cinematografiche sono state mitigate dalle uscite direttamente in piattaforma OTT. Il gruppo si è attivato sia dal punto di vista operativo (*smart working* e ammortizzatori sociali per il personale, vendita diretta su piattaforme internet di titoli) che dal punto di vista finanziario (ricerca di nuove linee di credito) per poter far fronte a questa emergenza.

PIANO DI BUY BACK

Il CDA di Leone Film Group S.p.A. ha deliberato un nuovo piano di buy-back al fine di consentire alla Società di disporre di un efficace e flessibile strumento gestionale e strategico finalizzato ad accrescere il valore per l'azionista, anche intervenendo, nel rispetto delle disposizioni vigenti, tramite intermediari, a fronte di eventuali oscillazioni dei corsi del titolo LFG, quale strumento per sostenere sul mercato, per un periodo di tempo stabilito, la liquidità delle azioni così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni. Inoltre, l'esecuzione del piano di buy-back consentirà di costituire un c.d. "magazzino titoli" finalizzato anche a possibili programmi di assegnazione di azioni o opzioni su azioni, incluso il piano di stock option descritto nel successivo punto del presente comunicato, nonché di disporre di un portafoglio titoli da utilizzarsi in eventuali operazioni straordinarie.

Si precisa che il numero massimo delle azioni che si propone all'Assemblea di acquistare e successivamente rivendere, in una o più volte e comunque entro il termine di legge, è complessivamente non superiore a 300.000 (trecentomila) azioni ordinarie di LFG, senza valore nominale, per un controvalore complessivo massimo di €1.500.000,00 (eurounmilione cinquecentomila/00). Conseguentemente l'ammontare massimo delle azioni alle quali si riferisce il piano di buy back approvato è pari al 2,11% delle n. 14.199.199 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale e, pertanto, risulta nell'osservanza di quanto disposto dal dell'art. 2357, comma 3, del codice civile. Si precisa che alla data odierna LFG, in forza della precedente operazione di buy back

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

terminata in data 23 ottobre 2019, possiede direttamente n. 29.400 azioni proprie pari allo 0,207% dell'attuale capitale sociale. L'acquisto di azioni proprie avverrà comunque entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni proprie, saranno effettuate le necessarie appostazioni contabili in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili. Il piano di buy back avrà la durata di diciotto mesi dalla data della delibera assembleare di approvazione del piano mentre la disposizione delle azioni proprie comunque in portafoglio di LFG, viene richiesta senza limiti temporali proponendo anche la possibilità di disporre di tutte le azioni proprie in portafoglio anche durante l'esecuzione del piano di buy-back in una o più volte.

Gli acquisti verranno effettuati nel rispetto della disciplina di legge vigente ed in osservanza della normativa applicabile alle operazioni di compravendita di azioni proprie.

PIANO DI STOCK OPTION

Il CDA di Leone Film Group ha inoltre ritenuto opportuno procedere all'approvazione di un piano di stock option che preveda l'assegnazione gratuita al dottor Armando Tarquini (*beneficiario*), CFO della Società, di opzioni attributive del diritto di acquistare complessivamente n. 141.992 azioni ordinarie, rappresentative dell'1% del capitale sociale della Società, ai termini e condizioni di seguito illustrate.

Il piano di stock option, che è parte integrante del sistema retributivo riconosciuto al Beneficiario, costituisce uno strumento volto a favorire la fidelizzazione e supportare la *retention* del Beneficiario, rendendolo partecipe dei risultati e del processo di creazione di valore della Società, orientandolo verso strategie volte al perseguimento di risultati di medio-lungo periodo.

Verranno assegnate al Beneficiario 4 (quattro) opzioni, ciascuna delle quali gli attribuirà il diritto di acquistare fino ad un massimo di 35.498 azioni ordinarie, pari al 25% del numero complessivo di azioni ordinarie indicato. Tali opzioni, la cui data di maturazione sarà rispettivamente al termine del primo anno di calendario successivo alla Data di Assegnazione per il primo 25%, al termine 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

secondo anno di calendario successivo alla Data di Assegnazione per il secondo 25%, al termine del terzo anno di calendario successivo alla Data di Assegnazione per il terzo 25% ed al termine del quarto anno di calendario successivo alla Data di Assegnazione per il quarto 25%, avranno un periodo di esercizio di tre anni decorrenti dalla rispettiva data di maturazione.

Il prezzo di esercizio di acquisto delle azioni è determinato in base al prezzo ufficiale di chiusura del titolo al termine delle contrattazioni del giorno di approvazione del Piano di Stock Option da parte dell'Assemblea dei Soci.

La Società, a propria discrezionale e insindacabile scelta, potrà mettere le azioni proprie al servizio del piano di stock option oppure procedere ad un aumento del capitale sociale dedicato al piano di stock option stesso.

Tale operazione rientra fra le operazioni con parti correlate e pertanto è stata approvata dall'amministratore indipendente Avv. Fabrizio Marra De Scisciolo, come da procedura di Gruppo.

MODIFICA STATUTO SOCIETARIO

Il CDA di Leone Film Group inoltre sottoporrà all'approvazione dell'Assemblea, convocata all'uopo anche in sede straordinaria, la proposta di modificare alcune disposizioni dello Statuto della Società. Dette modifiche si rendono necessarie al fine di adeguare il contenuto dello Statuto agli emendamenti e agli aggiornamenti apportati al Regolamento Emittenti AIM Italia, introdotti da Borsa Italiana con avviso n. 17857 del 6 luglio 2020, e ai quali la Società è tenuta a conformarsi.

ASSEMBLEA

Il Consiglio di Amministrazione ha quindi convocato l'Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti per il prossimo 27 maggio 2021. Tale Assemblea, sarà chiamata per deliberare sull'approvazione del bilancio di esercizio e prendere visione del progetto di bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 e sulla destinazione del risultato di esercizio, oltre che sulla proposta del piano di buy-back e stock option, nonché sulla modifica dello Statuto Societario necessaria a seguito di intervenute modifiche normative. Al riguardo si precisa che al fine di ridurre al minimo i rischi

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

connessi al perdurare dell'emergenza sanitaria COVID-19 in corso, la Società ha deciso di avvalersi della facoltà, prorogata al 31 luglio 2021 dalla L. 26 febbraio 2021 n.21, stabilita dal Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18 recante "Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per le famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19" (Decreto Legge) nel quale è previsto all'art. 106 comma 4 che l'intervento dei Soci in Assemblea si svolga esclusivamente tramite il **Rappresentante designato** ai sensi dell'articolo 135-undecies del D.Lgs n. 58/98 ("TUF"), senza la partecipazione fisica da parte dei Soci.

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. I dati contenuti nelle tabelle sono ancora oggetto di revisione da parte della società di revisione.

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, a partire dalla produzione, anche attraverso la controllata al 100% Lotus Production Srl, 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 circa 500 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 2020 REDATTO SECONDO I PRINCIPI IFRS

CONTO ECONOMICO (€/mln)	31/12/2020	31/12/2019
Ricavi dalle vendite e prestazioni di servizi	61	58
Altri proventi	1	3
Contributi pubblici (Tax credit)	10	9
Totale ricavi e proventi operativi	73	70
Acquisti di materie prime, materiali di consumo e merci	(2)	(1)
Costi per servizi	(18)	(26)
Costi del personale	(21)	(16)
Altri costi operativi	(20)	(16)
(+) Costi interni di produzione cinematografica capitalizzati	17	19
Risultato operativo ante ammortamenti, plusvalenze/(minusvalenze) e ripristini di valore/(svalutazioni) di attività non correnti (EBITDA)	28	29
Ammortamenti e svalutazioni	(27)	(27)
Risultato operativo (EBIT)	1	2
Proventi finanziari	0	1
Oneri finanziari	(2)	(2)
Utile (perdita) ante imposte derivante dalle attività in funzionamento	(1)	1
Imposte sul reddito	(0)	0
Utile (perdita) derivante dall'attività di funzionamento	(1)	1
Utile (perdita) da Attività cessate/Attività non correnti destinate ad essere cedute		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1)	1

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 2020 REDATTO SECONDO I PRINCIPI IFRS

ATTIVITA' (€/mln)	31/12/2020	31/12/2019
Attività non correnti		
Attività immateriali		
Diritti di distribuzione cinematografica	48	55
Costi di produzione cinematografica in corso di lavorazione	27	18
Avviamento	6	6
Altre Attività immateriali	0	0
Attività materiali		
Immobili, impianti e macchinari	0	0
Diritti d'uso su beni in leasing	2	1
Altre Attività non correnti		
Crediti e altre attività non correnti	3	3
Attività per imposte anticipate	5	5
Totale Attività non correnti	91	88
Attività correnti		
Crediti commerciali	44	50
Altre attività correnti	3	5
Attività finanziarie correnti	0	0
Crediti tributari	23	23
Cassa e altre disponibilità liquide	18	5
Sub-totale Attività correnti	89	83
Attività cessate/Attività non correnti destinate ad essere cedute		
Totale Attività correnti	89	83
Totale Attività	180	171

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' (€/mln)	31/12/2020	31/12/2019
--	-------------------	-------------------

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

Patrimonio netto

Capitale	0	0
Riserva legale	0	0
Riserva azioni proprie	(0)	(0)
Riserva da transizione IFRS	0	0
Altre riserve	22	22
Utili (perdite) a nuovo	21	20
Totale capitale e riserve	43	42
Utile (perdita) dell'esercizio	(1)	1
Utile (perdita) conto economico complessivo	0	0
Patrimonio netto attribuibile ai Soci della controllante	42	43
Patrimonio netto attribuibile ai soci di minoranza	0	0
Totale Patrimonio netto	42	43

Passività non correnti

Passività finanziarie non correnti	58	41
Passività finanziarie non correnti su beni in leasing	1	1
Fondi rischi e oneri	0	0
Benefici per i dipendenti	1	1
Passività per imposte differite	0	0
Totale passività non correnti	60	42

Passività correnti

Debiti commerciali	31	24
Passività finanziarie correnti	25	29
Passività finanziarie correnti su beni in leasing	0	0
Debiti tributari	0	1
Altre passività correnti	21	32
Sub-totale passività correnti	78	86

Passività direttamente correlate ad Attività cessate/Attività non correnti destinate ad essere cedute

Totale passività correnti	78	86
Totale passività	138	128
Totale patrimonio netto e passività	180	171

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

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2020 REDATTA SECONDO I

PRINCIPI IFRS

<i>(Importi in euro/mln)</i>	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019
Cassa e altre disponibilità liquide	18	12	5
Attività Finanziarie correnti	0	0	0
Passività finanziarie correnti	(25)	(17)	(29)
Passività finanziarie correnti su beni in leasing	(0)	(0)	(0)
Passività finanziarie non correnti	(58)	(57)	(41)
Passività finanziarie non correnti su beni in leasing	(1)	(1)	(1)
Posizione finanziaria netta	(66)	(63)	(65)

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 DELLA SOCIETA' LEONE FILM GROUP SPA AL 31 DICEMBRE 2020 REDATTO
SECONDO I PRINCIPI IFRS**

CONTO ECONOMICO SEPARATO	31/12/2020	31/12/2019
(Importi in Euro/mln)		
Ricavi delle vendite e prestazioni di servizi	23	35
Altri proventi	1	2
Contributi pubblici (Tax credit)	0	0
Totale ricavi e proventi operativi	25	36
Acquisti di materie prime	(0)	(0)
Costi per servizi	(7)	(13)
Costi del personale	(1)	(2)
Altri costi operativi	(0)	(1)
Costi di produzione cinematografici capitalizzati	0	0
Risultato operativo ante ammortamenti, plusvalenze/(minusvalenze) e ripristini di valore/(svalutazioni) di attività non correnti (EBITDA)	16	21
Ammortamenti e svalutazioni	(15)	(19)
Ripristini di valore/(Svalutazioni) di attività non correnti	(0)	(0)
Risultato operativo (EBIT)	1	2
Altri proventi (oneri) da partecipazioni	0	6
Proventi finanziari	0	1
Oneri finanziari	(1)	(2)
Utile (perdita) ante imposte	(0)	7
Imposte sul reddito	(0)	(1)
Utile (perdita) dell'esercizio	(0)	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 DELLA SOCIETA' LEONE FILM GROUP SPA AL 31 DICEMBRE
2020 REDATTO SECONDO I PRINCIPI IFRS**

ATTIVITÀ	31/12/2020	31/12/2019
(Importi in Euro/mln)		
Attività non correnti		
Attività immateriali		
Diritti di distribuzione cinematografica	41	45
Costi di produzione cinematografica	4	3
Altre Attività immateriali	0	0
Attività materiali		
Immobili, impianti e macchinari	0	0
Diritti d'uso su beni in leasing	1	1
Altre Attività non correnti		
Investimenti in partecipazioni controllate e collegate	7	6
Crediti finanziari verso società controllate e collegate	10	11
Crediti e altre attività non correnti	3	3
Attività per imposte anticipate	4	4
Totale Attività non correnti	71	73
Attività correnti		
Crediti commerciali	35	40
Altre attività correnti	0	1
Crediti verso società controllate	3	2
Attività finanziarie correnti	0	0
Crediti tributari	6	5
Cassa e altre disponibilità liquide	10	2
Totale Attività correnti	54	50
Totale Attività	124	123

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

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	31/12/2020	31/12/2019
(Importi in Euro/mln)		
Patrimonio netto		
Capitale	0	0
Riserva legale	0	0
Riserva da transizione IFRS	0	0
Altre riserve	22	22
Riserva azioni proprie	(0)	(0)
Utili (perdite) a nuovo	21	14
Totale capitale e riserve	43	36
Utile (perdita) dell'esercizio	(0)	6
Utile (perdita) conto economico complessivo		
Totale Patrimonio netto	42	43
Passività non correnti		
Passività finanziarie non correnti	36	35
Passività finanziarie non correnti su beni in leasing	1	0
Fondi rischi e oneri	0	0
Benefici per i dipendenti	0	0
Passività per imposte differite	0	0
Totale passività non correnti	37	36
Passività correnti		
Debiti commerciali	23	20
Debiti verso società controllate	4	5
Passività finanziarie correnti	17	19
Passività finanziarie correnti su beni in leasing	0	0
Debiti tributari	0	0
Altre passività	0	1
Totale passività correnti	45	44
Totale passività	82	80
Totale patrimonio netto e passività	124	123

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

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DELLA SOCIETA' LEONE FILM GROUP SPA AL 31 DICEMBRE 2020 REDATTA SECONDO I PRINCIPI IFRS

SITUAZIONE FINANZIARIA INDIVIDUALE			
<i>(Importi in euro/mln)</i>	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019
Cassa e altre disponibilità liquide	10	10	2
Attività Finanziarie correnti	0	0	0
Passività finanziarie correnti	(17)	(12)	(19)
Passività finanziarie correnti su beni in leasing	(0)	(0)	(0)
Passività finanziarie non correnti	(36)	(43)	(35)
Passività finanziarie non correnti su beni in leasing	(1)	(1)	(0)
Posizione finanziaria netta	(44)	(46)	(53)

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