

**LVENTURE GROUP: IL CDA APPROVA I RISULTATI DEI PRIMI NOVE MESI DEL 2017 E DELIBERA L'ASSEGNAZIONE DI UNA PRIMA TRANCHE DI OPZIONI A VALERE SUL "PIANO DI INCENTIVAZIONE LVG 2017/2020" RISERVATO AI DIPENDENTI**  
*(informativa ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D.Lgs. n. 58/98)*

- **32 operazioni di investimento per Euro 1,83 milioni (3Q 2016: 27 operazioni per Euro 1,95 milioni)**
- **Ricavi: Euro 1,66 milioni, +48% (3Q 2016: Euro 1,12 milioni)**
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 0,69 milioni (FY 2016: Euro 0,93 milioni)**

**Deliberata l'assegnazione di n. 739.000 Opzioni a valere sul "Piano di Incentivazione LVG 2017/2020" riservato ai dipendenti**

*Roma, 14 novembre 2017*

In data odierna il Consiglio di Amministrazione di LVenture Group S.p.A. (la "Società" o "LVG"), *holding* di partecipazioni quotata sul MTA di Borsa Italiana S.p.A. e primario operatore di Venture Capital che investe in *startup* digitali ad elevato potenziale di crescita, ha preso visione e approvato i dati al 30 settembre 2017.

**Principali risultati al 30 settembre 2017**

Nei primi nove mesi del 2017 la Società ha definito **32 operazioni** per le quali ha complessivamente investito la somma di **Euro 1,83 milioni** (27 operazioni per Euro 1,95 milioni al 30 settembre 2016).

I **Ricavi** sono pari a **Euro 1,66 milioni**, in crescita del 48% rispetto a Euro 1,12 milioni al 30 settembre 2016.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a **Euro -0,74 milioni**, in miglioramento di circa il 25% rispetto a quanto registrato al 30 settembre 2016 (Euro -1,00 milione); il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a **Euro -0,97 milioni** (Euro -1,43 milioni al 30 settembre 2016). Il **Risultato Netto** è pari a **Euro -0,95 milioni**, migliorativo per Euro 491 mila rispetto al 30 settembre 2016 (Euro -1,44 milioni).

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a **Euro 0,69 milioni**, costituita da attività liquide per Euro 1,4 milioni e passività a medio-lungo termine per Euro 741 mila.

Il **Patrimonio Netto** è pari a **Euro 13,29 milioni**, in aumento rispetto al 31 dicembre 2016 (Euro 10,87 milioni) anche grazie a nuove risorse per circa Euro 2,6 milioni raccolte tramite un'operazione di aumento di capitale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, eseguita in due *tranche* tra marzo e maggio 2017.

**Informativa ai sensi dell'art. 114, comma 5 del d.lgs. N. 58/98**

Come comunicato in data 6 maggio 2016, la Società si è adeguata ai recenti cambiamenti normativi adottati in Italia, in ottemperanza ai principi di armonizzazione degli obblighi di trasparenza degli emittenti europei (Decreto Legislativo 15 febbraio 2016, n. 25, in attuazione delle modifiche della Direttiva "Transparency"

2004/109/CE) e, di conseguenza, non pubblicherà più il resoconto intermedio di gestione relativo al 31 marzo e al 30 settembre di ciascun esercizio.

#### Posizione Finanziaria Netta

Di seguito si riportano le informazioni ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 114, comma 5 del D.Lgs. n. 58/98, in ottemperanza alla richiesta di Consob del 12 luglio 2013 ed in sostituzione degli obblighi di informativa mensili fissati con la nota Consob del 27 giugno 2012.

| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA<br>(valori espressi in migliaia di Euro) |   | 3° Trim<br>2017 | Esercizio<br>2016 |
|--|---|-----------------|-------------------|
| A  | Cassa   | 0               | 0                 |
| B  | Altre disponibilità liquide                                       | 1.436           | 1.621             |
| C.   | Titoli detenuti per la negoziazione                               | 0               | 0                 |
| <b>D</b>   | <b>Liquidità (A + B + C)</b>                                      | <b>1.436</b>    | <b>1.621</b>      |
| <b>E</b>   | <b>Altri crediti finanziari correnti</b>                          | <b>0</b>        | <b>0</b>          |
| F  | Debiti bancari correnti   | 0               | 0                 |
| G  | Parte corrente dell'indebitamento non corrente                    | 0               | 0                 |
| H  | Altri debiti finanziari correnti                                  | 0               | 0                 |
| <b>I</b>   | <b>Indebitamento finanziario corrente (F + G + H)</b>             | <b>0</b>        | <b>0</b>          |
| <b>J</b>   | <b>Indebitamento finanziario corrente netto (D + E + I)</b>       | <b>1.436</b>    | <b>1.621</b>      |
| K.1  | Altri crediti finanziari non correnti                             | 0               | 0                 |
| K.2  | Debiti bancari non correnti                                       | -708            | -656              |
| L  | Obbligazioni emesse   | 0               | 0                 |
| M  | Altri debiti non correnti   | -33             | -33               |
| <b>N</b>   | <b>Indebitamento finanziario non corrente (K.1 + K.2 + L + M)</b> | <b>-741</b>     | <b>-689</b>       |
| <b>O</b>   | <b>Indebitamento finanziario netto (J + N)</b>                    | <b>694</b>      | <b>932</b>        |

#### Posizioni debitorie scadute della Società ripartite per natura

Di seguito si riportano le posizioni debitorie scadute della Società ripartite per natura (commerciale, finanziaria, tributaria e previdenziale) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori della Società (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura etc.).

| (valori espressi in migliaia di Euro) | 3° Trim<br>2017 | Esercizio<br>2016 |
|---------------------------------------|-----------------|-------------------|
| Debiti Finanziari                     | 0               | 0                 |
| Debiti Tributari                      | 0               | 0                 |
| Debiti Previdenziali                  | 0               | 0                 |
| Debiti verso Dipendenti               | 0               | 0                 |
| Debiti Commerciali                    | 625             | 769               |
| Altri Debiti                          | 0               | 0                 |
| <b>Totali debiti scaduti</b>          | <b>625</b>      | <b>769</b>        |

#### Rapporti verso parti correlate

Nel corso del terzo trimestre 2017 non sono state concluse operazioni con parti correlate da segnalare.

Alla data del 30 settembre 2017 la Società non ha *covenant*, *negative pledge* o altre clausole di indebitamento comportanti limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie.

## Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti

A seguito della fusione per incorporazione di EnLabs S.r.l. in LVenture Group S.p.A., il *management* della Società, nei primi mesi del 2017, ha rivisitato le strategie di medio-lungo periodo e approvato il Piano Industriale 2017-2020, portato in approvazione al Consiglio di Amministrazione in data 28 marzo 2017.

Per tutte le informazioni inerenti il primo semestre 2017 si fa riferimento alla Semestrale 2017 approvata in data 13 settembre 2017 e pubblicata sul sito della Società.

Di seguito vengono commentate le principali azioni effettuate dalla Società nel terzo trimestre, periodo durante il quale la Società ha:

- proseguito nelle attività funzionali all'11° Programma di Accelerazione, che si concluderà a novembre 2017;
- proseguito l'attività di investimento, erogando nel periodo Euro 731 mila.

La seguente tabella riporta i dati di sintesi al 30 settembre 2017 confrontati con i dati previsti nel Piano Industriale per il medesimo periodo:

| <i>(valori espressi in migliaia di Euro)</i> | <i>Actual<br/>al 30-set-2017</i> | <i>Piano<br/>Industriale<br/>al 30-set-2017</i> | <i>Differenze</i> |
|--|----------------------------------|---|-------------------|
| Ricavi                                       | 1.665                            | 1.909   | -244              |
| Costi  | -2.408                           | -2.564  | 156               |
| <b>Margine operativo lordo</b>               | <b>-743</b>                      | <b>-655</b>                                     | <b>-88</b>        |
| Write-off                                    | -140                             | -250  | 110               |
| Plusvalenze da Exit                          | 0                                | 0   | 0                 |
| <b>Risultato Netto</b>                       | <b>-953</b>                      | <b>-995</b>                                     | <b>42</b>         |
| <b>Investimenti</b>                          | <b>1.829</b>                     | <b>1.928</b>                                    | <b>-99</b>        |

## Altre delibere del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione rende noto che in data odierna la Società, in esecuzione del "Piano di Incentivazione LVG 2017/2020" (il "Piano" o "Piano di Incentivazione") riservato ai dipendenti e approvato dall'Assemblea straordinaria degli azionisti in data 2 agosto 2017, ha: i) individuato i dipendenti della Società beneficiari del Piano (i "Beneficiari"); ii) determinato una prima *tranche* di opzioni, pari a n. 739.000, valide per la sottoscrizione di n. 739.000 azioni di nuova emissione della Società (nel rapporto di n. 1 azione di nuova emissione per ogni n. 1 Opzione esercitata), da assegnare, a far data dal 14 novembre 2017, a ciascuno dei Beneficiari Individuati (le "Opzioni"); iii) definito il prezzo di esercizio delle predette Opzioni; iv) approvato il relativo Regolamento di Attuazione del Piano (il "Regolamento").

Il prezzo di sottoscrizione di ogni singola azione di nuova emissione, pari al prezzo di esercizio delle predette Opzioni assegnate ai Beneficiari nell'ambito della prima *tranche* di assegnazione, conformemente a quanto previsto nel i) Documento Informativo, redatto a norma dell'art. 84-*bis* del Regolamento Consob n. 11971/1999, e sue successive modiche, (il "Regolamento Emittenti") e dello Schema 7 del relativo Allegato 3A (il "Documento Informativo") e nella ii) Relazione illustrativa degli amministratori, redatta ai sensi dell'art. 72, commi 1 e 6, e dell'Allegato 3A, Schemi 2 e 3, del Regolamento Emittenti, è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione del 14 novembre 2017 in Euro 0,7266, corrispondente alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie LVG sul Mercato Telematico Azionario nei giorni di mercato aperto del periodo intercorrente tra il 13 ottobre 2017 e il 13 novembre 2017. L'esercizio delle Opzioni è subordinato all'accertamento della sussistenza di determinate condizioni descritte nel Regolamento,

pubblicato contestualmente al presente comunicato nella sezione "Investor Relations/Documenti" del sito internet della Società.

Il Piano terminerà il 31 dicembre 2020 (o il diverso successivo termine stabilito dal Consiglio di Amministrazione); ogni Opzione e ogni altro diritto previsto nel Regolamento non esercitato entro la data di cui sopra verrà definitivamente meno e non potrà più essere esercitato, e il capitale sociale si intenderà definitivamente aumentato per l'importo effettivamente sottoscritto e liberato alla predetta data.

Le Opzioni sono state assegnate a favore dei Beneficiari (tutti dipendenti della Società) nominativamente individuati dall'organo amministrativo con lo scopo di rafforzarne la fidelizzazione e di incentivare il conseguimento degli obiettivi aziendali, allineando gli interessi dei Beneficiari a quelli degli azionisti.

Contestualmente, in parziale esecuzione della delega ricevuta ai sensi dell'art. 2443 c.c. dall'Assemblea straordinaria in data 2 agosto 2017, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato l'aumento del capitale sociale a servizio del Piano, in via scindibile, a pagamento, con esclusione del diritto di opzione a norma dell'art. 2441, ottavo comma, del codice civile, per un importo massimo di Euro 536.933,89 (cinquecentotrentaseimilanovecentotrentatre/ottantanove), di cui Euro 268.466,00 (duecentosessantottomilaquattrocentosessantasei/zero) da imputare a capitale ed Euro 268.467,89 (duecentosessantottomilaquattrocentosessantasette/ottantanove) a titolo di sovrapprezzo, al prezzo di Euro 0,7266 (zero/settedue e sei), la cui durata è fissata al 1° gennaio 2021.

Conseguentemente alla delibera di aumento di capitale, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Per maggiori dettagli si rinvia alla Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione, disponibile sul sito internet della Società nella sezione "Investor Relations/Aumento di Capitale".

Per ulteriori informazioni in merito alle principali caratteristiche del Piano nonché alle informazioni riguardanti i Beneficiari e al numero dei diritti rispettivamente attribuiti, si rinvia al Documento Informativo e alla tabella ivi allegata, redatta in conformità al Quadro 1, Schema n. 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti, entrambi consultabili presso il sito internet della Società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato [www.1info.it](http://www.1info.it).

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Francesca Bartoli, attesta, ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il presente comunicato è disponibile sul sito [www.lventuregroup.com](http://www.lventuregroup.com) e sul sito [www.1info.it](http://www.1info.it)

**LVENTURE GROUP** è una holding di partecipazioni quotata sull'MTA di Borsa Italiana che opera nel settore del Venture Capital con prospettiva internazionale. LVenture Group investe in aziende a elevato potenziale di crescita nel settore delle tecnologie digitali, ed è attualmente leader nei seguenti segmenti:

- Micro seed financing: investimento di limitate risorse finanziarie a favore di startup selezionate ed inserite nel programma di accelerazione gestito da LUISS ENLABS "La Fabbrica delle Startup"
- Seed financing: investimenti in startup in fasi di crescita più avanzate che necessitano di maggiori risorse finanziarie per supportare lo sviluppo del prodotto e l'ingresso sul mercato.

#### **LVENTURE GROUP**

*Emittente*

M. Nesi

Via Marsala 29/H – 00185 Roma

M +39 348 91 44 033

[mimmo.nesi@lventuregroup.com](mailto:mimmo.nesi@lventuregroup.com)

[www.lventuregroup.com](http://www.lventuregroup.com)

#### **BANCA FINNAT**

*Specialist e Corporate Broker*

A. Alfiero

Piazza del Gesù 49

00186 Roma

Tel.: +39 06 69933

[Istituzionali@finnat.it](mailto:Istituzionali@finnat.it)

#### **IR TOP**

*Investor & Media Relations*

M.A. Pireddu, L. Macario, D. Gentile

Via C. Cantù, 1 – 20123 Milano

Tel. +39 02 45473884/3

[ir@irtop.com](mailto:ir@irtop.com) – [ufficiostampa@irtop.com](mailto:ufficiostampa@irtop.com)

[www.irtop.com](http://www.irtop.com)