

LVENTURE GROUP: IL CDA APPROVA IL PIANO INDUSTRIALE 2016-2019 E CONVOCA L'ASSEMBLEA STRAORDINARIA PER L'AUMENTO DI CAPITALE

Piano Industriale 2016-2019

- Investimenti complessivi per circa 12 milioni di Euro
- 77 partecipazioni in portafoglio nel 2019 (al netto di exit e write off)
- Risultato Netto atteso nel 2019 superiore a 4 milioni di Euro

Risultati pre-consuntivo 2015

- Valore del Portafoglio startup pari a 5,7 milioni di Euro, +68% rispetto a 3,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2014
- Ricavi pari a circa 1 milione di Euro, +57% rispetto al 2014
- Liquidità Finanziaria Netta pari a 1,3 milioni di Euro
- Patrimonio Netto pari a 6,8 milioni di Euro

Roma, 30 Dicembre 2015

Il Consiglio di Amministrazione di LVenture Group, holding di partecipazioni quotata sul MTA di Borsa Italiana che investe in startup digitali, ha approvato in data 29 dicembre 2015 il **Piano Industriale 2016-2019** e convocato l'Assemblea Straordinaria per l'approvazione di **un aumento di capitale sociale** in opzione per un importo massimo di Euro 4.990 mila.

Luigi Capello, Amministratore Delegato di LVenture Group *“Il nuovo piano industriale rispecchia gli obiettivi che ci siamo posti nei prossimi 4 anni: un aumento dell'attività di consulenza per portare verso il pareggio l'attività operativa, uno sviluppo di investimenti in startup, una focalizzazione verso lo sviluppo internazionale per conseguire migliori opportunità di crescita e di valorizzazione per l'exit delle startup in portafoglio. L'aumento di capitale si colloca sul percorso già individuato nei piani iniziali ed è una tappa fondamentale per raggiungere questi obiettivi.”*

Piano Industriale 2016-2019

Obiettivo

Il Piano Industriale mira a **consolidare il posizionamento** di LVenture Group tra i maggiori operatori a livello nazionale e europeo negli investimenti *seed e micro seed* in startup digitali e a **conseguire un significativo livello di redditività** derivante dalle exit, ossia dalla valorizzazione degli investimenti tramite cessione delle partecipazioni nelle startup, a partire dal **2016**.

Linee Guida Strategiche

Il **Piano Industriale** si basa sulle seguenti Linee Guida:

- **investire nelle più promettenti startup digitali**, selezionate tra quelle partecipanti al Programma di Accelerazione LUISS ENLABS o ricercate sul mercato, e supportarle nella fase di crescita e sviluppo al fine di massimizzare i valori di exit;
- **promuovere lo sviluppo di una rete internazionale**, mediante joint venture con altri acceleratori per agevolare l'ingresso delle startup sui mercati esteri;
- **ampliare l'ecosistema** per massimizzare il supporto alle startup ed in particolare **incrementare gli spazi** per permettere ad un sempre maggior numero di startup di usufruire dei benefici derivanti dall'operare all'interno dell'acceleratore;
- **incrementare le linee di business** del Gruppo mediante l'organizzazione di programmi di "Open Innovation" verso le corporate, di attività di formazione ed eventi, al fine di stabilizzare e diversificare i ricavi ordinari;
- **Dividend Pay Out del 50%** degli utili di esercizio a partire dal 2018.

Azioni realizzative

In linea con gli obiettivi strategici della Società, le **principali azioni realizzative** sono le seguenti:

- **dotare la Società di un capitale sufficiente** per finanziare il processo di investimento nelle startup;
- **ampliare gli spazi a disposizione dell'acceleratore** per poter ospitare un numero crescente di startup;
- **rafforzare la struttura organizzativa** del Gruppo, anche in termini di risorse impiegate, per consentire la gestione di un volume di investimenti e di attività più ampio rispetto a quello attuale.

Principali Target 2016-2019

Alla luce delle esperienze acquisite nel passato triennio e dei nuovi obiettivi, è stato sviluppato il Piano Industriale che tiene conto delle seguenti linee di *business*:

- i) **Programmi di "Open Innovation"**: programmi esclusivi dedicati alle aziende che vengono coinvolte nell'ecosistema creato da LUISS ENLABS e LVenture Group;
- ii) **Co-working**: affitto di spazi e postazioni per le *startup*.
- iii) **Formazione**: erogazione di corsi mediante il brand Dolab, disegnati per creare professionisti preparati a cogliere le nuove sfide del digitale;
- iv) **Eventi**: organizzazione di eventi a pagamento e/o sponsorizzati, quali ad esempio *hackathon*, *startup week end*, etc.

Il Piano prevede **investimenti complessivi nel periodo 2016-2019 per circa 12 milioni di Euro e il raggiungimento nel 2019 di n. 77 partecipazioni in portafoglio**, al netto delle *exit* e dei *write-off*. In particolare sono previsti i seguenti investimenti:

- **Micro Seed in n. 74 startup: investimento di Euro 80 mila** in n. **48 startup** partecipanti ai Programmi di Accelerazione LUISS ENLABS¹ e di **Euro 30 mila** in n. **26 startup** rinvenienti da Programmi di Accelerazione per conto terzi;
- **Follow-On in n. 78 startup:** investimenti singoli per **Euro 63 mila** in startup in fase di crescita più avanzata e rinvenienti dai Programmi di Accelerazione LUISS ENLABS;
- **Seed in n. 21 startup** selezionate tra le migliori già presenti sul mercato per un importo medio pari a **Euro 144 mila** cad.

Il Piano prevede **la prima exit nel 2016**, con un'assunzione di ritorno medio sull'investimento pari a circa 5,45 volte il capitale investito. Nel periodo 2016-2019 sono previste complessivamente circa 14 exit.

In termini di risultati economico-finanziari, il Piano prevede una significativa crescita dei **Ricavi**, che nel **2019** si ipotizzano pari a circa **3,8 milioni di Euro**, grazie allo sviluppo delle nuove linee di business già menzionate.

Il **Risultato Netto atteso** nel 2019 è superiore a **4 milioni di Euro**.

Risultati Pre-Consuntivo 2015

- I **Ricavi** sono pari a circa 1 milione di Euro, +57% rispetto al 2014;
- **l'EBITDA** è negativo per 1,1 milioni di Euro (negativo per 0,9 milioni di Euro nel 2014);
- **l'EBIT** è negativo per 1,2 milioni di Euro, in linea con l'esercizio precedente;
- Il **Risultato Netto** è negativo per 1,2 milioni di Euro, in linea con l'esercizio precedente.

Nel corso del 2015 la Società ha investito complessivamente **2,4 milioni di Euro** di cui **1,5 milioni di Euro in startup di portafoglio** e **0,9 milioni di Euro** in nuove startup, tra investimenti diretti e convertibile. I dati di preconsuntivo mostrano un portafoglio pre *fair-value valuation* al 31 dicembre 2015 in crescita del **68%**.

La **Liquidità Finanziaria Netta** è pari a circa **1,3 milioni di Euro**. Il **Patrimonio Netto** è pari a circa **6,8 milioni di Euro**.

¹ Fino al 2015 l'investimento era pari a Euro 60 mila per una quota del 10%; a partire dal 2016 l'investimento di Euro 80 mila prevede l'acquisizione di una quota pari al 9%, maggiormente in linea con le best practice internazionali. L'importo è stato aumentato per tenere conto del maggior impegno di EnLabs sia in termini di assistenza che della qualità dei servizi resi: EnLabs fornisce infatti spazi e servizi alle startup per il periodo di accelerazione a fronte di un corrispettivo di circa Euro 41 mila (fino al 2015 tale importo era pari a Euro 25 mila).

Aumento di Capitale Sociale

Con l'obiettivo di dotare la Società delle risorse finanziarie necessarie all'attuazione del Piano Industriale 2016-2019, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di **convocare l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti per l'approvazione di un aumento del capitale sociale a pagamento, per un importo massimo di Euro 4.990 mila**, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi in via scindibile entro e non oltre il 31 dicembre 2016, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli Azionisti ai sensi dell'art. 2441, primo comma, codice civile.

Gli azionisti sono convocati presso la sede sociale in via Giovanni Giolitti, 34 a Roma alle ore 12.00 dell'1 febbraio 2016 in prima convocazione e **alle ore 12.00 del 2 febbraio 2016 in seconda convocazione**. Si prevede sin d'ora che l'assemblea potrà costituirsi e deliberare in seconda convocazione.

L'avviso di convocazione viene pubblicato in data odierna sul quotidiano "Il Giornale" e messo a disposizione in versione integrale nella sezione "Investitori-Assemblee" del sito internet www.lventuregroup.com. La relazione illustrativa sull'aumento di capitale sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede della Società e sul sito internet, nella medesima sezione sopra indicata, entro i termini di legge (come meglio dettagliato nell'avviso stesso).

Il comunicato è disponibile sul sito della Società <http://lventuregroup.com> e sul sito www.1info.it

LVenture Group è una holding di partecipazioni quotata sul 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

Responsabile Relazioni Esterne
Bianca Santillo
Via Giovanni Giolitti, 34 – 00185 Roma
M +39 347 88 46 872
bianca.santillo@lventuregroup.com
www.lventuregroup.com

IR TOP

Investor & Media Relations
Luca Macario, Domenico Gentile, Maria Antonietta Pireddu
Via C. Cantù, 1 – 20123 Milano
Tel. +39 02 45473884/3
ir@irtop.com – ufficiostampa@irtop.com
www.irtop.com