

LVENTURE GROUP: informativa ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D.Lgs. n. 58/98

Roma, 12 maggio 2016

Il Consiglio di Amministrazione di LVenture Group, tra i principali operatori italiani di *Venture Capital*, unico quotato sul mercato MTA di Borsa Italiana, si è riunito in data odierna sotto la vicepresidenza di Luigi Capello.

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

Come comunicato in data 6 maggio 2016, la Società ha deciso di adeguarsi 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 "Trasparenza" 2004/109/CE) e, di conseguenza, non procederà più alla pubblicazione del resoconto intermedio di gestione relativo al 31 marzo e al 30 settembre di ciascun esercizio.

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 DEL GRUPPO

<i>(valori espressi in migliaia di Euro)</i>		1° Trim 2016	Esercizio 2015
A	Cassa	0	0
B	Altre disponibilità liquide	767	1.132
C.	Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D	Liquidità (A + B + C)	767	1.132
E	Altri crediti finanziari correnti	0	0
F	Debiti bancari correnti	0	0
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H	Altri debiti finanziari correnti	0	0
I	Indebitamento finanziario corrente (F + G + H)	0	0
J	Indebitamento finanziario corrente netto (D + E + I)	767	1.132
K.1	Altri crediti finanziari non correnti	0	0
K.2	Debiti bancari non correnti	-423	-446
L	Obbligazioni emesse	0	0
M	Altri debiti non correnti	-30	-30
N	Indebitamento finanziario non corrente (K.1 + K.2 + L + M)	-453	-476
O	Indebitamento finanziario netto (J + N)	314	656

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO RIPARTITE PER NATURA

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

(valori espressi in Euro)	LVenture Group	EnLabs	Totale
Debiti	324	160	484
Di cui scaduti	15	0	15
Finanziarie	0	0	0
Tributarie	0	0	0
Previdenziali	0	0	0
Dipendenti c.to retribuzioni	0	0	0
Commerciali	15	0	15
Ratei passivi	0	0	0

Il 2 febbraio 2016 il Tribunale di Roma ha ingiunto alla Società il pagamento, mediante ricorso per decreto ingiuntivo con richiesta di provvisoria esecutività, del debito commerciale scaduto al 31 dicembre 2015, pari a complessivi Euro 15.225,60, oltre agli interessi sul capitale e alle spese della procedura di ingiunzione, per complessivi Euro 975,50.

Alla data della redazione del presente Resoconto trimestrale, la Società non ha *covenant*, *negative pledge* o altre clausole di indebitamento comportanti limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DELLA SOCIETÀ

(valori espressi in migliaia di Euro)	1° Trim 2016	Esercizio 2015
A Cassa	0	0
B Altre disponibilità liquide	598	863
C Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D Liquidità (A + B + C)	598	863
E Altri crediti finanziari correnti	0	0
F Debiti bancari correnti	0	0
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H Altri debiti finanziari correnti	0	0
I Indebitamento finanziario corrente (F + G + H)	0	0
J Indebitamento finanziario corrente netto (D + E + I)	598	863
K.1 Altri crediti finanziari non correnti	0	0
K.2 Debiti bancari non correnti	0	0
L Obbligazioni emesse	0	0
M Altri debiti non correnti	0	0
N Indebitamento finanziario non corrente (K.1 + K.2 + L + M)	0	0
O Indebitamento finanziario netto (J + N)	598	863

RAPPORTI VERSO PARTI CORRELATE DEL GRUPPO

Le operazioni con parti correlate realizzate dal Gruppo sono poste in essere nel rispetto dell'iter procedurale e delle modalità attuative previste dalla Procedura per la disciplina delle operazioni con parti correlate, approvata dal Consiglio di Amministrazione di LVenture Group S.p.A. in data 16 ottobre 2013 (e da ultimo aggiornata in data 28 ottobre 2014) in attuazione del Regolamento in materia di operazioni con parti correlate, adottato dalla CONSOB con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato.

Le operazioni con parti correlate poste in essere dal Gruppo sono sottoposte ad un'istruttoria che contempla, tra l'altro:

- a) la trasmissione delle informazioni rilevanti al Comitato Controllo e Rischi e OPC. Tale Comitato è composto esclusivamente da amministratori indipendenti che, nell'esercizio delle loro funzioni, possono avvalersi anche dell'ausilio di appositi esperti indipendenti;
- b) il rilascio di un parere (vincolante o non vincolante, a seconda dei casi) prima dell'approvazione dell'operazione da parte del Consiglio di Amministrazione.

Tutte le operazioni - riconducibili alla normale attività delle società di LVenture Group – sono state poste in essere nell'interesse esclusivo del Gruppo, applicando condizioni contrattuali coerenti con quelle teoricamente ottenibili in una negoziazione con soggetti terzi.

Principali operazioni concluse nel periodo

Nel corso del primo trimestre del 2016 non sono state concluse ulteriori operazioni con parti correlate da segnalare oltre quanto riportato di seguito.

Operazioni con parti correlate in essere alla data del 31 marzo 2016

Nel corso del primo trimestre del 2016 LVenture Group ha continuato ad intrattenere i rapporti contrattuali con parti correlate già in essere nel precedente esercizio.

Operazioni di natura finanziaria con entità correlate – Investimenti

Nel corso del primo trimestre del 2016 non sono state concluse operazioni di natura finanziaria con entità correlate.

STATO DI IMPLEMENTAZIONE DI EVENTUALI PIANI INDUSTRIALI E FINANZIARI, CON L'EVIDENZIAMENTO DEGLI SCOSTAMENTI DEI DATI CONSUNTIVATI RISPETTO A QUELLI PREVISTI

Il Piano Industriale, approvato dal Consiglio di Amministrazione il 29 dicembre 2015, mira: (a) all'accrescimento del posizionamento della Società tra i maggiori operatori nel settore del *venture capital* in Italia e a livello europeo, con particolare riferimento all'attività di investimento in imprese digitali, anche innovative, ad alto valore tecnologico; (b) a perseguire lo sviluppo e la valorizzazione delle startup facenti parte del portafoglio investimenti dell'Emittente (le "**Startup**") al fine di realizzare significative plusvalenze dal disinvestimento ("**Exit**") della Società dalle Startup (gli "**Obiettivi Strategici**").

In linea con gli Obiettivi Strategici sopra delineati, nel Piano Industriale sono state individuate le seguenti azioni:

- a) dotare LVenture di un capitale sufficiente a finanziare il processo di investimento in promettenti Startup digitali, possibilmente innovative, selezionate tra quelle partecipanti ai Programmi di Accelerazione organizzati e gestiti da EnLabs (unica società controllata dall'Emittente al 31 marzo

- 2016, di seguito, l'“**Acceleratore**”), ai Programmi di Accelerazione organizzati e gestiti dall'Acceleratore per conto di società terze, ovvero ricercate sul mercato;
- b) promuovere lo sviluppo internazionale dell'Emittente e dell'Acceleratore, attraverso la conclusione di *joint venture* con acceleratori terzi, per supportare l'attività delle Startup ed aumentarne il valore;
 - c) ampliare l'Ecosistema¹ per massimizzare il supporto alle Startup;
 - d) ampliare gli spazi dell'Acceleratore;
 - e) incrementare le linee di *business* del Gruppo per una stabilizzazione e diversificazione dei ricavi ordinari, in particolare, mediante l'organizzazione di programmi Open Innovation²;
 - f) supportare lo sviluppo di DoLab³;
 - g) 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.

Nei primi mesi dell'esercizio (1 gennaio – 31 marzo 2016, il “**Trimestre**”), in attuazione del Piano, il Gruppo ha effettuato le seguenti azioni:

- a) avviato l'*iter* procedurale per l'Aumento di Capitale, deliberato dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti dello scorso 2 febbraio 2016;
- b) avviato l'8° Programma di Accelerazione;
- c) avviato, in data 1° aprile 2016, il processo di selezione delle Startup da ammettere al 9° Programma di Accelerazione;
- d) proseguito le negoziazioni con Grandi Stazioni S.p.A. per la locazione di spazi da destinare ad uso uffici (siti all'interno della Stazione Termini di Roma, con affaccio su Via Marsala) nel rispetto dei termini e delle condizioni di cui alla “*proposta economica per la locazione di spazi da destinare ad uso ufficio*”. Tale proposta è stata ricevuta da Grandi Stazioni S.p.A. il 23 dicembre 2015 e accettata dal Gruppo il seguente 26 gennaio 2016.

Il risultato netto al termine del Trimestre è in linea con il risultato atteso dal Piano Industriale. Nel periodo di riferimento si riscontrano alcune differenze rispetto a quanto assunto dal Piano Industriale nelle seguenti principali voci di conto economico:

- ricavi inferiori per circa Euro 49 mila rispetto al *budget* del Trimestre per effetto del minor numero di Startup (meno n. 1 Startup del Programma di Accelerazione e lo slittamento del Programma per Conto Terzi) ammesse al Programma di Accelerazione rispetto a quelle previste dal Piano Industriale per il medesimo periodo.
- maggiori costi per circa Euro 62 mila rispetto al *budget* del Trimestre, dovuti ad un'anticipazione dei costi relativi ad attività poste in essere nel periodo di riferimento, ma previste dal Piano Industriale per il successivo trimestre;
- assenza del Write-off (i.e. l'abbattimento del valore delle partecipazioni detenute dall'Emittente nelle Startup a seguito della loro perdita di valore permanente) ipotizzato dal Piano Industriale per il Trimestre per un controvalore di complessivi Euro 126 mila;
- investimenti in Startup superiori al *budget* per il Trimestre per circa Euro 297 mila.

¹ Si intende una fitta rete di contatti tra investitori, aziende, esperti, imprenditori, *partner* e *sponsor* che vengono coinvolti in via continuativa nelle attività della Società tramite eventi di *business networking*, in occasione dei quali tali soggetti hanno modo di conoscere ed interagire con le Startup.

² Il programma esclusivo dell'Emittente dedicato alle Aziende Corporate coinvolte nell'Ecosistema.

³ La SBU (*strategic business unit*) avviata dall'Emittente nel 2014 e dedicata allo sviluppo e all'erogazione di corsi di formazione nell'area *digital*.

La seguente tabella riporta le variazioni sopra esposte:

<i>(valori espressi in migliaia di Euro)</i>	<i>Actual al 31/3/2016</i>	<i>Piano Industriale al 31/3/2016</i>	<i>Differenze</i>
Ricavi	276	325	- 49
Costi	-634	-572	- 62
Write Off	0	-126	+126
Risultato Netto	-352	-387	+35
Investimenti	709	412	+297

Conseguentemente si conferma il rispetto del Piano Industriale.

Altre delibere del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio ha valutato la sussistenza dei requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza dei membri del Collegio Sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione ha provveduto alla nomina dei nuovi membri dell'Organismo di Vigilanza (in scadenza lo scorso 30 aprile 2016) e rispettivamente del Dott. Bruno Piperno (Presidente), l'Avv. Benedetta Navarra (Sindaco effettivo della Società) e il Dott. Cristiano Cavallari, professionista esterno e Internal Auditor dell'Emittente.

Altre informazioni

La Società ha raggiunto un accordo **strategico con Startupbootcamp**, rete globale di acceleratori verticali, per il lancio di **Startupbootcamp FoodTech**, primo programma globale indipendente di accelerazione per startup con forte potenziale di innovazione tecnologica nelle industrie e nei mercati del *food*. L'iniziativa rappresenta per l'Emittente un'occasione strategica per accedere a un interessante *dealflow* e per collaborare con *partner* di livello nazionale e internazionale quali, tra l'altro, Gambero Rosso, Monini, Cisco, M3 Investimenti e Quintalia.

L'impegno complessivo della Società è pari a Euro 150 mila da erogarsi in 6 *tranche*, di cui la prima al momento della costituzione di **Startupbootcamp FoodTech** e le successive al raggiungimento di specifici risultati.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di LVenture Group, 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 ed alle scritture contabili.

Il comunicato è disponibile sul sito della Società www.lventuregroup.com e sul sito 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

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