

**LVENTURE GROUP: IL CDA DELIBERA UN AUMENTO DI CAPITALE DI CIRCA €1,2M, RISERVATO A UN POOL DI INVESTITORI STRATEGICI TRA CUI KAIROS, ELETTRA INVESTIMENTI E L'UNIVERSITA' LUISS, E APPROVA I RISULTATI DEL PRIMO TRIMESTRE 2018**

*(informativa ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D.Lgs. n. 58/98)*

**Aumento di capitale per ca. Euro 1,2 milioni riservato a un pool di investitori strategici:**

- l'operazione, deliberata dal CdA in data odierna in esecuzione parziale della delega conferitagli dall'Assemblea Straordinaria nell'aprile 2014, prevede un aumento di capitale di circa Euro 1,2 milioni con esclusione del diritto di opzione in quanto riservato a un gruppo di investitori strategici tra i quali Kairos, Elettra Investimenti e l'Università LUISS;
- l'Università LUISS, *partner* istituzionale e già azionista della Società, ad esito dell'operazione acquisirà una partecipazione complessiva pari al 4,5% del capitale: in virtù del valore strategico di medio-lungo periodo della partecipazione, l'Università LUISS sottoscriverà Azioni Non Quotate della Società.

**Risultati al 31 marzo 2018:**

- ricavi: Euro 779 mila (Euro 505 mila al 31 marzo 2017, +54%);
- posizione finanziaria netta: Euro -1,092 mila (Euro -433 mila al 31 dicembre 2017)
- investimenti: Euro 396 mila (Euro 728 mila al 31 marzo 2017), con ulteriori Euro 359 mila già impegnati a titolo di *commitment*.

*Roma, 9 maggio 2018*

In data odierna il Consiglio di Amministrazione di LVenture Group S.p.A. (la "**Società**" o "**LVG**" o l'"**Emittente**"), *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 approvato i risultati al 31 marzo 2018.

Inoltre, è stato deliberato di dare esecuzione parziale alla delega conferita al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. dall'Assemblea Straordinaria della Società il 30 aprile 2014, aumentando il capitale sociale della Società, in via scindibile e a pagamento, per un importo massimo di Euro 1.162.000,00 (un milione centosessantaduemila/00), di cui fino a Euro 581.000 da imputarsi a nominale e fino a Euro 581.000 a titolo di sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 6, cod. civ. (l'"**Aumento di Capitale**" o l'"**Operazione**"), mediante emissione di massime n. 1.904.918 nuove azioni ordinarie della Società (le "**Azioni di Nuova Emissione**"), prive di valore nominale, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione e riservate a un *pool* di investitori strategici (gli "**Investitori**").

**Aumento di capitale per ca. Euro 1,2 milioni riservato a un pool di investitori strategici**

L'Operazione prevede, entro il termine ultimo del 31 maggio 2018, l'emissione di massime n. 1.904.918 Azioni di Nuova Emissione, di cui:

- massime n. 1.524.591 Azioni di Nuova Emissione **destinate alla quotazione** (le "**Azioni Quotate**"), per un controvalore pari a Euro 930.000 (novecentotrentamila/00), riservate esclusivamente ed irrevocabilmente in sottoscrizione a investitori qualificabili come strategici, tra i quali Kairos Partners SGR S.p.A. (gruppo *leader* nel settore del risparmio gestito e del *private banking*) ed Elettra Investimenti S.p.A. (*holding* attiva nel settore energetico e quotata sul mercato AIM di Borsa Italiana S.p.A.);
- massime n. 380.327 Azioni di Nuova Emissione **non destinate alla quotazione** (le "**Azioni Non Quotate**"), per un controvalore pari a Euro 232.000 (duecentotrentaduemila/00), riservate esclusivamente ed irrevocabilmente in sottoscrizione all'Università LUISS in ragione del suo interesse strategico a detenere una partecipazione stabile di medio-lungo periodo nel capitale di LVenture Group.

Il prezzo di sottoscrizione delle Azioni di Nuova Emissione è stato fissato in Euro 0,61/ciascuna. Nel caso di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale: i) il capitale sociale dell'Emittente sarà rappresentato da n. 31.467.119 azioni ordinarie, aventi le medesime caratteristiche di quelle attualmente in circolazione; e ii) la diluizione degli attuali azionisti della Società sarà pari al 6,05%.

Inoltre, si precisa che l'Università LUISS, già azionista della Società: i) ha partecipato all'operazione di aumento di capitale riservata deliberata il 5 maggio 2017 (l'“**Aumento di Capitale 2017**” o l'“**Operazione 2017**”) sottoscrivendo una quota parte delle complessive n. 1.407.462 azioni non destinate alla quotazione emesse nell'ambito dell'Operazione 2017 (le “**Azioni Non Quotate 2017**”); e ii) non ha espresso l'interesse alla quotazione in via autonoma, nel breve periodo, tanto delle Azioni Non Quotate rinvenienti dall'Operazione, quanto delle Azioni Non Quotate 2017 emesse nell'ambito dell'Operazione 2017.

A tale riguardo, il Consiglio di Amministrazione precisa che, nel caso in cui l'Emittente ponga in essere futuri aumenti di capitale nel rispetto di quanto indicato nel proprio piano industriale<sup>1</sup>, che implicino l'obbligo di pubblicare un prospetto di offerta o di ammissione a quotazione delle azioni rinvenienti da tali operazioni, la Società provvederà ragionevolmente a richiedere l'ammissione a quotazione anche delle Azioni Non Quotate emesse nell'ambito dell'Operazione e delle Azioni Non Quotate 2017 emesse nell'ambito dell'Operazione 2017.

Da ultimo, si segnala che non esistono accordi di *selling restriction* e/o di *lockup* tra la Società e gli Investitori, né accordi di altro tipo. Posto che l'Aumento di Capitale è rivolto a un numero di soggetti inferiore a centocinquanta, ovvero a investitori qualificati, intendendosi per tali i soggetti di cui all'art. 26, comma 1, lettera d), del Regolamento recante norme di attuazione del TUF in materia di intermediari, l'Emittente è esentato dall'obbligo di pubblicare un prospetto informativo di offerta rispettivamente ai sensi dell'art. 34-ter, lett a) e lett. b), del Regolamento Emittenti. Tenuto conto che non verrà superato il limite del 20% delle azioni della stessa classe già ammesse alle negoziazioni sul MTA previsto dall'art. 1, paragrafo 5, comma 1, lettera a) del Regolamento (UE) 2017/1129 (così come richiamato dall'art. 57 del Regolamento Emittenti), la Società non procederà a pubblicare un prospetto informativo di ammissione alle negoziazioni delle Azioni Quotate presso il MTA.

Pertanto: i) le Azioni Quotate saranno ammesse in via automatica alla quotazione ufficiale presso il MTA, al pari delle azioni ordinarie quotate Lventure Group attualmente in circolazione, con codice ISIN IT0005013013; ii) le Azioni Non Quotate, che come sopra precisato non saranno destinate alla quotazione sul MTA, saranno connotate dal codice ISIN IT0005253940, ovvero il medesimo codice ISIN attribuito alle Azioni Non Quotate 2017 emesse nell'ambito dell'Operazione 2017.

Per maggiori informazioni in merito all'Aumento di Capitale nonché all'Aumento di Capitale 2017 si rimanda alle Relazioni redatte ai sensi degli artt. 2441, commi 5 e 6, e 2443, cod. civ., nonché dell'art. 72 Regolamento Emittenti, ed in conformità all'Allegato 3A, Schema n. 2 e n. 3 al medesimo Regolamento Emittenti presenti sul sito *internet* della Società [www.lventuregroup.com](http://www.lventuregroup.com) (il “**Sito Internet**”) nella sezione “*Investor Relations/Aumento di Capitale*”.

In data odierna la società di revisione Baker Tilly S.p.A. ha rilasciato il proprio parere ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 6, cod.civ., sulla congruità del prezzo di sottoscrizione dell'Aumento di Capitale. Il parere della società di revisione e la Relazione illustrativa relativa all'Operazione sono stati messi a disposizione presso la sede legale della Società, nel meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato “1Info”, gestito da Computershare S.p.A., consultabile all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it), nonché sul Sito Internet, in data odierna.

La Società è stata assistita nell'operazione da Banca Finnat Euramerica S.p.A. e per gli aspetti legali da un team coordinato dall'Avv. Carlo Riganti e Avv. Romina Guglielmetti, *partner* di Starclex – Studio Legale Associato.

<sup>1</sup> Cui si riferisce il comunicato stampa diffuso in data 12 marzo 2018 e disponibile sul sito *internet* della Società [www.lventuregroup.com](http://www.lventuregroup.com) nella sezione “*Investor Relations/Comunicati Finanziari*”

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

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 della Società**

<i>(valori espressi in migliaia di euro)</i>		31-mar-18	31-dic-17
A	Cassa	0	0
B	Altre disponibilità liquide	1.935	1.058
C.	Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
<b>D</b>	<b>Liquidità (A + B + C)</b>	<b>1.935</b>	<b>1.058</b>
<b>E</b>	<b>Altri crediti finanziari correnti</b>	0	0
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>1.935</b>	<b>1.058</b>
K.1	Altri crediti finanziari non correnti	0	0
K.2	Debiti bancari non correnti	-2.985	-1.449
L	Obbligazioni emesse	0	0
M	Altri debiti non correnti	-42	-42
<b>N</b>	<b>Indebitamento finanziario non corrente (K.1 + K.2 + L + M)</b>	<b>-3.027</b>	<b>-1.491</b>
<b>O</b>	<b>Indebitamento finanziario netto (J + N)</b>	<b>-1.092</b>	<b>-433</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.).

<i>(valori espressi in migliaia di Euro)</i>	31-mar-18	31-dic-17
Debiti Finanziari	0	0
Debiti Tributari	0	0
Debiti Previdenziali	0	0
Debiti verso Dipendenti	0	0
Debiti Commerciali	417	473
Altri Debiti	0	0
<b>Totali debiti scaduti</b>	<b>417</b>	<b>473</b>

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

**Rapporti verso parti correlate**

Nel corso del primo trimestre 2018 non sono state concluse ulteriori operazioni con parti correlate rispetto ai rapporti già in essere nel corso dell'esercizio chiusosi al 31 dicembre 2017. LVenture Group intrattiene rapporti con le seguenti Parti Correlate: membri del Consiglio di Amministrazione, componenti del Collegio Sindacale e con il Dirigente Preposto.

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

Nel periodo di riferimento si riscontrano le seguenti differenze rispetto a quanto assunto dal Piano Industriale 2018-2021:

- ricavi inferiori per circa Euro 32 mila;
- costi migliorativi per Euro 132 mila;
- margine operativo lordo migliorativo per Euro 100 mila;
- minori investimenti rispetto a quanto previsto nel trimestre, in virtù di semplici sfasamenti temporali.

La seguente tabella riporta i dati di sintesi al 31 marzo 2018 confrontati con i dati previsti nel Piano Industriale 2018-2021 per il medesimo periodo:

(valori espressi in migliaia di Euro)	Actual al 31-mar-2018	Piano Industriale al 31-mar-2018	Differenze
Ricavi	779	811	-32
Costi	-891	-1.023	132
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>-112</b>	<b>-213</b>	<b>100</b>
Write-off	0	0	0
Plusvalenze da Exit	0	0	0
<b>Risultato Netto</b>	<b>-162</b>	<b>-279</b>	<b>117</b>
<b>Investimenti</b>	<b>396</b>	<b>833</b>	<b>-437</b>

Si fa inoltre presente che sulla base dei dettami dell'IFRS 9 e di ulteriori analisi effettuate relativamente a quanto previsto da operatori di mercato comparabili, dal 1° gennaio 2018 gli investimenti in startup di LVG verranno classificati nelle seguenti voci:

- **Titoli e partecipazioni**, nell'ambito delle "Attività non correnti", quando rappresentativi del capitale effettivamente sottoscritto e versato nella startup;
- **Crediti e altre attività non correnti**, quando erogati sotto forma di Strumenti Finanziari Partecipativi ("SFP") o finanziamenti convertibili, in forma diretta o indiretta, nonché sotto forma di versamenti in conto capitale effettuati tramite piattaforme di *crowdfunding*, fino al momento della conversione in *equity*.

E:

- le variazioni derivanti dalla valutazione al *fair value* saranno rilevate nel conto economico del periodo;
- la mancata conversione di SFP o di finanziamenti convertibili o di altri crediti a seguito di rinuncia, sarà anch'essa inclusa nel conto economico del periodo.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, deliberato l'approvazione e l'adeguamento della "Procedura relativa alle operazioni con parti correlate" (la "**Procedura OPC**"). La Procedura è a disposizione del pubblico sul Sito Internet della Società nella sezione "*Investor Relations/Documents*".

*Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Lventure Group S.p.A., Dott.ssa Francesca Bartoli, attesta, ai sensi del comma 2 dell'art. 154-bis del TUF, 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 S.P.A.** 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 S.P.A.**  
 Head of Investor Relations  
 Mimmo 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 EURAMERICA S.P.A.**  
 Specialist e Corporate Broker  
 Alberto Alfiero  
 Piazza del Gesù 49  
 00186 Roma  
 Tel.: +39 06 69933  
[Istituzionali@finnat.it](mailto:Istituzionali@finnat.it)