



Studio Notarile
Avv. Elio Bergamo
Notaio

Via Ennio Quirino Visconti 85
00193 Roma
Telefono 0696040700
www.notarius.it

Repertorio n. 9185

Raccolta n.4546

VERBALE DI ASSEMBLEA
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaquattordici il giorno trenta del mese di aprile.
in Roma, Via Giovanni Giolitti n. 34, alle ore 11:00.

A richiesta della Spett.le "LVENTURE GROUP - SOCIETA per A.", con sede in ROMA (RM) in VIA GIOVANNI GIOLITTI n. 34, con capitale sociale di Euro 3.954.000,00 (tremilioninovecentocinquantaquattromila virgola zero zero) interamente versato, iscritta nel Registro Imprese della CCIAA di ROMA al n. 81020000022, anche di codice fiscale, P.IVA:01932500026, avente n. R.E.A. RM - 1356785.

Io sottoscritto Avv. Elio Bergamo, Notaio in Roma, con studio in Via Ennio Quirino Visconti n. 85, iscritto nel Collegio Notarile dei Distretti riuniti di Roma Velletri e Civitavecchia, mi sono trovato ove sopra alla detta ora e giorno onde assistere, elevandone verbale, all'assemblea ordinaria degli Azionisti della detta Società.

Ho avuto la presenza del dott. PIGHINI Stefano, nato a Roma (RM) il 19 maggio 1952, domiciliato per la carica, presso la sede sociale, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, comparente della cui identità personale io Notaio sono certo, che dichiara quanto segue:

“**Rivolgo** innanzitutto un cordiale benvenuto a tutti gli intervenuti e, ai sensi di legge e dell'articolo 10 dello Statuto sociale, **assumo** la presidenza dell'Assemblea.

Ai sensi dell'articolo 10 dello Statuto sociale **chiamo** a fungere da segretario dell'odierna Assemblea il Notaio Elio Bergamo, che accetta.

Comunico e segnalo innanzitutto che l'Assemblea è chiamata a discutere e deliberare il seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte Ordinaria

1. Bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici). Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Relazione sulla Remunerazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Approvazione del Regolamento Assembleare.

Parte Straordinaria

1. Proposta di modifica dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Proposta di raggruppamento delle azioni di LVenture Group S.p.A. e conseguenti modifiche dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Proposta di aumento del capitale sociale a pagamento, per un importo massimo di Euro 4.990.000,00 (quattromilioninovecentonovantamila virgola zero zero), comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi in via scindibile entro e non oltre il 30 (trenta) settembre 2014 (duemilaquattordici), 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 della Società ai sensi dell'art. 2441, primo comma, c.c.; conseguente modifica dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
4. Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., ad aumentare il capitale sociale, a pagamento, per un importo massimo

Registrato
Agenzia delle Entrate
Ufficio di Roma 2

il 30 aprile 2014

al n. 11071

serie 1/T

esatti Euro 356,00

di Euro 4.990.000,00 (quattromilioninovecentonovantamila virgola zero zero), comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi in una o più *tranche*, entro cinque anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dei commi 4 (quattro), primo periodo, e 5 (quinto) dell'art. 2441 c.c., in quanto da effettuare: i) con conferimenti in natura; e/o ii) a favore di soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni vigente disposizione normativa e regolamentare. Conseguente modifica dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Comunicato e segnale:

- che l'avviso di convocazione della presente Assemblea - ai sensi della vigente normativa, anche regolamentare - è stato pubblicato sul sito *internet* della Società e, per estratto, sul quotidiano "Il Giornale" del 29 (ventinove) marzo 2014 (duemilaquattordici) e trasmesso via SDIR a Consob e a Borsa Italiana S.p.A.. La convocazione è stata inoltre resa nota al mercato tramite diffusione in pari data di apposito comunicato stampa;

- che non è stata richiesta l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, come meglio illustrato nell'avviso di convocazione dell'Assemblea;

- che per quanto concerne la verifica dei *quorum*:

i) il capitale sociale è di Euro **3.954.000,00 (tre milioni novecentocinquantaquattromila virgola zero zero)**, sottoscritto e versato, suddiviso in numero **106.500.000 (centoseimilionicinquacentomila)** azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, tutte rappresentative della medesima frazione del capitale sociale, come da articolo 5 (cinque) dello Statuto della Società;

ii) ogni azione ordinaria dà diritto a un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società;

iii) alla data odierna la Società non detiene azioni proprie.

Verifica delle deleghe

Comunicato e segnale che è stata effettuata la verifica delle deleghe ai sensi di legge e di Statuto.

Richiedo formalmente che i partecipanti all'Assemblea odierna dichiarino l'eventuale loro carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e di Statuto.

Informo che Computershare S.p.A., Rappresentante designato dalla Società (ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF) quale soggetto al quale gli aventi diritto potevano conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno, ha comunicato **di aver non aver ricevuto deleghe**

*** **

Dichiaro che essendo intervenuti n. 4 azionisti rappresentanti, in proprio o per delega, n. 63.552.348 azioni ordinarie, pari al 59,673566 % del capitale sociale con diritto di voto, l'Assemblea in prima convocazione è validamente costituita a termini di legge e di Statuto e può deliberare su quanto posto all'ordine del giorno. Ore 11:10

*** **

Comunicato, informo e do atto che:

- la documentazione relativa ai diversi argomenti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina ap-

plicabile;

- in particolare:

i) il **29 (ventinove) marzo 2014 (duemilaquattordici)**, sono stati messi a disposizione del pubblico:

a) il **Regolamento Assembleare e la relativa Relazione illustrativa** (di cui al terzo punto all'ordine del giorno della parte Ordinaria);

b) i **moduli** utilizzabili in via facoltativa per il **voto per delega**;

c) il **modulo per il conferimento di delega al rappresentante designato** ex art. 135-*undecies* del TUF;

ii) l'**8 (otto) aprile 2014 (duemilaquattordici)**, sono state messe a disposizione del pubblico:

a) la **Relazione Finanziaria Annuale**, comprendente il **progetto di bilancio di esercizio**, la **Relazione degli Amministratori sulla gestione e l'attestazione di cui all'art. 154-bis, comma 5, del TUF**, unitamente alle relative **relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione**, alla **Relazione annuale sul governo societario e sugli assetti proprietari** (di cui al primo punto all'ordine del giorno della parte Ordinaria);

b) la **Relazione sulla remunerazione** (di cui al secondo punto all'ordine del giorno della parte Ordinaria);

c) la **proposta di modifica dello Statuto e la relativa Relazione** (di cui al primo punto all'ordine del giorno della parte Straordinaria);

d) la **proposta di raggruppamento delle azioni e la relativa Relazione** (di cui al secondo punto all'ordine del giorno della parte Straordinaria);

e) la **proposta di aumento del capitale e la relativa Relazione** (di cui al terzo punto all'ordine del giorno della parte Straordinaria);

f) la **proposta di delega per l'aumento di capitale e la relativa Relazione** (di cui al quarto punto all'ordine del giorno della parte Straordinaria).

Ricordo che la Società ha provveduto a dare pubblicità al mercato dei suddetti depositi tramite diffusione di appositi comunicati stampa.

*** **

Comunico, informo e do atto che

- secondo le risultanze del Libro dei Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e dalle altre informazioni a disposizione, possiedono azioni con diritto di voto in misura superiore al 2% (due per cento) del capitale:

| | AZIONISTA | N. AZIONI | % SUL CAPITALE |
|----------|-------------------|------------------|-----------------------|
| 1 | LV EN Holding Srl | 56.533.348 | 53,08% |
| 2 | Stefano Pighini | 3.800.000 | 3,57% |
| 3 | Sironi Lucia | 3.199.000 | 3.00% |

- l'elenco nominativo dei partecipanti, con evidenza degli azionisti intervenuti in proprio o per delega, dei soggetti delegati, del numero di azioni possedute o rappresentate, dei votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari, completo di tutti i dati richiesti dalle applicabili disposizioni di legge, sarà disponibile all'ingresso della sala non appena stampato e verrà allegato al verbale della presente Assemblea quale parte integrante dello stesso, unitamente all'elenco delle persone ammesse *ad audiendum* (**ALLEGATO "A"**).

Do atto, ai fini e per gli effetti di cui all'art. 122 del TUF, che alla Società non consta l'esistenza di patti parasociali concernenti le azioni di LVenture Group S.p.A..

Comunico che la Società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di altre società.

Informo che per il Consiglio di Amministrazione sono presenti i Signori:

| Consigliere | Carica | Presente | Assente |
|---|--|----------|---------|
| <i>Dott. Stefano Pighini, nato a Roma (RM) il 19 maggio 1952</i> | Presidente | x | |
| <i>Dott. Luigi Capello, nato a Roma (RM) il 14 luglio 1960</i> | Vice Presidente, Amministratore Delegato | x | |
| <i>Dott. Paolo Cellini, nato a Roma (RM) il 20 agosto 1958</i> | Amministratore | | X |
| <i>Dott.ssa Maria Giuseppina Lilli, nata a Roma (RM) il 30 giugno 1952</i> | Amministratore | | X |
| <i>Dott. Roberto Magnifico, nato a Roma (RM) il 12 aprile 1959</i> | Amministratore | x | |
| <i>Dott.ssa Livia Amidani Aliberti, nata a Roma (RM) il 15 luglio 1961</i> | Amministratore | x | |
| <i>Avv. Laura Pierallini, nata a Massa Marittima (GR) il 17 giugno 1960</i> | Amministratore | | X |

per il Collegio Sindacale sono presenti i Signori:

| Nome | Carica | Presente | Assente |
|--|-------------------|----------|---------|
| <i>Dott. Giovanni Rebecchini, nato a Roma (RM) il 15 novembre 1957</i> | Presidente | x | |
| <i>Avv. Benedetta Navarra, nata a Roma (RM) il 24 marzo 1967</i> | Sindaco Effettivo | | X |
| <i>Dott. Giovanni Crostarosa Guicciardi, nato a Roma (RM) il 3 maggio 1965</i> | Sindaco Effettivo | | X |

Hanno giustificato la loro assenza gli Amministratori ed i Sindaci effettivi Signori:

Benedetta Navarra _____

Giovanni Crostarosa Guicciardi _____

Paolo Cellini _____

Laura Pierallini _____

.

Comunico che per consentire la partecipazione al dibattito di tutti i presenti che lo desiderino, avvalendomi dei poteri di legge e di Statuto, determino in 10 (dieci) minuti la durata massima degli interventi, precisando che le risposte verranno rese unitariamente al termine degli interventi. La durata di eventuali repliche viene fissata in 5 (cinque) minuti.

Preciso che gli azionisti che volessero prendere la parola dovranno prenotarsi ogni volta pronunciando distintamente il proprio nome.

Raccomando sin d'ora a tutti i presenti interventi chiari, concisi e attinenti alle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea.

Informo che

- lo svolgimento dell'Assemblea viene audio registrato al solo fine di facilitare la redazione del relativo verbale. La registrazione verrà conservata per il tempo strettamente necessario alla redazione del verbale e quindi sarà cancellata. Viceversa, ricordo che non sono consentite registrazioni audio e video dei lavori da parte degli intervenuti;

- ai sensi del D.Lgs. n. 196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;

- per far fronte alle esigenze tecniche e organizzative dei lavori, assistono all'Assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della Società;

.

Modalità operative per lo svolgimento dell'Assemblea e delle votazioni

Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, **illustro** brevemente le modalità operative di svolgimento delle votazioni.

Ricordo che all'atto della registrazione per l'ingresso in Assemblea ogni azionista o delegato ha ricevuto una scheda di partecipazione (ovvero più schede in caso di rappresentanza per delega di altri soci).

Prego gli intervenuti, in proprio o per delega, nel limite del possibile di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio non saranno terminate e la relative dichiarazioni comunicate.

Prego coloro che comunque si dovessero assentare nel corso dell'Assemblea di farlo constatare al personale addetto riconsegnando la scheda di partecipazione all'Assemblea. La procedura rileverà l'orario di uscita e di eventuale rientro.

Segnalo altresì che, nel caso di rilascio di più schede a un unico delegato, la procedura considererà automaticamente uscito ed escluso dalla votazione il possessore di eventuali schede non consegnate al personale addetto, ove il delegato si sia allontanato consegnando solo una o alcune schede. Nel caso di rientro in sala gli azionisti interessati dovranno ritirare dal personale addetto la scheda di partecipazione ai fini della rilevazione dell'ora e quindi della registrazione della presenza.

Segnalo che prima della votazione si darà atto degli azionisti presenti, accertando le generalità di coloro che dichiarino di non voler partecipare alla votazione. La votazione avverrà per alzata di mano con obbligo per coloro che esprimono voto contrario o che si astengano di comunicare il nominativo e il numero di azioni

portate in proprio e/o per delega. In caso di complessità nella rilevazione delle votazioni verrà fatto intervenire personale incaricato sia per la raccolta di copia delle schede di ingresso sia per il computo dei voti.

.

Ricordo che il verbale della presente Assemblea conterrà la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni di commento.

.

Passando agli argomenti all'ordine del giorno, preciso che, poiché per ogni punto in discussione la relativa documentazione è stata messa a disposizione del pubblico con largo anticipo rispetto alla data della riunione, ne ometterò la lettura.

.

Domande prima dell'Assemblea

Comunico che sono pervenute domande prima dell'Assemblea ai sensi dell'art. 127-ter, TUF da parte dell'azionista Carlo Maria Braghero.

Un apposito documento contenente le domande formulate e le relative risposte fornite della Società è stato distribuito all'ingresso a tutti i partecipanti all'odierna Assemblea, ai sensi del citato articolo 127-ter, ultimo comma, del TUF.

All'ingresso è stato consegnato anche un documento che contiene - con analoga forma - le risposte della Società ad alcune domande formulate dall'azionista Carlo Maria Braghero in relazione all'odierna Assemblea. Pertanto si ometterà la lettura di entrambi i citati documenti che vengono allegati al presente verbale (**ALLEGATO " B "**)

.

Passando quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno della parte Ordinaria dell'Assemblea

"1. Bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici). Deliberazioni inerenti e conseguenti"

ometto la lettura del progetto di bilancio, della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione, nonché della Relazione annuale sul governo societario e sugli assetti proprietari, e invito **Luigi Capello** ad illustrare le voci più significative del bilancio.

PRENDE LA PAROLA IL DOTT LUIGI CAPELLO

Note sulle voci più significative a cura di Luigi Capello

Il Bilancio Individuale della Società al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici) che sottoponiamo alla Vostra approvazione presenta una perdita di € 836.000,00 (ottocentotrentaseimila virgola zero zero) rispetto alla perdita netta di € 1.525.000,00 (unmilione cinquecentoventicinquemila virgola zero zero) alla data del 31 (trentuno) dicembre 2012 (duemiladodici), riducendosi quindi di € 689.000,00 (seicentottantanovemila virgola zero zero).

Il Piano Industriale per il quinquennio 2013 (duemilatredici)-2017 (duemiladiassette) ("Piano Industriale") approvato dal Consiglio di Amministrazione del 16 (sedici) gennaio 2013 (duemilatredici), prevedeva un periodo di avvio della Società che è stato stimato in quattro anni. Pertanto il ritorno economico positivo della Società è atteso a partire dall'anno 2016 (duemilasedici). La situazione economica della Società al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici) è so-

stanzialmente in linea con quanto ipotizzato dal Piano Industriale. Per quanto ri-

guarda gli investimenti previsti nel Piano Industriale, la fase di avviamento dell'operatività della Società ha comportato un rallentamento degli stessi.

Per quanto riguarda ai programmi di accelerazione:

- in considerazione dei limitati spazi a disposizione della Società fino al trasloco nella nuova sede, è stata avviata l'attività nel primo semestre con la partecipazione alla costituzione di due startup;
- è stato completato il primo programma di selezione con ulteriori 2 (due) startup;
- il secondo programma di incubazione dell'anno è partito a dicembre 2013 (duemilatredici), con la promozione di un bando per la selezione di 6 Start Up. La Società ha ricevuto oltre 80 (ottanta) domande, dalle quali ne sono state selezionate 6 (sei) iniziative da finanziare.

Relativamente agli investimenti in startup durante l'esercizio 2013 (duemilatredici) LVenture Group ha investito € 2.593.000,00 (duemilionicinquecentonovantatremila virgola zero zero) come segue:

- € 661.000,00 (seicentosessantunomila virgola zero zero) in Enlabs Srl;
- € 1.257.000,00 (**unmilione duecentocinquantasettemila virgola zero zero**) in partecipazioni pre-esistenti di LVenture Srl, sia dirette che indirette (tramite ZMV);
- € 129.000,00 (**centoventinovemila virgola zero zero**) in microseed n° 7 (sette) startup in Accelerazione;
- € 546.000,00 (cinquecentoquarantaseimila virgola zero zero) in seed in n° 5 (cinque) startup già avviate, di cui 3 (tre) rivenienti da Programmi di Accelerazione e 2 (due) non da Programma.

Inoltre nel 2013 (duemilatredici) la Società ha:

- ampliato gli spazi che adesso possono accogliere fino a 120 (centoventi) postazioni suddivisi in 10 (dieci) box uffici e open space con il trasferimento nella nuova sede a Via G. Giolitti;
- completato le attività di selezione e ampliamento dell'advisoring alle startup portando il panel di advisor a 30 (trenta) professionisti con competenze specifiche ed essenziali per il supporto e la crescita delle start up;
- dotato la Società di un capitale sufficiente per avviare il processo di investimento: tale passo è stato eseguito nei tempi previsti del Piano Industriale, infatti si è concluso il 4 (quattro) marzo 2013 (duemilatredici) con la sottoscrizione integrale dell'aumento di capitale sociale deliberato dall'Assemblea del 29 (ventinove) dicembre 2012 (duemiladodici);
- trasferito LVenture Srl, inclusiva dell'acceleratore EnLabs, alla Società: tale operazione si è conclusa il 3 (tre) giugno 2013 (duemilatredici);
- rafforzato la struttura organizzativa della Società e del Gruppo ad esso facente capo, sia per processare e gestire un più ampio volume di investimenti, sia per adeguarla alle esigenze di una Società quotata. Quest'ultima attività è stata avviata mediante l'inserimento di 5 (cinque) collaboratori (segreteria societaria, investor relator, CFO e comunicazione/eventi) e prosegue di pari passo con lo sviluppo ipotizzato dal Piano Industriale stesso.

La situazione patrimoniale della Società evidenzia un totale attivo pari a € 4.423.000,00 (quattromilioni quattrocentoventitremila virgola zero zero) al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici) (€ 46.000,00 (quarantaseimila virgola zero zero) al 31 (trentuno) dicembre 2012 (duemiladodici)), rappresentato

principalmente da:

- gli investimenti esposti nella la voce “Partecipazioni e altre attività finanziarie” per € 2.722.000,00 (duemilionsettecentoventiduemila virgola zero zero), che sono per € 2.061.000,00 (duemilionsessantunomila virgola zero zero) nei confronti delle startup, e per € 661.000,00 (seicentosessantunomila virgola zero zero) relativi alla partecipazione totalitaria in Enlabs Srl.;

- la voce “Disponibilità liquide e mezzi equivalenti” di € 1.386.000,00 (unmilione trecentottantaseimila virgola zero zero) comprende la liquidità esistente sui conti correnti della Capogruppo.

Le passività correnti ammontano complessivamente a € 177.000,00 (centosettantasettemila virgola zero zero) al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici) (€ 50.000,00 (cinquantamila virgola zero zero) al 31 dicembre 2012 (duemiladodici)), l’incremento è ritenuto assolutamente fisiologico.

Il patrimonio netto al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici) ammonta a € 4.246.000,00 (quattromilioniduecentoquarantaseimila virgola zero zero).

Per quanto riguarda al Bilancio Consolidato il Gruppo registra per l’esercizio 2013 (duemilatredici) una perdita consolidata di € 1.123.000,00 (unmilione centoventitremila virgola zero zero).

Durante il 2013 (duemilatredici) il Gruppo presenta ricavi per € 174.000,00 (centosettantaquattromila virgola zero zero) e costi operativi per € 1.318.000,00 (unmilione trecentodiciottomila virgola zero zero), con un margine operativo lordo negativo di € 1.144.000,00 (unmilione centoquarantaquattromila virgola zero zero) al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici). Il margine operativo lordo è influenzato dal fatto che il Gruppo, costituito a fine 2013 (duemilatredici) da due società, è effettivamente operativo gestendo sia la Società quotata, sia l’acceleratore. Lo spostamento dell’Acceleratore dagli spazi di via Montebello (ca. 40 (quaranta) postazioni di lavoro) a via Giolitti, ha dato luogo ai seguenti impatti sul conto economico consolidato 2013 (duemilatredici):

- incremento dei ricavi inerenti la “Prestazione di servizi coworking con insediamento”;

- incremento degli “Altri costi operativi” per gli oneri straordinari relativi alle spese di trasloco degli uffici, nonché di tutte le piccole spese di arredamento minuto relative all’allestimento di un grande ufficio, i maggiori costi per i mesi in cui è stato pagato l’affitto di tutti e due gli uffici e gli oneri relativi alla rescissione del contratto d’affitto di via Montebello. E’ da notare che le spese effettive di arredamento sono state capitalizzate;

- l’incremento dello staff durante l’esercizio 2013 (duemilatredici) per tenere conto del maggior carico di attività.

Il risultato prima delle imposte, pari ad un saldo negativo di € 1.302.000,00 (unmilione trecentoduemila virgola zero zero), con un risultato netto complessivo di periodo è pari ad una perdita di € 1.123.000,00 (unmilione centoventitremila virgola zero zero), interamente di pertinenza del Gruppo.

La situazione patrimoniale del Gruppo, presenta un totale attivo consolidato di € 4.195.000,00 (quattromilione centonovantacinquemila virgola zero zero), che comprende:

- la voce “Avviamento” che ammonta a € 67.000,00 (sessantasettemila virgola zero zero) mila. Tale voce emerge per effetto del Purchase Price Allocation (PPA) determinato in fase di fusione per incorporazione di LVenture S.r.l.

(a socio unico) in LVenture Group. In considerazione del fatto che gli effetti

contabili della fusione decorrono dal 1° (primo) gennaio 2013 (duemilatredici), le attività e le passività sono state valutate in base alla perizia effettuata per l'acquisizione, determinando l'avviamento per differenza rispetto al valore del patrimonio netto dell'incorporata;

- gli investimenti esposti nella la voce "Titoli e partecipazioni disponibili per la vendita" per € 2.062.000,00 (duemilionesessantaduemila virgola zero zero) sono tutti minoritari nelle start up;

- la voce "Disponibilità liquide e mezzi equivalenti" di € 1.406.000,00 (unmilionequattrocentoseimila virgola zero zero) comprende sia la liquidità esistente sui conti correnti della Capogruppo che su quelli della controllata EnLabs. Il totale delle passività correnti ammonta a € 237.000,00 (duecentotrentasettemila virgola zero zero) al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici) ed è relativo principalmente ai debiti commerciali, che ammontano a € 222.000,00 (duecentoventiduemila virgola zero zero).

Il patrimonio netto consolidato al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici) ammonta a € 3.958.000,00 (tremilioninovecentocinquantottomila virgola zero zero).

Si informa, ai sensi della comunicazione Consob numero DAC/RM/96003558 del 18 (diciotto) aprile 1996 (millenovecentonovantasei), che la società di revisione Baker Tilly Revisa S.p.A. ha impiegato n. 319 (trecentodiciannove) ore per la revisione del progetto di Bilancio individuale e consolidato per un compenso di Euro 22.400,00 (ventiduemilaquattrocento virgola zero zero).

Passo la parola al Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Giovanni Rebecchini, chiedendogli di illustrare sinteticamente la Relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio d'esercizio della Società.

PRENDE LA PAROLA IL DOTTOR GIOVANNI REBECCHINI

Conclusioni della Relazione Collegio Sindacale

Con riferimento al Bilancio di esercizio 2013 (duemilatredici), si segnala quanto segue:

- Il presente Collegio Sindacale, nominato nella sua attuale composizione in data 6 (SEI) maggio 2013 (duemilatredici), dichiara che il bilancio corrisponde a fatti e informazioni che lo stesso è venuto a conoscenza nel corso dell'esercizio 2013 (duemilatredici) nell'ambito della propria attività di verifica, ispezione e controllo.

Il Collegio conferma di aver vigilato nel corso dell'esercizio 2013 (duemilatredici), sull'osservanza della legge e dello statuto sociale e di aver ottenuto dagli Amministratori puntuali informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società. Tali operazioni sono analiticamente descritte nella Relazione sulla gestione predisposta dagli Amministratori alla quale si fa rinvio.

- Il Collegio ha accertato, tramite verifiche ed informazioni comunicate dalla società di revisione, l'osservanza delle norme di legge che hanno regolato la formazione del Bilancio e della Relazione sulla gestione, verificando in particolare la rispondenza del Bilancio ai principi contabili, condividendone i criteri di valutazione adottati, così come descritti nella Nota al bilancio e nella Relazione sulla gestione.

- Nella Nota al Bilancio di esercizio sono indicate le informazioni previste

~~dai Principi contabili internazionali in riferimento ai criteri di valutazione adottati in merito alle partecipate.~~

Il Collegio ha condiviso la valutazione effettuata dal Consiglio di Amministrazione delle società partecipate, riconoscendo corretta ed ispirata ad un criterio prudenziale la metodologia adottata.

Il Collegio ha preso atto della iscrizione in bilancio a valore di avviamento l'ammontare pari ad €. 66.950,00 (sessantaseimilanovecentocinquanta virgola zero zero)= corrispondente al *Purchase Price Allocation* (PPA) determinato dalla fusione per incorporazione della già controllata LVENTURE S.r.l..

- Il Collegio attesta di aver verificato l'osservanza delle disposizioni di cui all'articolo 154-bis, commi 3 e 4, del D. Lgs. 58/1998 (TUF), in merito alla corretta procedura amministrativa e contabile per la formazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato.

Il Collegio ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile mediante l'ottenimento di informazioni, l'esame dei documenti aziendali e periodici incontri con i responsabili della società di revisione e con il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari.

Il Collegio evidenzia che la Società è dotata di un sistema amministrativo di governo societario rispondente ai principi del Codice di Autodisciplina delle società quotate (il "Codice") e della miglior prassi professionale.

- Il bilancio della Società chiuso al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici), presenta una perdita di esercizio pari ad Euro 835.725,00 (ottocentotrentacinquemilasettecentoventicinque virgola zero zero).

La perdita è essenzialmente riconducibile alla natura dell'attività svolta dalla Società e al ciclo di vita in cui la stessa si trova in cui, a fronte di un investimento iniziale, la manifestazione dei ricavi ha un orizzonte temporale pluriennale. Il risultato economico è stato inoltre influenzato dagli oneri necessari all'avvio dell'attività aziendale, imputati a conto economico, in conformità ai principi contabili adottati.

Il Collegio rileva che il patrimonio netto alla data di chiusura dell'esercizio risulta pari ad €. 4.245.518,00 (quattromilioniduecentoquarantacinquemilacinquecentodiciotto virgola zero zero).

- La Società di revisione ha emesso in data 4 (quattro) aprile 2014 (duemilaquattordici) la Relazione sul bilancio di esercizio e sul bilancio consolidato di gruppo dalle quali non emergono rilievi.

- La Relazione degli Amministratori sulla Gestione e i Prospetti contabili al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici), corredati con i relativi allegati e con l'attestazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari della Società sono stati trasmessi al Collegio Sindacale al termine della riunione del Consiglio di Amministrazione del 28 (ventotto) marzo u.s., che li ha approvati in tale data. La Relazione sulla gestione fornisce puntuali informazioni sull'attività sociale e sulle operazioni con parti correlate.

- Il Collegio attesta di aver acquisito la relazione illustrativa di cui all'articolo 19, comma 3, del D. Lgs. 39/2012 della società di Revisione Baker Tilly Revisa dalla quale non emergono rilievi.

Alla luce di quanto sopra evidenziato, il Collegio Sindacale esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici), redatto con chiarezza e rappresentante in modo veritiero e corretto la

situazione patrimoniale e finanziaria, così come predisposto dagli Amministratori.

(PRENDE LA PAROLA IL DOTTOR STEFANO PIGHINI)

Riprendo la parola e do lettura della proposta di delibera

Proposta di delibera

Signori Azionisti,

Vi invitiamo ad approvare la seguente deliberazione:

“L’Assemblea degli azionisti:

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione;
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale;
- preso atto della Relazione della Società di Revisione;
- esaminato il Bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici), che chiude con una perdita di esercizio di € 835.725,25 (**ottocentotrentacinquemilasettecentoventicinque virgola venticinque**) (che ammontava a € 1.525.282,00 (**unmilionequinquecentoventicinquemiladuecentottantadue virgola zero zero**) al 31 (trentuno) dicembre 2012 (duemiladodici));

DELIBERA

a) di approvare lo stato patrimoniale, il conto economico e le note esplicative dell’esercizio chiuso al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici), che evidenziano una perdita di esercizio di Euro **835.725,25 (ottocentotrentacinquemilasettecentoventicinque virgola venticinque)**, così come presentati dal Consiglio di Amministrazione nel loro complesso, nelle singole appostazioni, con gli stanziamenti proposti;

b) di coprire le perdite di esercizio quanto ad Euro **773.320,56 (settecentotettantatremilatrecentoventi virgola cinquantasei)**, mediante l’utilizzo della “Riserva per sovrapprezzo azioni”;

c) di portare a nuovo il residuo per Euro **62.404,69 (sessantaduemilaquattrocentoquattro virgola sessantanove)”**

*** **

Discussione

Pro la discussione, raccomandando di svolgere interventi attinenti al punto in trattazione e ricordando a coloro che intendessero prendere la parola di prenotarsi, di dichiarare sin d’ora il proprio nominativo e che il periodo a disposizione di ciascun oratore è determinato in 10 (dieci) minuti. Al termine delle domande e risposte, e delle eventuali repliche, la cui durata è fissata in 5 (cinque) minuti, sarà possibile formulare le dichiarazioni di voto.

*** **

.....

Chiusura discussione

Nessun altro chiedendo la parola, **dichiaro** chiusa la discussione sul primo punto all’ordine del giorno della parte Ordinaria.

Comunico che in questo momento , ALLE ORE 11:36 sono presenti n. 4 azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 63.552.348 azioni ordinarie, pari al 59,673566

% del capitale sociale avente diritto di voto, come meglio precisato nel documento allegato **Allegato “C”**

Votazione

Rinnovo la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li **invito** a non abbandonare la sala prima del termine della votazione.

Metto in votazione per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data lettura.

Prego chi è favorevole di alzare la mano, comunicando il proprio nominativo e il numero di azioni.

Prego chi è contrario di alzare la mano, comunicando il proprio nominativo e il numero di azioni.

Prego chi si astiene di alzare la mano, comunicando il proprio nominativo e il numero di azioni.

Dichiaro che la proposta è stata approvata all'unanimità come da documento che si allega (**allegato D**).

* * * * *

Passando alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno della parte Ordinaria dell'Assemblea,

“2. Relazione sulla remunerazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti”

ometto la lettura della Relazione sulla remunerazione e **do lettura** della Proposta di delibera

Signori Azionisti,

Vi invitiamo ad approvare la seguente deliberazione:

“L'Assemblea degli Azionisti,

- preso atto della Relazione sulla Remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, in applicazione di quanto previsto dall'art. 123-ter del decreto legislativo 58/98 e successive modificazioni, e alle indicazioni contenute nell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti;
- esaminata in particolare la “Sezione I” relativa alle informazioni fornite dalla Vostra Società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
- avuto riguardo al Codice di Autodisciplina, al quale la Società aderisce;

DELIBERA

in senso favorevole sulla “Sezione I” della Relazione sulla Remunerazione e, in particolare, di determinare, con efficacia retroattiva dal 1 (primo) gennaio 2014 (duemilaquattordici) in complessivi Euro 60.000,00 (sessantamila virgola zero zero) il compenso lordo spettante al Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2014 (duemilaquattordici), oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione dell'incarico e a altri eventuali contributi di legge, inclusi i compensi per gli speciali incarichi a favore dell'Amministratore Delegato che verranno deliberati dal Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Collegio Sindacale”.

* * * * *

Discussione

Apro la discussione, raccomandando di svolgere interventi attinenti al punto in trattazione e ricordando a coloro che intendessero prendere la parola di prenotarsi, di dichiarare sin d'ora il proprio nominativo e che il periodo a disposizione di ciascun oratore è determinato in 10 (dieci) minuti. Al termine delle domande e risposte, e delle eventuali repliche, la cui durata è fissata in 5 (cinque) minuti, sarà possibile formulare dichiarazioni di voto.

*** **

Chiusura discussione

Nessun altro chiedendo la parola, **dichiaro** chiusa la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno della parte Ordinaria.

Comunico che in questo momento , ALLE ORE 11:44 sono presenti n. 4 azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 63.552.348 azioni ordinarie, pari al 59,673566

% del capitale sociale avente diritto di voto, come meglio precisato nel documento allegato **Allegato "E"**

rinnovo la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li **invito** a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;

metto in votazione per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data lettura.

Votazione

Prego chi è favorevole di alzare la mano, comunicando il proprio nominativo e il numero di azioni.

Prego chi è contrario di alzare la mano, comunicando il proprio nominativo e il numero di azioni.

Prego chi si astiene di alzare la mano, comunicando il proprio nominativo e il numero di azioni.

Dichiaro che la proposta è stata approvata all'unanimità. **Allegato " F"**

*** **

Passando alla trattazione terzo punto all'ordine del giorno della parte Ordinaria dell'Assemblea

"3. Approvazione del Regolamento Assembleare"

ometto la lettura del Regolamento Assembleare e **do lettura** della Proposta di delibera

Signori Azionisti,

Vi invitiamo ad approvare la seguente deliberazione:

"L'Assemblea Ordinaria di L'venture Group S.p.A., esaminata la relazione illustrativa degli Amministratori,

DELIBERA

a) *di approvare il "Regolamento Assembleare", nel testo allegato alla Relazione su tale punto all'ordine del giorno;*

b) *di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche distintamente tra loro, il potere di apportare a quanto sopra tutte le modifiche formali e non sostanziali che si rendessero necessarie o che fossero richieste dalle competenti Autorità".*

*** **

Discussione

Apro la discussione, raccomandando di svolgere interventi attinenti al punto in trattazione e ricordando a coloro che intendessero prendere la parola di prenotarsi, di dichiarare sin d'ora il proprio nominativo e che il periodo a disposizione di ciascun oratore è determinato in 10 (dieci) minuti. Al termine delle domande e risposte, e delle eventuali repliche, la cui durata è fissata in 5 (cinque) minuti, sarà possibile formulare dichiarazioni di voto.

*** **

Chiusura discussione

Nessun altro chiedendo la parola, **dichiaro** chiusa la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno della parte Ordinaria.

Comunico che in questo momento , ALLE ORE 11:45 sono presenti n. 4 azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 63.552.348 azioni ordinarie, pari al 59,673566

% del capitale sociale avente diritto di voto, come meglio precisato nel documento allegato **Allegato "G"**

rinnovo la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li **invito** a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;

metto in votazione per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data lettura.

Votazione

Prego chi è favorevole di alzare la mano, comunicando il proprio nominativo e il numero di azioni.

Prego chi è contrario di alzare la mano, comunicando il proprio nominativo e il numero di azioni.

Prego chi si astiene di alzare la mano, comunicando il proprio nominativo e il numero di azioni.

Dichiaro che la proposta è stata approvata all'unanimità (**ALLEGATO "H"**).

.

Così esaurita la parte Ordinaria, **passo** a trattare la parte Straordinaria dell'ordine del giorno. **Richiamo**, ai fini della verbalizzazione, tutte le dichiarazioni rese in apertura in quanto rilevanti.

Comunico che in questo momento , ALLE ORE 11:46 sono presenti n. 4 azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 63.552.348 azioni ordinarie, pari al 59,673566

% del capitale sociale avente diritto di voto, come meglio precisato nel documento allegato **Allegato "i"**

Confermo pertanto l'Assemblea regolarmente costituita anche in sede Straordinaria e atta a discutere e deliberare sugli argomenti di cui al relativo ordine del giorno.

.

Passando alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno della parte Straordinaria dell'Assemblea

"1. Proposta di modifica dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti".

ometto la lettura della Relazione illustrativa degli Amministratori per la modifica dello Statuto sociale, **ricordando**, in sintesi, che le proposte di modifica concernono, oltre al raggruppamento delle disposizioni statutarie per argomenti (a ciascuno dei quali viene attribuito un titolo identificativo), gli articoli 2, 3, 4, 5, 7, 8, 9, 10, 12, 13, 14, 16, 17, 18, 20, 22, 23, 24 e 29 dello Statuto. Molte delle modifiche proposte hanno carattere meramente formale o di adeguamento normativo. Vi **rammento** in ogni caso che il testo a confronto tra il testo attuale e quello modificato dello Statuto unitamente alle motivazioni delle proposte modifiche è contenuto nella Relazione illustrativa, messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società (www.lventuregroup.com) l'8 (otto) aprile 2014 (duemilaquattordici).

Do lettura della

Proposta di delibera

Signori Azionisti,

Vi invitiamo ad approvare la seguente deliberazione:

“L’Assemblea Straordinaria di L’Venture Group S.p.A., esaminata la relazione illustrativa degli Amministratori,

DELIBERA

a) *di modificare lo Statuto nel “Testo Proposto” nella relazione del Consiglio di Amministrazione;*

b) *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega, ogni potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l’attuazione della deliberazione di cui sopra, nonché per adempiere alle formalità necessarie, ivi compresa l’iscrizione della deliberazione nel Registro delle Imprese, affinché l’adottata deliberazione ottenga le approvazioni di legge, con facoltà di introdurre le eventuali modificazioni, aggiunte o soppressioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, anche in sede di iscrizione, e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, anche al fine di adempiere ogni formalità, atto, deposito di istanze o documenti, richiesti dalle competenti Autorità di Vigilanza del mercato e/o dalle disposizioni di legge o di regolamento comunque applicabili; e*

c) *di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega, a depositare e pubblicare, ai sensi di legge, il testo aggiornato dello Statuto sociale con le variazioni allo stesso apportate a seguito della precedente deliberazione”.*

.

Discussione

Apri la discussione, raccomandando di svolgere interventi attinenti al punto in trattazione e ricordando a coloro che intendessero prendere la parola di prenotarsi, di dichiarare sin d’ora il proprio nominativo e che il periodo a disposizione di ciascun oratore è determinato in 10 (dieci) minuti. Al termine delle domande e risposte, e delle eventuali repliche, la cui durata è fissata in 5 (cinque) minuti, sarà possibile formulare dichiarazioni di voto.

.

Chiusura discussione

Nessun altro chiedendo la parola, **dichiaro** chiusa la discussione sul primo punto all’ordine del giorno.

Comunico che in questo momento, ALLE ORE 11:52 sono presenti n. 4 azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 63.552.348 azioni ordinarie, pari al 59,673566% del capitale sociale avente diritto di voto, come meglio precisato nel documento allegato (**Allegato “L”**);

rinnovo la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li **invito** a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;

metto in votazione per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data lettura.

Votazione

Prego chi è favorevole di alzare la mano, comunicando il proprio nominativo e il

numero di azioni.

Prego chi è contrario di alzare la mano, comunicando il proprio nominativo e il numero di azioni.

Prego chi si astiene di alzare la mano, comunicando il proprio nominativo e il numero di azioni.

Dichiaro che la proposta è stata approvata all'unanimità dei presenti (**ALLEGATO " M"**).

.

Passando alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno della parte Straordinaria dell'Assemblea,

"2. Proposta di raggruppamento delle azioni di LVenture Group S.p.A. e conseguenti modifiche dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti"

ometto la lettura della Relazione illustrativa degli Amministratori sul raggruppamento delle azioni della Società, **ricordando** che il proposto raggruppamento, secondo un rapporto di n. 1 (una) azione ogni n. 10 (dieci) azioni esistenti, ha la finalità di facilitare la gestione amministrativa dei titoli, anche in vista dell'aumento di capitale (di cui al terzo punto dell'ordine del giorno della presente Assemblea Straordinaria). L'operazione proposta mira inoltre al contenimento dell'attuale rischio di percezione del titolo LVenture Group quale "penny share", con conseguente possibile esposizione della Società a manovre speculative.

Ricordo inoltre che tale operazione non influenza il valore della partecipazione posseduta dagli azionisti, che manterrebbero invariato il valore dell'investimento effettuato e che, laddove approvata, non comporterà alcuna spesa o costo a carico loro.

Do lettura della

Proposta di delibera

Signori Azionisti,

Vi invitiamo ad approvare la seguente deliberazione:

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di LVenture Group S.p.A.,

- i. esaminata la Relazione degli Amministratori e le proposte ivi contenute;*
- ii. condivise le motivazioni di tale proposta,*

DELIBERA

a) di raggruppare le azioni in circolazione nel rapporto di n. 1 (una) nuova azione priva di valore nominale espresso avente godimento regolare ogni n. 10 (dieci) azioni prive di valore nominale espresso possedute, senza comunque procedersi, in assenza di valore nominale, alla riduzione del capitale sociale, il quale sarà pertanto diviso in n. 10.650.000,00 (diecimilioneicentocinquantamila virgola zero zero) (diecimilioneicentocinquantamila/ zero zero) azioni;

b) di modificare l'articolo 5 dello Statuto sociale nel "Testo Proposto" nella relazione del Consiglio di Amministrazione;

c) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, nei limiti di legge, ogni più ampio potere per porre in essere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni di cui sopra incluso, a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere e la facoltà di: (a) determinare, di concerto con Borsa Italiana S.p.A. e con ogni altra Autorità competente, il giorno di inizio delle operazioni di raggruppamento sopra delineate; (b) adottare ogni più opportuna misura a tutela dei portatori di un numero di azioni rappresentative del capitale sociale inferiore a (o non multiplo di) 10 (dieci); (c) definire, di concer-

to con Borsa Italiana S.p.A. e ogni altra Autorità competente, i tempi e le modalità delle operazioni relative e conseguenti al predetto raggruppamento quali, ad esempio, la gestione dei resti azionari, il tutto nel rispetto della vigente normativa; (d) provvedere ai depositi, alle comunicazioni, alle informative e agli altri adempimenti prescritti dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari che dovessero trovare applicazione in relazione a quanto sopra; (e) apportare alle deliberazioni sopra adottate quelle modifiche, aggiunte e soppressioni di natura non sostanziale, richieste per l'ottenimento delle approvazioni di legge, nonché compiere ogni altro atto e/o attività, utili e/o opportuni per una più efficiente e spedita esecuzione delle deliberazioni assunte; (f) provvedere al deposito e alla pubblicazione, ai sensi di legge, del testo aggiornato dello Statuto sociale, contenente le variazioni dell'articolo 5 conseguenti all'esecuzione del raggruppamento delle azioni”.

*** **

Discussione

Apro la discussione, raccomandando di svolgere interventi attinenti al punto in trattazione e ricordando a coloro che intendessero prendere la parola di prenotarsi, di dichiarare sin d'ora il proprio nominativo e che il periodo a disposizione di ciascun oratore è determinato in 10 (dieci) minuti. Al termine delle domande e risposte, e delle eventuali repliche, la cui durata è fissata in 5 (cinque) minuti, sarà possibile formulare dichiarazioni di voto.

*** **

Chiusura discussione

Nessun altro chiedendo la parola, **dichiaro** chiusa la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno.

Comunico che in questo momento , ALLE ORE 12:00 sono presenti n. 4 azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 63.552.348 azioni ordinarie, pari al 59,673566% del capitale sociale avente diritto di voto, come meglio precisato nel documento allegato (**Allegato “N”**);

rinnovo la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li **invito** a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;

metto in votazione per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data lettura.

Votazione

Prego chi è favorevole di alzare la mano, comunicando il proprio nominativo e il numero di azioni.

Prego chi è contrario di alzare la mano, comunicando il proprio nominativo e il numero di azioni.

Prego chi si astiene di alzare la mano, comunicando il proprio nominativo e il numero di azioni.

Dichiaro che la proposta è stata approvata all'unanimità dei presenti (**ALLEGATO “ O”**).

*** **

Passando alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno della parte Straordinaria dell'Assemblea,

“3. Proposta di aumento del capitale sociale a pagamento, per un importo massimo di Euro 4.990.000,00 (quattromilioninovecentovantamila virgola zero zero), comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi in via scin-

dibile entro e non oltre il 30 (trenta) settembre 2014 (duemilaquattordici), 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 della Società ai sensi dell'art. 2441, primo comma, c.c.; conseguente modifica dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti”

ometto la lettura della Relazione illustrativa degli Amministratori sulla proposta di aumento del capitale, **ricordando** che l'operazione ha la finalità di permettere il reperimento da parte della Società di nuove risorse finanziarie per il perseguimento degli obiettivi strategici previsti dal *budget* 2014 e dal piano industriale 2015 (duemilaquindici) -2017 (duemiladiciassette) (approvato dal Consiglio di Amministrazione il 17 febbraio 2014 (*duemilaquattordici*), cui si riferisce il comunicato stampa del successivo 18 febbraio, disponibile nella sezione “Investitori - Comunicati e Avvisi - 2014” del sito internet della Società, www.lventuregroup.com), nonché di dotare LVenture di un capitale sufficiente per assicurare la copertura dei costi di funzionamento della Società, garantendone la continuità aziendale.

Ricordo inoltre che tale operazione non comporterà alcun effetto diluitivo in termini di partecipazione al capitale sociale di LVenture per gli azionisti che eserciteranno integralmente i diritti di opzione a essi spettanti.

Preciso e ricordo che, così come esposto nella Relazione illustrativa, il prezzo di emissione delle azioni così emesse sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo LVenture e considerata la prassi di mercato per operazioni simili. Il Consiglio di Amministrazione stabilirà con apposita delibera la tempistica per l'avvio dell'offerta dei diritti di opzione, nonché la successiva offerta in Borsa dei diritti eventualmente inoptati al termine del periodo di sottoscrizione, fermo restando il termine finale del 30 (trenta) settembre 2014 (duemilaquattordici) per l'esecuzione dell'aumento di capitale.

Ricordo inoltre che il socio di maggioranza LV.EN. Holding S.r.l., detentore di n. 56.533.348 (*cinquantaseimilionicinquecentotrentatremilatrecentoquarantotto*)azioni, pari al 53,08% (*cinquantatré virgola zero otto per cento*) del capitale sociale, ha comunicato la propria disponibilità alla sottoscrizione della quota di aumento ad esso spettante, per un importo non inferiore a Euro 1.000.000,00 (un milione virgola zero zero).

Do lettura della

Proposta di delibera

Signori Azionisti,

Vi invitiamo ad approvare la seguente deliberazione:

“L'Assemblea degli Azionisti di LVenture Group S.p.A., in relazione al terzo punto all'ordine del giorno della Parte Straordinaria,

a) preso atto della Relazione illustrativa degli Amministratori del 28 (ventotto) marzo 2014 (duemilaquattordici) sul terzo punto all'ordine del giorno, predisposta ai sensi dell'art. 72 e secondo lo schema n. 2 dell'Allegato 3A del Regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 (quattordici) maggio 1999 (millenovecentonovantanove) e successive modificazioni;

b) preso atto dell'attestazione del Collegio sindacale che il capitale sociale è interamente sottoscritto e versato;

c) preso atto di quanto esposto dal Presidente,

DELIBERA

- 1) di approvare la proposta di aumento del capitale sociale per un importo massimo pari ad Euro 4.990.000,00 (quattromilioninovecentonovantamila virgola zero zero), comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, in via scindibile e a pagamento, 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 della Società ai sensi dell'art. 2441, primo comma, del Codice Civile;
- 2) di fissare al 30 (trenta) settembre 2014 (duemilaquattordici) il termine ultimo per dare esecuzione al suddetto aumento di capitale e di stabilire, ai sensi dell'art. 2439, secondo comma, del Codice Civile, che l'aumento di capitale, ove non integralmente sottoscritto, si intenderà limitato all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine;
- 3) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per:
 - a) definire in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale;
 - b) determinare – in conseguenza di quanto previsto sub a) – il numero delle azioni di nuova emissione e il prezzo di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), tenendo conto, tra l'altro, al fine della fissazione di quest'ultimo, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo e considerata la prassi di mercato per operazioni similari;
 - c) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti in opzione, nonché la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente risultanti inopinati al termine del periodo di sottoscrizione, nel rispetto del termine finale del 30 (trenta) settembre 2014 (duemilaquattordici);
- 4) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di:
 - a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno;
 - b) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo Statuto sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale;
 - c) incaricare, se necessario, un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari;
- 5) di approvare le conseguenti modifiche statutarie, aggiungendo un nuovo comma all'art. 5 dello Statuto sociale avente la formulazione di seguito indicata: "Con deliberazione assunta dall'Assemblea Straordinaria del 30 aprile

2014, n. 9185/4546 di repertorio Notaio Elio Bergamo, è stato deliberato l'aumento del capitale sociale per un importo massimo pari ad Euro 4.990.000,00 (quattromilioninovecentonovantamila virgola zero zero), comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, in via scindibile e a pagamento, 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 della Società ai sensi dell'art. 2441, primo comma, del Codice Civile da eseguirsi entro e non oltre il 30 (trenta) settembre 2014 (duemilaquattordici). Qualora entro il 30 (trenta) settembre 2014 (duemilaquattordici) l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni effettuate entro tale termine, conformemente a quanto previsto dall'art. 2439, secondo comma, del Codice Civile. L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, nel corso della medesima riunione, ha inoltre deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: a) definire in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale; b) determinare - in conseguenza di quanto previsto sub a) - il numero massimo delle azioni di nuova emissione e il prezzo di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), tenendo conto, tra l'altro, al fine della determinazione di quest'ultimo, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo e considerata la prassi di mercato per operazioni similari; c) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti in opzione nonché la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente risultanti inoptati al termine del periodo di sottoscrizione, nel rispetto del termine finale del 30 (trenta) settembre 2014 (duemilaquattordici). Infine, l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, nel corso della medesima riunione, ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di: a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno; b) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo Statuto sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale; c) incaricare, se necessario, un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari".

**.*.*.*

Discussione

Apro la discussione, raccomandando di svolgere interventi attinenti al punto in trattazione e ricordando a coloro che intendessero prendere la parola di prenotarsi, di dichiarare sin d'ora il proprio nominativo e che il periodo a disposizione di

ciascun oratore è determinato in 10 minuti. Al termine delle domande e risposte, e delle eventuali repliche, la cui durata è fissata in 5 minuti, sarà possibile formulare dichiarazioni di voto.

* * * * *

Chiusura discussione

Nessun altro chiedendo la parola, **dichiaro** chiusa la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno.

Comunico che in questo momento , ALLE ORE 12:12 sono presenti n. 4 azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 63.552.348 azioni ordinarie, pari al 59,673566% del capitale sociale avente diritto di voto, come meglio precisato nel documento allegato (**Allegato "P"**);

rinnovo la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li **invito** a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;

metto in votazione per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data lettura.

Votazione

Prego chi è favorevole di alzare la mano, comunicando il proprio nominativo e il numero di azioni.

Prego chi è contrario di alzare la mano, comunicando il proprio nominativo e il numero di azioni.

Prego chi si astiene di alzare la mano, comunicando il proprio nominativo e il numero di azioni.

Dichiaro che la proposta è stata approvata all'unanimità dei presenti (**ALLEGATO " Q"**).

* * * * *

Passando alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno della parte Straordinaria dell'Assemblea,

"4. Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., ad aumentare il capitale sociale, a pagamento, per un importo massimo di Euro 4.990.000,00 (quattromilioninovecentonovantamila virgola zero zero), comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi in una o più tranche, entro cinque anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, e 5 dell'art. 2441 c.c., in quanto da effettuare: i) con conferimenti in natura; e/o ii) a favore di soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni vigente disposizione normativa e regolamentare. Conseguente modifica dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti"

ometto la lettura della Relazione illustrativa degli Amministratori per la delega ex art. 2443 c.c. ad aumentare il capitale sociale, **ricordando** che l'operazione ha l'obiettivo di assicurare al Consiglio di Amministrazione la necessaria flessibilità e tempestività nell'esecuzione di uno o più aumenti del capitale sociale, al fine di cogliere le condizioni più favorevoli per la conclusione di accordi con eventuali *partner* e/o investitori, che apporterebbero denaro e/o partecipazioni e/o rami d'azienda e/o attività industriali per il perseguimento degli obiettivi strategici previsti dal *budget* 2014 (duemilaquattordici) e dal piano industriale 2015 (duemila-

quindici)-2017 (duemiladiciassette) (approvato dal Consiglio di Amministrazione il 17 (diciassette) febbraio 2014 (duemilaquattordici), cui si riferisce il comunicato stampa del successivo 18 febbraio, disponibile nella sezione "Investitori - Comunicati e Avvisi - 2014" del sito internet della Società, www.lventuregroup.com). La delega potrebbe infatti consentire la soddisfazione dell'interesse della Società e dei suoi azionisti, lasciando all'Organo amministrativo il compito di definire l'ammontare dell'aumento del capitale riservato, il controvalore definitivo e il prezzo di emissione delle nuove azioni, nonché le modalità più idonee a cogliere eventuali opportunità strategiche.

Do lettura della

Proposta di delibera

Signori Azionisti,

Vi invitiamo ad approvare la seguente deliberazione:

"L'Assemblea Straordinaria di LVenture Group S.p.A.,

- esaminata la Relazione illustrativa degli Amministratori - redatta ai sensi dell'art. 125-ter del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato e dell'art. 72 del Regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato - nonché la proposta ivi formulata;

- preso atto di quanto esposto dal Presidente;

DELIBERA

1. *di conferire al Consiglio di Amministrazione la delega ad aumentare il capitale sociale, a pagamento, per un importo massimo di Euro 4.990.000,00 (quattromilioninovecentonovantamila virgola zerozero), comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi in una o più tranche, entro cinque anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, e 5, dell'art. 2441, c.c., in quanto (i) da effettuare con conferimenti in natura aventi ad oggetto aziende, rami d'azienda o partecipazioni, nonché beni e complessi aziendali, conferenti con l'oggetto sociale della Società e delle società da questa partecipate o comunque connesse al settore del seed e micro seed venture capital e, in particolare, delle tecnologie digitali per acquisire, anche attraverso l'internalizzazione, servizi inerenti e/o complementari alle attività della Società e/o delle sue controllate e/o partecipate; o (ii) da effettuare a favore di soggetti individuati dall'Organo amministrativo nell'ambito di partner commerciali e/o finanziari e/o strategici e/o investitori di medio lungo periodo (anche persone fisiche) e/o investitori istituzionali; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni vigente disposizione normativa e regolamentare;*

2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e le condizioni tutte dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, il numero ed il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo);*

3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alle deliberazioni di cui sopra per il buon fine dell'operazione, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo,*

il potere di:

a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento di capitale, nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno;

b) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo Statuto sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale.

4. *di modificare l'art. 5 dello statuto sociale, aggiungendo la seguente clausola: "Con deliberazione assunta dall'Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014, n. 9185/4546 di repertorio Notaio Elio Bergamo, è stato deliberato di attribuire, al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la delega ad aumentare il capitale sociale, a pagamento, in una o più volte, entro cinque anni dalla data della deliberazione, per l'importo massimo di Euro 4.990.000,00 (quattromilioninovecentonovantamila virgola zerozero), comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, e 5, c.c., in quanto: (i) da effettuare con conferimenti in natura aventi ad oggetto aziende, rami d'azienda o partecipazioni, nonché beni e complessi aziendali, conferenti con l'oggetto sociale della Società e delle società da questa partecipate o comunque connesse al settore seed e micro seed venture capital e, in particolare, delle tecnologie digitali per acquisire, anche attraverso l'internalizzazione, servizi inerenti e/o complementari alle attività della Società e/o delle sue controllate e/o partecipate; o (ii) da effettuare a favore di soggetti individuati dall'Organo amministrativo nell'ambito di partner commerciali e/o finanziari e/o strategici e/o investitori di medio lungo periodo (anche persone fisiche) e/o investitori istituzionali; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni vigente disposizione normativa e regolamentare. Infine, l'Assemblea Straordinaria degli azionisti, nel corso della medesima riunione, ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione: i) ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e le condizioni tutte dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, il numero ed il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo); ii) ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alle deliberazioni di cui sopra per il buon fine dell'operazione, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di: a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento di capitale nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o*

opportuno; b) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccezionato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo Statuto sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale”.

* * * * *

Discussione

Apro la discussione, raccomandando di svolgere interventi attinenti al punto in trattazione e ricordando a coloro che intendessero prendere la parola di prenotarsi, di dichiarare sin d'ora il proprio nominativo e che il periodo a disposizione di ciascun oratore è determinato in 10 (dieci) minuti. Al termine delle domande e risposte, e delle eventuali repliche, la cui durata è fissata in 5 (cinque) minuti, sarà possibile formulare dichiarazioni di voto.

* * * * *

Il signor Nesci Domenico in rappresentanza del socio Sironi Lucia, chiede chiarimenti in merito alla modifica dello statuto ed in particolare all'aggiunta del comma proposto nello statuto in relazione a ciascuno degli aumenti di capitale in oggetto.

Viene data risposta dal Segretario del Consiglio, Alberto Ferrari di Collesape, che precisa che trattasi di due aumenti di capitale autonomi e distinti e che pertanto necessitano di due modifiche statutarie.

Chiede il medesimo socio un ulteriore chiarimento circa il conferimento in natura di cui alla delibera in oggetto ed in particolare se il ricorso ad una tale forma di aumento comporti o meno modifiche del piano industriale.

Viene data risposta dall'Amministratore Delegato che precisa che non esiste alcun progetto in particolare già in cantiere, precisando che la clausola è volta a dare maggiore libertà operativa alla società; Nessuna variazione del piano industriale è collegata e dipendente da aumenti in “natura”.

* * * * *

Chiusura discussione

Nessun altro chiedendo la parola, **dichiaro** chiusa la discussione sul quarto punto all'ordine del giorno.

Comunico che in questo momento , ALLE ORE 12:32 sono presenti n. 4 azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 63.552.348 azioni ordinarie, pari al 59,673566% del capitale sociale avente diritto di voto, come meglio precisato nel documento allegato (**Allegato “R”**);

rinnovo la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li **invito** a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;

metto in votazione per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data lettura.

Votazione

Prego chi è favorevole di alzare la mano, comunicando il proprio nominativo e il numero di azioni.

Prego chi è contrario di alzare la mano, comunicando il proprio nominativo e il numero di azioni.

Prego chi si astiene di alzare la mano, comunicando il proprio nominativo e il numero di azioni.

Dichiaro che la proposta è stata approvata all'unanimità dei presenti (**ALLEGATO "S"**).

..*.*

Nessuno chiedendo la parola ed essendo esauriti gli argomenti all'ordine del giorno **ringrazio** gli intervenuti e **dichiaro** chiusa l'Assemblea Straordinaria alle ore 12:40.

..*.*

Il comparente mi dispensa dalla lettura degli allegati.

..*.*

Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto, scritto parte da me e parte da persona di mia fiducia e da me letto al comparente che lo approva e lo sottoscrive alle ore 12:40.

Consta di 27 fogli scritto su 26 pagine intere e quanto della ventisettesima fin qui.

F.to Stefano Pighini

F.to Elio Bergamo Notaio

COPIA - CONFORME ALL'ORIGINALE, MUNITO DELLE PRESCRITTE FIRME - COSTITUITA DA NUMERO SETTANTAQUATTRO PAGINE, CHE SI RILASCIA IN CARTA LIBERA AD USO DI LEGGE.

ROMA, VIA ENNIO QUIRINO VISCONTI N. 85, TRENTA APRILE DUEMILAQUATTORDICI.

LVenture Group S.p.A.

30 aprile 2014 11.08.15 *Allegato A*

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

RECCO SAG

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono ora rappresentate in aula numero 63.552.348 azioni ordinarie
pari al 59,673566% del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti in aula numero 4 aventi diritto al voto , che
rappresentano:

numero 2 azionisti in proprio e

numero 2 azionisti per delega.

Allegato A



[Handwritten signature]

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

| Badge | Titolare | Tipo Rap. | Deleganti / Rappresentati legalmente | Ordinaria | Straordinaria |
|--|-------------------------|-----------|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 1 | GASPARRI CARLO | | | 20.000 | 20.000 |
| 1 | D PIGHINI STEFANO | | | 3.800.000 | 3.800.000 |
| | | | Totale azioni | 3.820.000 3,586854% | 3.820.000 3,586854 |
| 2 | GAZZOLA GIOVANNI | | | 0 | 0 |
| 1 | R LV.EN. HOLDING S.R.L. | | | 56.533.348 | 56.533.348 |
| | | | Totale azioni | 56.533.348 53,082956% | 56.533.348 53,082956 |
| 3 | NESCI DOMENICO | | | 0 | 0 |
| 1 | D SIRONI LUCIA | | | 3.199.000 | 3.199.000 |
| | | | Totale azioni | 3.199.000 3,003756% | 3.199.000 3,003756 |
| Totale azioni in proprio | | | | 20.000 | 20.000 |
| Totale azioni in delega | | | | 6.999.000 | 6.999.000 |
| Totale azioni in rappresentanza legale | | | | 56.533.348 | 56.533.348 |
| TOTALE AZIONI | | | | 63.552.348 59,673566% | 63.552.348 59,673566% |
| Totale azionisti in proprio | | | | 1 | 1 |
| Totale azionisti in delega | | | | 2 | 2 |
| Totale azionisti in rappresentanza legale | | | | 1 | 1 |
| TOTALE AZIONISTI | | | | 4 | 4 |
| TOTALE PERSONE INTERVENUTE | | | | 3 | 3 |



Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

**ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI
convocata per i giorni**

**30 aprile 2014 in prima convocazione
e
7 maggio 2014 in seconda convocazione**

RISPOSTE A DOMANDE FORMULATE DAL SOCIO SIG. CARLO MARIA BRAGHERO

** *** **

Roma, 30 aprile 2014

Il presente documento riporta le domande inviate alla Società, ai sensi dell'art. 127- ter del Testo Unico della Finanza, dal Socio Sig. Carlo Maria Braghero, con indicazione, per ciascuna domanda, della relativa risposta della Società.

** *** **

Domanda n. 1

"I primi due programmi di accelerazione (pag. 23 e 24 del fascicolo) parrebbero conclusi. Non riesco però a capire con quali risultati per LVenture e per il suo bilancio".

**

Risposta

È vero che i primi due programmi di accelerazione sono chiusi, ma il periodo medio per arrivare all'uscita dal capitale delle *start up* è di circa 4/5 anni. Per ottenere una *exit* proficua è necessario che la *start up* sia avviata e fatturi in maniera significativa. La tabella a pagina 140 della Relazione Finanziarie illustra l'andamento relativo a tutte le partecipazioni.



Handwritten signature or initials on the right margin.

Handwritten signature or initials at the bottom right, overlapping the stamp.

In particolare, relativamente a quelle del **primo** programma di accelerazione si segnala che:

- Interactive Project presenta una rivalutazione a *fair value* di € 117.451;
- Next Styler (Maison Accademia) presenta una rivalutazione a *fair value* di € 230.309;
- URList presenta una svalutazione a *fair value* di € 110.030;

Mentre per il **secondo** programma di accelerazione si precisa che:

- Canvace in liquidazione presenta una svalutazione di € 24.500;
- CoContest presenta una rivalutazione a *fair value* di € 61.350;
- Geomefree (Pubster) presenta una rivalutazione a *fair value* di € 37.337;
- Mindigno in liquidazione presenta una svalutazione di € 25.500.

Pertanto, per effetto dei due suddetti programmi di accelerazione, dal bilancio al 31 dicembre 2013 emerge una svalutazione a conto economico per complessivi € 50.000 e una rivalutazione a Riserva di *Fair Value* per € 336.417.

** *** **

Domanda n. 2

“A pag. 27 raccontate che servono poco meno di 3,6 milioni di euro per assicurare la continuità aziendale per 12 mesi. Ciò malgrado vi apprestate a chiedere al mercato 4,99 milioni. Avevo avanzato il sospetto che fosse una cifra strumentale per eludere il prospetto e mi avevate risposto che non è così. Però ora, con l'evidenza dei numeri, dovrei aver ragione io: Vero che si può chiedere finanza per resistere più di 12 mesi, ma a questo punto avrebbe senso chiedermi in misura sufficiente per almeno 18 mesi, se non per 24”.

Risposta

L'analisi dei dati è corretta. Peraltro l'odierna Assemblea prevede all'ordine del giorno la proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione una delega per un ulteriore aumento del capitale sociale da effettuarsi nei prossimi cinque anni, con esclusione del diritto di opzione, mediante conferimenti in natura o in denaro, a favore di soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione. Qualora questo secondo aumento slittasse nel tempo, la Società valuterà soluzioni alternative.

** *** **

Domanda n. 3

“A pag. 41/42 parlate delle recenti agevolazioni fiscali per gli investitori e affermate che valgono già per il 2013. Visto che la stagione delle dichiarazioni dei redditi è già iniziata da qualche settimana, non sarebbe il caso di essere più esauritivi?”

**

Risposta

Al momento la norma presenta alcuni dubbi interpretativi con riferimento alle società quotate. La Società sta dunque effettuando approfondimenti sulle certificazioni, che si prevede verranno pubblicate in tempo utile per la presentazione delle dichiarazioni dei redditi.

** *** **

Domanda n. 4

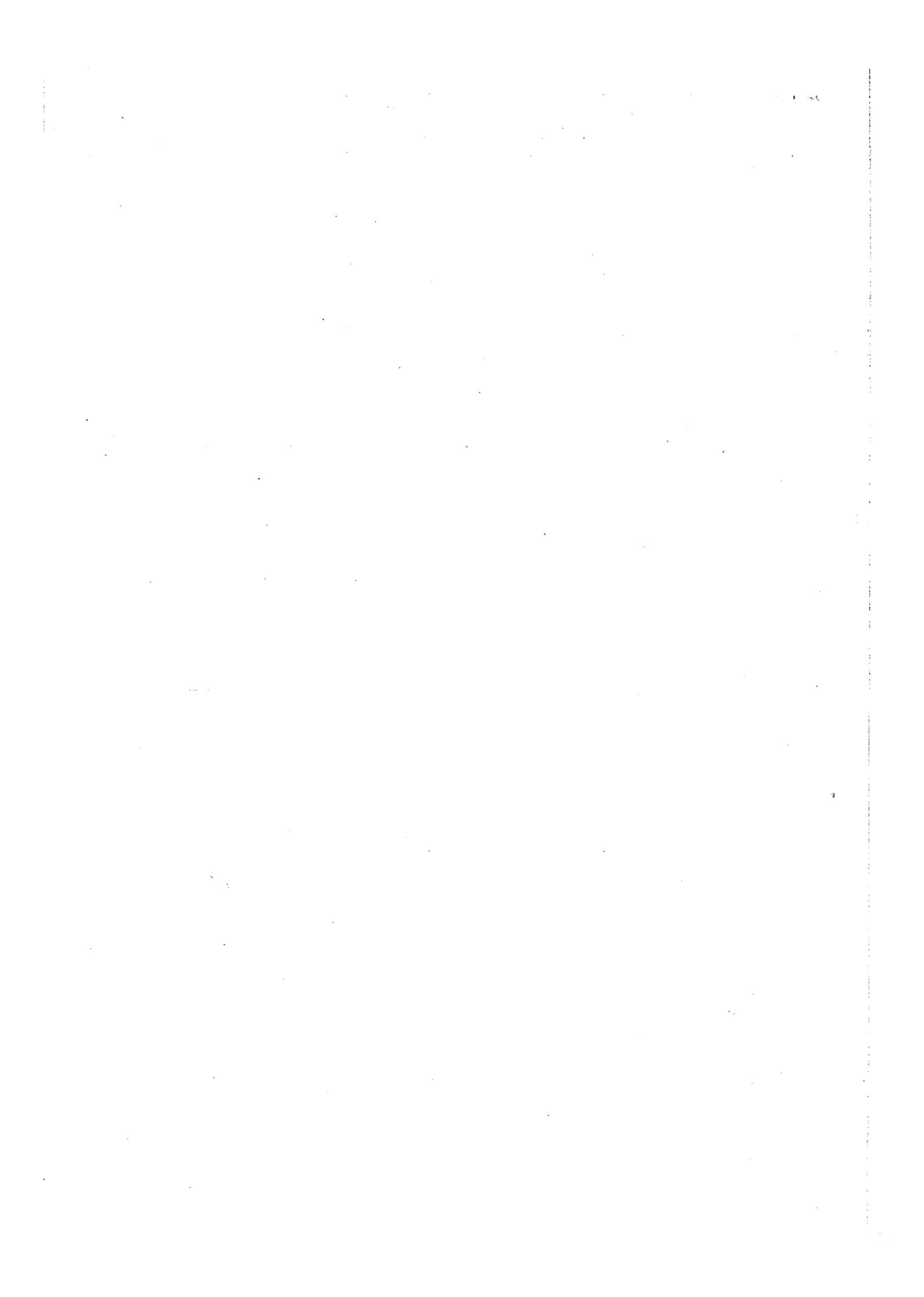
"In base a quanto affermate, l'occhiuta Consob vi ha sanzionato in modo ingiusto. Non voglio entrare nel merito, ma chiedo se l'avvenuto stanziamento della sanzione significa acquiescenza oppure se è solo cautelativo e prevedere di impugnare giudizialmente".

**

Risposta

La sanzione applicata dalla Consob è pari al minimo edittale. Conseguentemente si è reputato nell'interesse della Società provvedere al suo pagamento piuttosto che avviare costose impugnative.





AGGIORNAMENTO SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE
(Presenti in aula)

SOCI PRESENTI

Sono ora rappresentate in aula numero 63.552.348 azioni ordinarie
pari al 59,673566% del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti in aula numero 4 aventi diritto al voto , che
rappresentano:

numero 2 azionisti in proprio e

numero 2 azionisti per delega.



S. P. L.

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

Allegato D 1
RACC 4546

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Approvazione bilancio al 31 dicembre 2013**

Presenti alla votazione

n° 4 azionisti in proprio o per delega,

portatori di n° 63.552.348 azioni ordinarie, pari al 59,673566% del
capitale ordinario di cui n° 63.552.348 ammesse al voto,

pari al 59,673566% del capitale ordinario.

Esito della votazione

| | | % su Azioni Ordinarie |
|---------------|-------------------|--------------------------|
| Favorevoli | 63.552.348 | 100,000000 |
| Contrari | <u>0</u> | 0,000000 |
| Astenuti | 0 | 0,000000 |
| Non Votanti | <u>0</u> | 0,000000 |
| Totale | <u>63.552.348</u> | 100,000000 |

S.P.L.



[Handwritten signature]

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Approvazione bilancio al 31 dicembre 2013

CONTRARI

| Badge | Ragione Sociale | Totale voti | Percentuale votanti % | Percentuale Capitale % | Proprio | Delega | Totale |
|-------|-----------------|-------------|-----------------------|------------------------|---------|--------|--------|
| | | 0 | 0,000000 | 0,000000 | | | |



A. B. L. m.

Pagina 1

Azionisti: 0 Teste: 0
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Approvazione bilancio al 31 dicembre 2013

| | |
|------------------------|-----------------|
| Badge | Ragione Sociale |
| Totale voti | 0 |
| Percentuale votanti % | 0,000000 |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 |

ASTENUTI

| | | |
|---------|--------|--------|
| Proprio | Delega | Totale |
|---------|--------|--------|



Azionisti: 0
 Azionisti in proprio: 0
 Azionisti in delega: 0
 Teste: 0

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Approvazione bilancio al 31 dicembre 2013

| | |
|------------------------|-----------------|
| Badge | Ragione Sociale |
| Totale voti | 0 |
| Percentuale votanti % | 0,000000 |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 |

NON VOTANTI

| | | |
|---------|--------|--------|
| Proprio | Delega | Totale |
|---------|--------|--------|



| | |
|---|---------------------|
| 0 | Voti |
| 0 | Azionisti in delega |

Azionisti:
Azionisti in proprio:

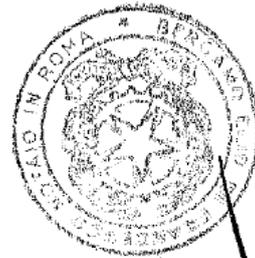
[Handwritten signature]

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Approvazione bilancio al 31 dicembre 2013

| | | |
|-------------------------------|-----------------------|--|
| Badge | Ragione Sociale | |
| 1 | GRSFARRI CARLO | |
| DE* | PIGHINI STEFANO | |
| 2 | GAZZOLA GIOVANNI | |
| RL* | LV.EN. HOLDING S.R.L. | |
| 3 | NESCI DOMENICO | |
| DE* | SIRONI LUCIA | |
| Totale voti | 63.552.348 | |
| Percentuale votanti % | 100,000000 | |
| Percentuale Capitale % | 59,673566 | |

FAVOREVOLI

| | | |
|------------|-----------|------------|
| Proprio | Delega | Totale |
| 20.000 | 3.800.000 | 20.000 |
| 56.533.348 | | 3.800.000 |
| | 3.199.000 | 56.533.348 |
| | | 3.199.000 |



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

LVenture Group S.p.A.

30 aprile 2014 11.44.08

Allegato E⁶

2500 4546

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2014
(2^a Convocazione del 07 maggio 2014)

AGGIORNAMENTO SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE
(Presenti in aula)

SOCI PRESENTI

Sono ora rappresentate in aula numero 63.552.348 azioni ordinarie
pari al 59,673566% del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti in aula numero 4 aventi diritto al voto , che
rappresentano:

numero 2 azionisti in proprio e

numero 2 azionisti per delega.

L. P. P.



[Handwritten signature]

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2014
 (2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Relazione sulla remunerazione**

Presenti alla votazione

n° 4 azionisti in proprio o per delega,
 portatori di n° 63.552.348 azioni ordinarie, pari al 59,673566% del
 capitale ordinario di cui n° 63.552.348 ammesse al voto,
 pari al 59,673566% del capitale ordinario.

Esito della votazione

| | | % su Azioni Ordinarie |
|---------------|-------------------|--------------------------|
| Favorevoli | 63.552.348 | 100,000000 |
| Contrari | <u>0</u> | 0,000000 |
| Astenuti | 0 | 0,000000 |
| Non Votanti | <u>0</u> | 0,000000 |
| Totale | <u>63.552.348</u> | 100,000000 |

[Handwritten signature]



Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Relazione sulla remunerazione

CONTRARI

| Badge | Ragione Sociale | Proprio | Delega | Totale |
|------------------------|-----------------|---------|--------|--------|
| Totale voti | 0 | | | |
| Percentuale votanti % | 0,000000 | | | |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 | | | |



Pagina 1

0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Azionisti:
Azionisti in proprio:

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Relazione sulla remunerazione**

| | |
|------------------------|-----------------|
| Badge | Ragione Sociale |
| Totale voti | 0 |
| Percentuale votanti % | 0,000000 |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 |

ASTENUTI

| Proprio | Delega | Totale |
|---------|--------|--------|
|---------|--------|--------|



Azionisti: 0
Azionisti in proprio: 0
Teste: 0
Azionisti in delega: 0

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Relazione sulla remunerazione

NON VOTANTI

| Badge | Ragione Sociale | Proprio | Delega | Totale |
|------------------------|-----------------|---------|--------|--------|
| Totale voti | 0 | | | |
| Percentuale votanti % | 0,000000 | | | |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 | | | |



Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Relazione sulla remunerazione

FAVOREVOLI

| Badge | Regione Sociale | Proprio | Delega | Totale |
|-------|-----------------------|------------|-----------|------------|
| 1 | GASPARRI CARLO | 20.000 | | 20.000 |
| DE* | PICHLINI SHEFANO | | 3.800.000 | 3.800.000 |
| 2 | GAZZOLA GIOVANNI | | | |
| RI.* | LV.EN. HOLDING S.R.L. | 56.533.348 | | 56.533.348 |
| 3 | NESCI DOMENICO | | | |
| DE* | SIRONI LUCIA | | 3.199.000 | 3.199.000 |

Totale voti 63.552.348
 Percentuale votanti % 100,000000
 Percentuale Capitale % 59,673566



Azionisti:
Azionisti in proprio:

4 Tesse:
2 Azionisti in delega

Pagina 4

3
2

Allegato G
RSCC 4546

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

AGGIORNAMENTO SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE
(Presenti in aula)

SOCI PRESENTI

Sono ora rappresentate in aula numero 63.552.348 azioni ordinarie
pari al 59,673566% del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti in aula numero 4 aventi diritto al voto , che
rappresentano: -----

numero 2 azionisti in proprio e

numero 2 azionisti per delega.

S. P. L.



[Handwritten signature]

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Approvazione del regolamento assembleare**

Presenti alla votazione

n° 4 azionisti in proprio o per delega,

portatori di n° 63.552.348 azioni ordinarie, pari al 59,673566% del
capitale ordinario di cui n° 63.552.348 ammesse al voto,

pari al 59,673566% del capitale ordinario.

Esito della votazione

| | | % su Azioni Ordinarie |
|---------------|-------------------|--------------------------|
| Favorevoli | 63.552.348 | 100,000000 |
| Contrari | 0 | 0,000000 |
| Astenuti | 0 | 0,000000 |
| Non Votanti | 0 | 0,000000 |
| Totale | 63.552.348 | 100,000000 |

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Approvazione del regolamento assembleare

| | |
|------------------------|-----------------|
| Badge | Ragione Sociale |
| Totale voti | 0 |
| Percentuale votanti % | 0,000000 |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 |

CONTRARI

| Proprio | Delega | Totale |
|---------|--------|--------|
|---------|--------|--------|



Azionisti:
Azionisti in proprio:

Pagina 1

0
0

A handwritten signature is located at the bottom right of the page.

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Approvazione del regolamento assembleare

NON VOTANTI

| Badge | Ragione Sociale | Proprio | Delega | Totale |
|-------------------------------|-----------------|---------|--------|--------|
| Totale voti | 0 | | | |
| Percentuale votanti % | 0,000000 | | | |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 | | | |



Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Toste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 3

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Approvazione del regolamento assembleare

| | |
|-------|------------------------|
| Badge | Regione Sociale |
| 1 | GASPARRI CARLO |
| DE* | FIGHINI STEFANO |
| 2 | GAZZOLA GIOVANNI |
| RL* | LV. EN. HOLDING S.R.L. |
| 3 | NESCI DOMENICO |
| DE* | SIRONI LUCIA |

Totale voti 63.552.348
 Percentuale votanti % 100,000000
 Percentuale Capitale % 59,673566

FAVOREVOLI

| | | |
|------------|-----------|------------|
| Proprio | Delega | Totale |
| 20.000 | 3.800.000 | 20.000 |
| 56.533.348 | | 3.800.000 |
| | 3.199.000 | 56.533.348 |
| | | 3.199.000 |



Azionisti:
 Azionisti in proprio:

4 Teste:
 2 Azionisti in delega:

Pagina 4

3
 2

LVenture Group S.p.A.

Allegato 1
30 aprile 2014 11.46.16
RACC 4546

Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono ora rappresentate in aula numero 63.552.348 azioni ordinarie
pari al 59,673566% del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti in aula numero 4 aventi diritto al voto , che
rappresentano:

numero 2 azionisti in proprio e

numero 2 azionisti per delega.



L Venture Group S.p.A.

30 aprile 2014 11.52:37

Alterpob L7

Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

RACC 4546

AGGIORNAMENTO SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

(Presenti in aula)

SOCI PRESENTI

Sono ora rappresentate in aula numero 63.552.348 azioni ordinarie
pari al 59,673566% del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti in aula numero 4 aventi diritto al voto , che
rappresentano:

numero 2 azionisti in proprio e

numero 2 azionisti per delega.

S.P.P.



[Handwritten signature]

LVenture Group S.p.A.

Allegato M
30 aprile 2014 11.55.46
UCC 9546

Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Modifica statuto**

Presenti alla votazione

n° 4 azionisti in proprio o per delega,

portatori di n° 63.552.348 azioni ordinarie, pari al 59,673566% del

capitale ordinario di cui n° 63.552.348 ammesse al voto,

pari al 59,673566% del capitale ordinario.

S.P.P. Pir

Esito della votazione

| | | % su Azioni Ordinarie |
|---------------|-------------------|--------------------------|
| Favorevoli | 63.552.348 | 100,000000 |
| Contrari | <u>0</u> | 0,000000 |
| Astenuti | 0 | 0,000000 |
| Non Votanti | <u>0</u> | 0,000000 |
| Totale | <u>63.552.348</u> | 100,000000 |

N° azioni necessarie per l'approvazione: **42.368.233** pari al 66,666667% delle azioni rappresentate.



[Handwritten signature]

Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Modifica statuto

| Badge | Ragione Sociale | Proprio | Delega | Totale |
|------------------------|-----------------|---------|--------|--------|
| Totale voti | 0 | | | |
| Percentuale votanti % | 0,000000 | | | |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 | | | |

CONTRARI



[Handwritten signature]

Pagina 1

| | | |
|---|----------------------|---|
| 0 | Teste: | 0 |
| 0 | Azionisti in delega: | 0 |

Azionisti:
Azionisti in proprio:

Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Modifica statuto**

ASTENUTI

| Badge | Regione Sociale | Totale voti | Percentuale votanti % | Percentuale Capitale % | Proprio | Delega | Totale |
|-------|-----------------|-------------|-----------------------|------------------------|---------|--------|--------|
| | | 0 | 0,000000 | 0,000000 | | | |



Azionisti: 0 Teste:
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0

Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Modifica statuto**

Badge Ragione Sociale
Totale voti 0
Percentuale votanti % 0,000000
Percentuale Capitale % 0,000000

NON VOTANTI

Proprio Delega Totale



Azionisti: 0
Azionisti in proprio: 0

0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 3



Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Modifica statuto**

| Badge | Ragione Sociale |
|-------|-----------------------|
| 1 | GASPARRI CARLO |
| DE* | PIGHINI STEFANO |
| 2 | GAZZOLA GIOVANNI |
| RL* | LV.EN. HOLDING S.R.L. |
| 3 | MESCI DOMENICO |
| DE* | SIRONI LUCIA |

Totale voti 63.552.348
 Percentuale votanti % 100,000000
 Percentuale Capitale % 59,673566

FAVOREVOLI

| Proprio | Delega | Totale |
|------------|-----------|------------|
| 20.000 | 3.800.000 | 20.000 |
| 56.533.348 | 3.199.000 | 3.800.000 |
| | | 56.533.348 |
| | 3.199.000 | 3.199.000 |



Pagina 4

3
2

4 Teste:
2 Azionisti in delega

Azionisti:
Azionisti in proprio:

L. P. P.

LVenture Group S.p.A.

Allegato N
30 aprile 2014 12.00.12
RACC 4506

Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

AGGIORNAMENTO SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE
(Presenti in aula)

SOCI PRESENTI

Sono ora rappresentate in aula numero 63.552.348 azioni ordinarie
pari al 59,673566% del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti in aula numero 4 aventi diritto al voto , che
rappresentano:

numero 2 azionisti in proprio e

numero 2 azionisti per delega.



Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^a Convocazione del 07 maggio 2014)

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Raggruppamento azioni**

Presenti alla votazione

n° 4 azionisti in proprio o per delega,
portatori di n° 63.552.348 azioni ordinarie, pari al 59,673566% del
capitale ordinario di cui n° 63.552.348 ammesse al voto,
pari al 59,673566% del capitale ordinario.

S. P. L.

Esito della votazione

| | | % su Azioni Ordinarie |
|---------------|-------------------|--------------------------|
| Favorevoli | 63.552.348 | 100,000000 |
| Contrari | 0 | 0,000000 |
| Astenuti | 0 | 0,000000 |
| Non Votanti | 0 | 0,000000 |
| Totale | 63.552.348 | 100,000000 |

N° azioni necessarie per l'approvazione: **42.368.233** pari al 66,666667% delle azioni rappresentate.



[Signature]

Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
Oggetto: **Raggruppamento azioni**

CONTRARI

| Badge | Ragione Sociale | Proprio | Delega | Totale |
|------------------------|-----------------|---------|--------|--------|
| Totale voti | 0 | | | |
| Percentuale votanti % | 0,000000 | | | |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 | | | |



Azionisti: 0 Teste: 0
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0

Pagina 1

Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Raggruppamento azioni**

ASTENUTI

| Badge | Ragione Sociale | Proprio | Delega | Totale |
|------------------------|-----------------|---------|--------|--------|
| Totale voti | 0 | | | |
| Percentuale votanti % | 0,000000 | | | |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 | | | |



Azionisti: 0
Azionisti in proprio: 0
Azionisti in delega: 0

Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Raggruppamento azioni**

NON VOTANTI

| Badge | Regione Sociale | Proprio | Delega | Totale |
|------------------------|-----------------|---------|--------|--------|
| Totale voti | 0 | | | |
| Percentuale votanti % | 0,000000 | | | |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 | | | |



Azionisti: 0
Azionisti in proprio: 0
Teste: 0
Azionisti in delega: 0

Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Raggruppamento azioni**

| Badge | Ragione Sociale |
|-------|------------------------|
| 1 | GASPARRI CARLO |
| DE* | PIGHINI STEFANO |
| 2 | GAZZOLA GIOVANNI |
| RL* | LV. EN. HOLDING S.R.L. |
| 3 | NESCI DOMENICO |
| DE* | SIRONI LUCIA |

Totale voti 63.552.348
 Percentuale votanti % 100,000000
 Percentuale Capitale % 59,673566

FAVOREVOLI

| Proprio | Delega | Totale |
|------------|-----------|------------|
| 20.000 | 3.800.000 | 20.000 |
| 56.533.348 | 3.199.000 | 3.800.000 |
| | | 56.533.348 |
| | 3.199.000 | 3.199.000 |



[Handwritten signature]

Pagina 4

3

4 Tesse:
2 Azionisti in delega:

Azionisti:
Azionisti in proprio:

Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

AGGIORNAMENTO SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE
(Presenti in aula)

SOCI PRESENTI

Sono ora rappresentate in aula numero 63.552.348 azioni ordinarie
pari al 59,673566% del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti in aula numero 4 aventi diritto al voto , che
rappresentano:

numero 2 azionisti in proprio e

numero 2 azionisti per delega.

S. P. P.



[Handwritten signature]

Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Aumento di capitale**

Presenti alla votazione

n° 4 azionisti in proprio o per delega,

portatori di n° 63.552.348 azioni ordinarie, pari al 59,673566% del
capitale ordinario di cui n° 63.552.348 ammesse al voto,

pari al 59,673566% del capitale ordinario.

[Handwritten signature]

Esito della votazione

| | | % su Azioni Ordinarie |
|---------------|-------------------|--------------------------|
| Favorevoli | 63.552.348 | 100,000000 |
| Contrari | <u>0</u> | 0,000000 |
| Astenuti | 0 | 0,000000 |
| Non Votanti | <u>0</u> | 0,000000 |
| Totale | <u>63.552.348</u> | 100,000000 |

N° azioni necessarie per l'approvazione: **42.368.233** pari al 66,666667% delle azioni
rappresentate.



Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Aumento di capitale**

CONTRARI

| Badge | Ragione Sociale | Proprio | Delega | Totale |
|------------------------|-----------------|---------|--------|--------|
| Totale voti | 0 | | | |
| Percentuale votanti % | 0,000000 | | | |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 | | | |



Azionisti:
Azionisti in proprio:

0
0

Teste:
Azionisti in delega:

0
0

Pagina 1

Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Aumento di capitale

ASTENUTI

| Badge | Regione Sociale | Proprio | Delega | Totale |
|------------------------|-----------------|---------|--------|--------|
| Totale voti | 0 | | | |
| Percentuale votanti % | 0,000000 | | | |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 | | | |



Pagina 2

0
0

0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Azionisti:
Azionisti in proprio:

Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Aumento di capitale**

| | |
|------------------------|-----------------|
| Badge | Ragione Sociale |
| Totale voti | 0 |
| Percentuale votanti % | 0,000000 |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 |

NON VOTANTI

| Proprio | Delega | Totale |
|---------|--------|--------|
|---------|--------|--------|



Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Aumento di capitale**

| Badge | Regione Sociale | Proprio | Delega | Totale |
|-------|-----------------------|------------|-----------|------------|
| 1 | GASPARRI CARLO | 20.000 | | 20.000 |
| DE* | PIGHINI STEFANO | | 3.800.000 | 3.800.000 |
| 2 | GAZZOLA GIOVANNI | | | |
| EL* | LV.EN. HOLDING S.R.L. | 56.533.348 | | 56.533.348 |
| 3 | NESCI DOMENICO | | | |
| DE* | SIRONI LUCIA | | 3.199.000 | 3.199.000 |

Totale voti 63.552.348
Percentuale votanti % 100,000000
Percentuale Capitale % 59,673566

FAVOREVOLI



[Handwritten signature]

Azionisti: 4 Teste:
Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega:

Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

AGGIORNAMENTO SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE
(Presenti in aula)

SOCI PRESENTI

Sono ora rappresentate in aula numero 63.552.348 azioni ordinarie
pari al 59,673566% del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti in aula numero 4 aventi diritto al voto , che
rappresentano:

numero 2 azionisti in proprio e

numero 2 azionisti per delega.

S.P.



[Handwritten signature]

Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Delega al consiglio di amministrazione**

Presenti alla votazione

n° 4 azionisti in proprio o per delega,

portatori di n° 63.552.348 azioni ordinarie, pari al 59,673566% del

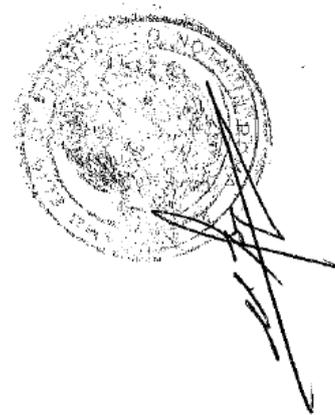
capitale ordinario di cui n° 63.552.348 ammesse al voto,

pari al 59,673566% del capitale ordinario.

Esito della votazione

| | | % su Azioni Ordinarie |
|---------------|-------------------|--------------------------|
| Favorevoli | 63.552.348 | 100,000000 |
| Contrari | 0 | 0,000000 |
| Astenuti | 0 | 0,000000 |
| Non Votanti | 0 | 0,000000 |
| Totale | 63.552.348 | 100,000000 |

N° azioni necessarie per l'approvazione: **42.368.233** pari al 66,666667% delle azioni rappresentate.

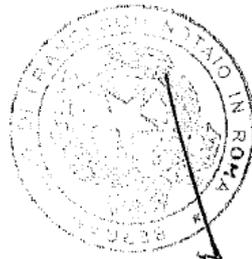


Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Delega al consiglio di amministrazione

CONTRARI

| Badge | Ragione Sociale | Totale voti | Percentuale votanti % | Percentuale Capitale % | Proprio | Delega | Totale |
|-------|-----------------|-------------|-----------------------|------------------------|---------|--------|--------|
| | | 0 | 0,000000 | 0,000000 | | | |



Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Teste:
0 Azionisti in delega

Pagina 1

Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2ª Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Delega al consiglio di amministrazione

ASTENUTI

| Badge | Ragione Sociale | Proprio | Delega | Totale |
|------------------------|-----------------|---------|--------|--------|
| Totale voti | | | | |
| Percentuale votanti % | 0 | | | |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 | | | |
| | 0,000000 | | | |



Azionisti: 0 Teste: 0
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0

A handwritten signature in black ink.

Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
Oggetto: Delega al consiglio di amministrazione

NON VOTANTI

| Badge | Ragione Sociale | Proprio | Delega | Totale |
|------------------------|-----------------|---------|--------|--------|
| Totale voti | 0 | | | |
| Percentuale votanti % | 0,000000 | | | |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 | | | |



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Azionisti: 0
Azionisti in proprio: 0
Teste: 0
Azionisti in delega: 0

Assemblea Straordinaria del 30 aprile 2014
(2^ Convocazione del 07 maggio 2014)

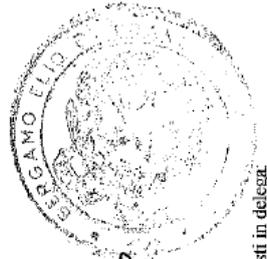
LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Delega al consiglio di amministrazione

| | |
|-------|-----------------------|
| Badge | Ragione Sociale |
| 1 | GASPARRI CARLO |
| DE* | FIGHINI STEFANO |
| 2 | GAZZOLA GIOVANNI |
| RL* | LV.EN. HOLDING S.R.L. |
| 3 | NESCI DOMENICO |
| DE* | SIRONI LUCIA |

Totale voti 63.552.348
 Percentuale votanti % 100,000000
 Percentuale Capitale % 59,673566

FAVOREVOLI

| | | |
|------------|-----------|------------|
| Proprio | Delega | Totale |
| 20.000 | 3.800.000 | 20.000 |
| 56.533.348 | 3.199.000 | 3.800.000 |
| | | 56.533.348 |
| | 3.199.000 | 3.199.000 |



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]