

COMUNICATO STAMPA

\* \* \* \* \*

**LVENTURE GROUP: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
DEFINISCE LE CONDIZIONI DELL'AUMENTO DI CAPITALE E  
APPROVA IL NUOVO PIANO INDUSTRIALE**

- *Fissato in 0,052 euro il prezzo unitario di sottoscrizione delle nuove azioni, mentre il rapporto di assegnazione in opzione risulta pari a 9 nuove azioni ogni 1 azione già posseduta. L'operazione comporterà l'emissione di un massimo di 95.850.000 nuove azioni, per un controvalore complessivo pari a 4.984.200 euro. Periodo di Offerta dal dal 21 gennaio 2013 al 15 febbraio 2013*
- *Approvato il Piano Industriale 2013-2017 e il Memorandum sul Sistema di Controllo di Gestione*
- *Approvato il Documento di Governance e preso atto della venuta meno della direzione e coordinamento da parte di Istituto Ligure Mobiliare S.p.A. in liquidazione*
- *Rilasciate a Borsa Italiana S.p.A da parte di Unipol Merchant, nominata sponsor, le attestazioni di cui all'articolo 2.3.4, comma 2, lett. c) e d) del Regolamento di Borsa*

**Roma, 16 gennaio 2013**

**Aumento di Capitale**

Il Consiglio di Amministrazione di LVenture Group SpA ("LVenture Group" o "Emittente" o "Società"), riunitosi oggi sotto la presidenza di Stefano Pighini – facendo seguito a quanto deliberato nella assemblea straordinaria del 29 dicembre 2012 rispetto all'aumento di capitale sociale a pagamento per complessivi massimi Euro 4.990.000 comprensivi di sovrapprezzo, di cui nominali Euro 120.000,00 in via inscindibile ed il restante in via scindibile – ha determinato le condizioni definitive di tale aumento.

L'aumento di capitale avrà luogo mediante emissione di azioni ordinarie ("Azioni in Offerta") senza indicazione del valore nominale con godimento 1° gennaio 2012, da offrire in opzione agli azionisti di LVenture Group in proporzione al numero di azioni possedute.

In particolare, il prezzo unitario di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione è stato fissato in 0,052 euro, di cui 0,012 euro a titolo di sovrapprezzo, mentre il rapporto di assegnazione in opzione è stato determinato in misura pari a 9 azioni di nuova emissione ogni 1 azione già posseduta.

Conseguentemente l'operazione comporterà l'emissione di un massimo di 95.850.000 nuove azioni comprensivo di sovrapprezzo, per un controvalore complessivo dell'operazione, comprensivo di sovrapprezzo, pari a 4.984.200 euro.

I diritti di opzione, con codice ISIN IT0004887441, rappresentati dalla cedola n. 5 delle azioni ordinarie, potranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo compreso tra il 21 gennaio 2013 e il 15 febbraio 2013 ("Periodo di Offerta"), estremi inclusi, presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli, che sono tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli entro le ore 15:30 dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta. I diritti potranno essere negoziati in borsa dal 21 gennaio 2013 al 8 febbraio 2013.

Entro il mese successivo alla scadenza del periodo di offerta, LVenture Group offrirà in borsa gli eventuali diritti di opzione non esercitati, nel rispetto della normativa vigente.

Si precisano e si integrano, rispetto a quanto già comunicato al mercato, gli impegni di LVenture S.r.l.:

- ad acquistare o a far acquistare i diritti di opzione di spettanza di Istituto Ligure Mobiliare S.p.A. in liquidazione per un controvalore complessivo di Euro 50.000 e ad esercitarli o farli esercitare integralmente;
- a garantire, anche attraverso coinvestitori, la sottoscrizione dell'aumento di capitale fino ad un massimo di Euro 4 milioni, comprensivi di quanto sottoscritto al punto precedente, anche attraverso la sottoscrizione di azioni di nuova emissione eventualmente rimaste inoplate.

Le Azioni in Offerta saranno nominative, liberamente trasferibili, con godimento regolare alla data della loro emissione e assoggettate al regime di dematerializzazione di cui al D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed ai relativi regolamenti di attuazione, e saranno immesse nel sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. ("Monte Titoli").

Le Azioni in Offerta saranno denominate in Euro e avranno le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie di LVenture Group attualmente in circolazione.

Le azioni ordinarie di LVenture Group sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario ("MTA"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"). Non esistono altre categorie di azioni della Società diverse dalle azioni ordinarie, né la Società possiede azioni proprie.

Ai sensi dell'articolo 2.4.1. del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana, le Azioni in Offerta, una volta emesse, saranno ammesse in via automatica alla negoziazioni sul MTA, al pari delle azioni ordinarie di LVenture Group, attualmente in circolazione.

Le Azioni in Offerta avranno codice ISIN IT0001339321 (che coincide con il codice ISIN delle azioni ordinarie di LVenture Group attualmente in circolazione). Il pagamento integrale delle azioni di nuova emissione dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse, presso l'intermediario autorizzato tramite il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione. Nessun onere o spesa accessoria sono previsti a carico del sottoscrittore.

Le azioni di nuova emissione, sottoscritte entro la fine del Periodo di Offerta, saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

Le azioni di nuova emissione, rivenienti dai diritti di opzione eventualmente non esercitati durante il Periodo di Opzione, sottoscritte entro la fine dell'offerta in borsa, saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei diritti di opzione e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

L'esecuzione del suddetto aumento di capitale permetterà alla Società di ottenere le risorse finanziarie per finanziare almeno il primo anno del nuovo piano industriale.

Ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lett. c) e 57 comma 1, lett. l) del Regolamento Emittenti Consob, per la presente offerta e per l'ammissione alle negoziazioni delle azioni di nuova emissione non è richiesta la pubblicazione di un prospetto informativo.

## **Approvazione del Piano Industriale 2013-2017**

Il Consiglio di Amministrazione di LVenture Group, in data odierna, ha esaminato e approvato il Piano Industriale per il quinquennio 2013-2017 ("Piano Industriale").

L'organo amministrativo ha altresì dichiarato che i dati previsionali esibiti nell'ambito del Piano industriale, in particolare relativi all'esercizio in corso e per gli anni successivi, sono stati determinati dall'Emittente dopo attento ed approfondito esame documentale delle prospettive economiche e finanziarie della Società.

### Obiettivi strategici del Piano Industriale:

Il documento programmatico è stato sviluppato in funzione del seguente progetto strategico:

- ✓ investire nelle più promettenti StartUp dei settori "internet" e "new media", selezionate anche tramite un deal flow proprietario (attraverso il Programma di Accelerazione EnLabs) e supportarle nella fase di crescita e sviluppo fornendo formazione, *mentorship* e mezzi finanziari al fine della massimizzazione dei valori di exit;
- ✓ sfruttare la visibilità sui mercati di LVenture Group per enfatizzare le attività delle StartUp ed aumentarne la valorizzazione

Più dettagliatamente il deal flow prevede di:

- ✓ Avviare 2 programmi di selezione all'anno, al fine di investire in 6 StartUp per ogni programma, con un investimento € 30 mila per ogni StartUp, fornendo a queste ultime:
  - supporto finanziario: la StartUp riceverà un supporto finanziario di € 30 mila, a fronte di una partecipazione di minoranza qualificata. Tale cifra permette ai fondatori di sviluppare il proprio prodotto e coprire parzialmente le esigenze personali nel periodo del programma, che è di 6 mesi;
  - supporto di sviluppo prodotto: durante il programma, gli imprenditori verranno aiutati dai mentor a supporto del programma;
  - supporto di business: durante il programma gli imprenditori riceveranno formazione finanziaria, legale, fiscale, di gestione delle risorse umane e su tutti gli altri temi legati alla gestione del business;
  - spazi di coworking: il programma mette a disposizione degli spazi dove le startup lavorano ai propri progetti in stretta connessione con tutte le altre StartUp;
  - connessione a capitali futuri: durante il programma di accelerazione gli imprenditori verranno messi in contatto con il network che l'acceleratore mette a disposizione. Inoltre, le StartUp più meritevoli, riceveranno un ulteriore *seed* da parte di LVenture Group anche prima del termine del programma di accelerazione.
- ✓ Investire ulteriori risorse finanziarie, prima della fine del Programma, nelle StartUp meritevoli al fine di accelerare il più possibile la crescita.
- ✓ Investire in StartUp già avviate, in termini di utenti e fatturato, che necessitino per lo sviluppo di competenze e risorse finanziarie, fornendo

- supporto finanziario: i fondatori della StartUp ricevono un supporto finanziario fino a € 200mila, a fronte di una percentuale dell'*equity* dell'azienda. Tale cifra non viene erogata in un'unica soluzione, ma in diverse *tranche* al raggiungimento di *milestone* predeterminate;
- supporto allo sviluppo del progetto: LVenture Group mette a disposizione le proprie competenze e il proprio network di mentor e advisor per dare supporto, ove ve ne sia bisogno, allo sviluppo dell'iniziativa imprenditoriale;
- ricerca di capitali futuri: LVenture Group mette a disposizione dell'impresa il proprio network di investitori aiutando la startup nella ricerca degli ulteriori capitali necessari.

Il Piano Industriale prevede le seguenti azioni da intraprendere:

- ✓ dotare LVenture Group di un capitale sufficiente per avviare il processo di investimento e generare profitti nei prossimi 5 anni;
- ✓ trasferire gli investimenti di StartUp pre-esistente e l'incubatore EnLabs da LVenture S.r.l. a LVenture Group; tale operazione sarà perfezionata al termine dell'Aumento di Capitale;
- ✓ ampliare l'attività di selezione e mentoring delle StartUp;
- ✓ rafforzare 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

#### Principali assumptions del Piano Industriale:

Come base delle principali assunzioni del Piano Industriale sono stati utilizzati i dati disponibili inerenti i business angels e gli acceleratori americani, con particolare riferimento ad Y-Combinator, il primo acceleratore, nato nel 2005, e sul quale sono a disposizione il maggior numero di dati. La base dati utilizzata è quella di Seed-DB, che aggrega dati pubblici disponibili su acceleratori e startup. I dati riguardanti Y-Combinator mostrano, su un orizzonte di 4 anni dall'investimento (arco temporale in cui si posiziona generalmente la exit di una StartUp), 42% di aziende ancora operanti, 35% di aziende fallite e 23% di aziende che hanno raggiunto l'exit; il valore complessivo generato da queste ultime ha generato un ritorno per gli investitori pari ad almeno 5,1 volte l'investimento iniziale sul complesso delle StartUp oggetto dell'indagine.

#### **Approvazione del Memorandum sul Sistema di Controllo di Gestione e relativa dichiarazione del CdA**

Il Consiglio di Amministrazione di LVenture Group, in data odierna, ha approvato il Memorandum sul Sistema di Controllo di Gestione, e ha dichiarato il rispetto del requisito di cui all'art. 2.2.1 comma 6 del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A ("Regolamento Borsa") e in conformità a quanto previsto dalle relative Istruzioni, alla luce di quanto previsto dal Piano Industriale.

#### **Approvazione del Documento di Governance; venuta meno della direzione e coordinamento da parte di Istituto Ligure Mobiliare S.p.A. in liquidazione**

Il Consiglio di Amministrazione, in data odierna, ha esaminato e approvato il documento di Governance di LVenture Group.

Il Documento di Governance contiene le linee guida del modello organizzativo, l'organigramma e funzionigramma della Società e l'elenco ed il funzionamento dei comitati.

Il Documento di Governance è stato sviluppato sull'attuale dimensione e complessità della Società; esso verrà adeguato coerentemente con lo sviluppo della stessa. Le linee guida del modello organizzativo, sono improntate ad una logica di efficienza gestionale che prevede una gestione diretta delle attività che costituiscono il core business dell'azienda e l'esternalizzazione delle attività di supporto a provider esterni.

L'organo amministrativo ha altresì preso atto del venir meno dell'esercizio di attività di direzione e coordinamento da parte di Istituto Ligure Mobiliare S.p.a. in liquidazione (ILM), a cui la Società era soggetta precedentemente alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, avvenuta in data 29 dicembre 2012 con delibera dell'assemblea ordinaria degli azionisti di LVenture Group, il quale svolge la propria attività in piena autonomia gestionale.

Conseguentemente, l'Amministratore Delegato si attiverà senza indugio affinché la Società sia cancellata dall'apposita sezione del Registro Imprese dedicata alle società soggette a direzione e coordinamento.

### **Attestazioni dello Sponsor**

LVenture Group rende altresì noto che Unipol Merchant S.p.A. ("Sponsor"), nominata sponsor ai fini del rilascio delle attestazioni di cui all'articolo 2.3.4, comma 2, lett. c) e d) del Regolamento Borsa ha rilasciato le suddette attestazioni in data odierna.

In particolare lo Sponsor ha dichiarato:

(i) ai sensi dell'articolo 2.3.4, comma 2, lettera c), del Regolamento Borsa, sulla base di apposita verifica condotta da Kep Consulting Finance S.r.l., soggetto qualificato incaricato dall'Emittente e congiuntamente dallo Sponsor, di non essere venuto a conoscenza di elementi tali da far ritenere, al momento del rilascio della presente dichiarazione, che l'Emittente e le principali società del gruppo ad esso facente capo non abbiano adottato al proprio interno un sistema di controllo di gestione conforme a quello descritto dall'Emittente nel Memorandum sul sistema di controllo di gestione e che le criticità evidenziate dall'Emittente non sono incompatibili con la casistica indicata da Borsa Italiana nelle Istruzioni;

(ii) ai sensi dell'articolo 2.3.4, comma 2, lettera d), del Regolamento Borsa, sulla base di apposita verifica condotta da Kep Consulting Finance S.r.l., soggetto qualificato indicato dall'Emittente e accettato dallo Sponsor, di essersi formato il convincimento che i dati previsionali esibiti dall'Emittente nell'ambito del Piano industriale, relativi all'esercizio in corso, sono stati determinati dall'Emittente dopo attento ed approfondito esame documentale delle prospettive economiche e finanziarie dell'Emittente e del gruppo ad esso facente capo.

\* \* \* \* \*

Contatti societari:

Andrea Mantero (Investor Relator)  
[investorrelator@lventuregroup.com](mailto:investorrelator@lventuregroup.com)

Luigi Capello (Amministratore Delegato e Vicepresidente del CdA),  
[luigi.capello@lventuregroup.com](mailto:luigi.capello@lventuregroup.com)

<http://www.lventuregroup.com>