

LVENTURE GROUP:

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI AL 30 SETTEMBRE 2020

- Valore del Portafoglio ad Euro 24,2 milioni, +12,5% dall'inizio dell'anno
- Ricavi operativi e risultato netto di portafoglio a Euro 4,1 milioni, +8,7% rispetto ai primi nove mesi 2019 per plusvalenza da exit Lybra Tech e rivalutazioni nette delle startup di portafoglio
- Margine lordo positivo per Euro 507 mila
- 14 operazioni di investimento per Euro 902 mila effettuate nel terzo trimestre

Roma, 11 novembre 2020

In data odierna il Consiglio di Amministrazione di Lventure Group S.p.A. (la "Società" o "LVG"), holding di partecipazioni quotata sul MTA di Borsa Italiana S.p.A. e primario operatore di *Early Stage Venture Capital* che investe in *startup* digitali ad elevato potenziale di crescita, ha preso visione ed approvato i risultati finanziari della Società al 30 settembre 2020.

Luigi Capello, Amministratore Delegato di Lventure Group, ha così commentato: *"Negli ultimi mesi la società ha finalizzato il costante lavoro di valorizzazione del portafoglio, con la definizione di diverse operazioni di aumento di capitale nelle startup partecipate, realizzate anche grazie all'operatività degli accordi di co-investimento siglati - tra cui quello con Lazio Innova - e la conseguente rivalutazione delle partecipazioni detenute. L'attenzione nella gestione ha consentito di registrare nei primi nove mesi del 2020 ricavi in linea con l'anno precedente, nonostante la situazione generale. Lo scenario Covid ha forzato i processi di trasformazione digitale e diverse startup del portafoglio di Lventure hanno intercettato in maniera ottimale questo trend, conseguendo ottimi risultati che, siamo convinti, porteranno al raggiungimento di importanti exit"*.

Principali fatti di rilievo primi nove mesi 2020

Nella Relazione Semestrale al 30 giugno 2020, pubblicata in data 10 settembre 2020, sono state ampiamente elencate le azioni intraprese dalla Società per far fronte all'emergenza Covid-19 ed i relativi effetti. Nel terzo trimestre 2020 la Società ha perseguito la propria attività in base alle linee guida già stabilite, sia per la gestione ordinaria e il controllo dei costi, sia per la parte investimenti.

Il totale dei ricavi operativi e del risultato netto di portafoglio si attesta ad Euro 4,1 milioni, +8,7% rispetto ai primi nove mesi 2019, grazie alla plusvalenza realizzata dalla Exit di Lybra Tech e alle rivalutazioni nette delle startup di portafoglio. In particolare:

- nei primi nove mesi del 2020 i ricavi operativi ammontano a Euro 2.871 mila, in diminuzione del 5% rispetto a Euro 3.028 mila dello stesso periodo del 2019, per una flessione delle linee di *business Open Innovation* ed *Eventi*.
- il risultato netto della gestione investimenti si è attestato a Euro 1.187 mila, in crescita del 69% rispetto a Euro 704 mila dei primi nove mesi 2019. La Società prosegue nell'attività di valorizzazione del proprio portafoglio, con particolare riguardo alle startup considerate "High Potential" o "Star", che presentano le migliori opportunità di ritorno.

Al 30 settembre 2020, il portafoglio della Società comprende n. 85 startup e n. 2 investimenti in **acceleratori**.

Nel corso dei primi nove mesi del 2020, la Società ha definito **operazioni di investimento** per le quali ha complessivamente erogato **Euro 2,6 milioni, per un totale di investimenti complessivi** in *startup* di portafoglio effettuati da LVenture Group sono pari a **Euro 18,9 milioni**.

Principali investimenti nel terzo trimestre 2020

La Società, nel terzo trimestre 2020, ha continuato le attività di valorizzazione del portafoglio e alcune startup, hanno registrato l'interesse da parte degli investitori terzi. Tra queste Shampora (prodotti personalizzati per capelli), Vikey (sistemi di controllo da remoto), Karaoke one (social network musicale) e Together Price (condivisione di servizi in abbonamento).

LVenture Group congiuntamente a terzi, tra i quali CDP e Lazio Innova, hanno investito complessivamente un importo **Euro 4,2 milioni** (rispetto ad Euro 7,2 milioni del terzo trimestre 2019).

Più in dettaglio nel corso del terzo trimestre 2020 sono stati ottenuti i seguenti risultati:

- 14 operazioni di investimento da parte di LVenture Group per un controvalore pari ad **Euro 902 mila** (Euro 921 mila nel 2019) così suddivise:
 - 7 operazioni di investimento su nuove startup in accelerazione per un controvalore pari a Euro 510 mila;
 - 7 operazioni di follow-on per un controvalore pari a Euro 392 mila (terzi investitori hanno partecipato in 4 di queste operazioni per **Euro 970 mila**);
- 8 operazioni effettuate da soli co-investitori per **Euro 2,4 milioni**.

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

Di seguito si riportano le informazioni, per i primi nove mesi del 2020, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 114, comma 5 del D.Lgs. n. 58/98, in ottemperanza alla richiesta di Consob del 12 luglio 2013 ed in sostituzione degli obblighi di informativa mensili fissati con la nota Consob del 27 giugno 2012.

Posizione Finanziaria Netta della Società

IN EURO '000	30-SET-20	31-DIC-19
A Cassa	0	0
B Altre disponibilità liquide	2.370	2.516
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D LIQUIDITÀ (A + B + C)	2.370	2.516
E ALTRI CREDITI FINANZIARI CORRENTI	29	199
F Debiti bancari correnti	0	0
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-581	-608
H Altri debiti finanziari correnti	0	0
I INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE (F + G + H)	-581	-608
J INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO (D + E + I)	1.818	2.107
K.1 Altri crediti finanziari non correnti	0	0
K.2 Debiti bancari non correnti	-2.291	-1918
L Obbligazioni emesse	0	0
M Altri debiti non correnti	-32	-34
N INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE (K.1 + K.2 + L + M)	-2.323	-1.953
O POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (J + N)	-505	154

Posizioni debitorie scadute della Società ripartite per natura

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

IN EURO '000	30-SET-20	31-DIC-19
Debiti Commerciali	1.121	391
TOTALI DEBITI SCADUTI	1.121	391

Rapporti verso parti correlate

Le operazioni con parti correlate realizzate dalla Società sono poste in essere nel rispetto dell'iter procedurale e delle modalità attuative previste dalla Procedura sulle operazioni con parti correlate, adottata dal Consiglio di Amministrazione di LVenture Group in attuazione del Regolamento in materia di operazioni con parti correlate, adottato dalla CONSOB con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato.

Tutte le operazioni - riconducibili alla normale attività della Società – sono state poste in essere nel suo interesse esclusivo, applicando condizioni contrattuali coerenti con quelle teoricamente ottenibili in una negoziazione con soggetti terzi.

Covenant, negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento della Società comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie

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

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

In relazione al Piano Industriale 2020-2022 (il "Piano"), si osserva che:

- i **Ricavi e proventi operativi** al 30 settembre 2020 si sono attestati a Euro 2.871 mila, -29,5% rispetto a Euro 4.074 mila attesi da Piano industriale. In particolare, le linee di business che hanno subito il maggior rallentamento sono:
 - o Eventi, per la cancellazione di eventi pianificati a partire dal mese di marzo;
 - o Open Innovation, per gli slittamenti di alcune attività dovuti alla situazione generale;
- il **Risultato netto della gestione investimenti** si è attestato a Euro 1.187 mila, -39% rispetto a Euro 1.947 mila attesi al 30 settembre 2020. Nel primo semestre 2020 si è conclusa un'operazione di Exit della startup di portafoglio Lybra Tech con un ritorno sul capitale pari a 4,25x e una plusvalenza di Euro 629 mila. Le rivalutazioni nette relative ai primi nove mesi del 2020 ammontano ad Euro 567 mila;
- la Società ha messo in atto un piano di contenimento dei **Costi** che si sono attestati a Euro 3.552, -22,1% rispetto a Euro 4.556 mila attesi al 30 settembre 2020.

Le azioni intraprese hanno contribuito a contenere la riduzione nel **marginale operativo**, che si assesta a Euro 507 mila rispetto agli Euro 1.465 mila attesi al 30 settembre 2020.

La seguente tabella riporta i dati di sintesi al 30 settembre 2020 confrontati con i dati previsti nel Piano Industriale 2020-2022 per il medesimo periodo:

IN EURO '000	ACTUAL 30-SET-20	PIANO INDUSTRIALE 30-SET-20	VARIAZIONE
Ricavi e proventi operativi	2.871	4.074	-1.203
Risultato netto della gestione investimenti	1.187	1.947	-899
Costi	-3.552	-4.556	1.005
MARGINE OPERATIVO	507	1.465	-1.098
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	104	1.167	-1.202
INVESTIMENTI IN STARTUP	2.552	2.766	-215

Altre delibere del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione ha preso atto delle intervenute dimissioni rassegnate *medio tempore* da taluni dipendenti cui erano state assegnate opzioni nell'ambito dell'attuazione del Piano di Incentivazione 2017/2021 e della conseguente perdita del diritto di esercitare le opzioni medesime. Il Consiglio di Amministrazione ha contestualmente individuato nuovi beneficiari ai quali attribuire le opzioni decadute, con conseguente aggiornamento del Documento Informativo relativo al Piano di Incentivazione. Per ulteriori informazioni in merito alle principali caratteristiche del Piano di Incentivazione 2017/2021, si rinvia al relativo Regolamento e al Documento Informativo, entrambi consultabili sul sito *internet* della Società nella sezione Corporate Governance/Stock Options/Dipendenti e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.1info.it.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott.ssa Francesca Bartoli, attesta ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

LVenture Group è una holding di partecipazioni quotata sull'MTA di Borsa Italiana che opera nel settore del Venture Capital con prospettiva internazionale. LVenture Group investe in aziende a elevato potenziale di crescita nel settore delle tecnologie digitali, ed è attualmente leader nei seguenti segmenti:

- *micro seed financing: investimento di limitate risorse finanziarie a favore di startup selezionate ed inserite nel programma di accelerazione gestito da LUISS ENLABS "La Fabbrica delle Startup"*
- *seed financing: investimenti in startup in fasi di crescita più avanzate che necessitano di maggiori risorse finanziarie per supportare lo sviluppo del prodotto e l'ingresso sul mercato.*

LVENTURE GROUP
Head of Investor Relations
Francesca Bartoli
investor.relations@lventuregroup.com
T: +39 06 94429421

BANCA FINNAT EURAMERICA
Specialist e Corporate Broker
Istituzionali@finnat.it
Piazza del Gesù 49 00186 Roma
T: +39 06 69933 335/446