

MODALITÀ DI ESERCIZIO DEI DIRITTI DI OPZIONE CONNESSI ALL'AUMENTO DI CAPITALE RISERVATO AI SOCI DI LVENTURE GROUP S.P.A. DI MASSIME N. 7.100.000 AZIONI ORDINARIE DI NUOVA EMISSIONE LVENTURE GROUP S.P.A. ai sensi dell'art. 84, Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (e successive modifiche)

STRUTTURA DELL'OFFERTA

L'offerta in opzione ("Offerta") ha per oggetto la sottoscrizione di **massime n. 7.100.000 azioni ordinarie** Lventure Group S.p.A., prive di valore nominale, di nuova emissione, godimento regolare, da liberarsi in denaro ad un **prezzo pari ad Euro 0,7 per azione** (le "Azioni in Offerta"), di cui **Euro 0,35 da imputare a capitale sociale ed Euro 0,35 a titolo di sovrapprezzo**, per un **controlvalore massimo pari ad Euro 4.970.000,00**. Le Azioni in Offerta sono offerte in opzione ai soci di Lventure Group S.p.A., a norma dell'art. 2441, cod. civ., in ragione di **n. 2 nuova azione ogni n. 3 azioni ordinarie Lventure Group S.p.A. posseduta**. L'aumento di capitale, alla cui esecuzione è finalizzata l'Offerta, è stato deliberato dall'Assemblea straordinaria in data 30 aprile 2014. Il Consiglio di Amministrazione della Società in data 2 luglio 2014 ha stabilito le modalità, i termini e le condizioni definitive del suddetto aumento di capitale in opzione. Le Azioni in Offerta saranno emesse in base alla legge italiana e saranno soggette alla medesima normativa. Le Azioni in Offerta saranno nominative, liberamente trasferibili, prive del valore nominale, 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 e ai relativi regolamenti di attuazione, e saranno immesse nel sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. Le Azioni in Offerta saranno denominate in Euro e avranno le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie Lventure Group S.p.A. attualmente in circolazione. Le azioni ordinarie Lventure Group S.p.A. con codice ISIN IT0005013013 sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario ("MTA"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa").

Non esistono altre categorie di azioni della Società diverse dalle azioni ordinarie, né la Società possiede azioni proprie. In data 4 giugno 2014 la Società ha depositato presso Consob l'istanza ai sensi dell'art. 113 del D.Lgs. n. 58/98 (il "TUF") e dell'art. 52 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente integrato e modificato (il "Regolamento Emittenti") ai fini del rilascio del provvedimento di approvazione del prospetto informativo di ammissione a negoziazione sul MTA delle Azioni in Offerta (il "Prospetto Informativo").

Ai sensi dell'articolo 2.4.1. del Regolamento di Borsa Italiana le Azioni in Offerta, una volta emesse e previa approvazione da parte di Consob del Prospetto Informativo, saranno ammesse in via automatica alle negoziazioni sull'MTA, al pari delle azioni ordinarie Lventure Group S.p.A. attualmente in circolazione. Le Azioni in Offerta avranno il medesimo codice ISIN delle azioni ordinarie Lventure Group S.p.A. negoziate sull'MTA e attualmente in circolazione.

Nel caso in cui la suddetta approvazione intervenisse in una data successiva all'emissione delle Azioni in Offerta verrà assegnato loro un diverso codice ISIN, che verrà comunicato entro il termine del Periodo di Opzione (come *infra* definito). Tali azioni non saranno quotate sino al rilascio da parte di Consob dell'approvazione di cui sopra e della conseguente pubblicazione del Prospetto Informativo, della quale sarà data idonea informazione al pubblico con le modalità e nei termini previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, mediante pubblicazione di un apposito avviso.

CALENDARIO DELL'OFFERTA

I **diritti di opzione**, con codice ISIN **IT0005022618**, rappresentati dalla cedola n. 1 delle azioni ordinarie Lventure Group S.p.A., **dovranno essere esercitati**, a pena di decadenza, nel periodo compreso **tra il 7 luglio 2014 e il 25 luglio 2014, estremi inclusi** (il "Periodo di Opzione"), presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., che sono tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli S.p.A. entro le ore 15:30 dell'ultimo giorno del Periodo di Opzione. Pertanto, ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nei termini che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine di cui sopra. Potranno esercitare il diritto di opzione gli Azionisti titolari di azioni ordinarie Lventure Group S.p.A., depositate presso un intermediario autorizzato ed immesse nel sistema in regime di dematerializzazione. L'adesione all'Offerta avverrà mediante sottoscrizione di moduli appositamente predisposti dagli intermediari autorizzati. Il modulo di sottoscrizione conterrà almeno gli elementi di identificazione dell'Offerta. Qualora gli intermediari non disponessero di propri moduli, questi ultimi potranno rivolgersi a Lventure Group S.p.A. che ne fornirà un fac-simile. I **diritti di opzione saranno negoziabili** sull'MTA nel periodo compreso **tra il 7 luglio 2014 e il 18 luglio 2014**. I diritti di opzione eventualmente non esercitati saranno offerti in Borsa entro il mese successivo alla conclusione del Periodo di Opzione e per almeno cinque riunioni ai sensi dell'art. 2441, comma 3, cod. civ. ("Offerta in Borsa").

La Società non risponde di eventuali ritardi imputabili agli intermediari autorizzati nell'esecuzione delle disposizioni impartite dai richiedenti in relazione all'adesione all'Offerta. La verifica della regolarità e delle adesioni pervenute agli intermediari autorizzati sarà effettuata dagli stessi.

FACOLTÀ DI SOSPENSIONE O REVOCA DELL'OFFERTA

L'Offerta è irrevocabile dalla data del prescritto deposito presso il Registro delle Imprese di Roma del corrispondente avviso, ai sensi dell'articolo 2441, comma 2, cod. civ.

RITIRO E/O REVOCA DELLA SOTTOSCRIZIONE

L'adesione all'Offerta è irrevocabile e non può essere sottoposta ad alcuna condizione; pertanto ai sottoscrittori non è concessa la possibilità di revocare la sottoscrizione delle Azioni in Offerta.

MODALITÀ E TERMINI PER IL PAGAMENTO E LA CONSEGNA DELLE AZIONI IN OFFERTA

Il pagamento integrale delle Azioni in Offerta 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 in Offerta, sottoscritte entro la fine del Periodo di Opzione, 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 Opzione e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo. Le Azioni in Offerta, 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 S.p.A. al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei diritti di opzione e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

RISULTATI DELL'OFFERTA

Trattandosi di un'offerta in opzione, il soggetto tenuto a comunicare al pubblico i risultati dell'Offerta è la Società. La pubblicazione dei risultati dell'Offerta sarà effettuata entro cinque giorni dalla conclusione del Periodo di Opzione mediante apposito comunicato stampa della Società. Entro il mese successivo alla scadenza del Periodo di Opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 3, cod. civ., la Società offrirà in Borsa gli eventuali diritti di opzione non esercitati al termine del Periodo di Opzione. Entro il giorno precedente l'inizio dell'eventuale periodo di Offerta in Borsa, sarà pubblicato sul sito internet della Società www.lventuregroup.com (il "Sito Internet"), nella sezione "Investitori", e su almeno un quotidiano a diffusione nazionale, un avviso con indicazione del numero dei diritti di opzione non esercitati da offrire in Borsa ai sensi dell'art. 2441, comma 3, cod. civ. e delle date delle riunioni in cui l'Offerta in Borsa sarà effettuata. Ove si proceda all'Offerta in Borsa, la pubblicazione dei risultati definitivi dell'Offerta sarà effettuata al termine del periodo di Offerta in Borsa entro cinque giorni dalla sottoscrizione delle Azioni in Offerta, mediante apposito comunicato stampa della Società.

DESTINATARI E MERCATI DELL'OFFERTA

L'Offerta è promossa esclusivamente sul mercato italiano. L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti gli azionisti Lventure Group S.p.A. senza limitazione o esclusione del diritto di opzione.

DIRITTI CONNESSI ALLE AZIONI IN OFFERTA

Le Azioni in Offerta avranno le stesse caratteristiche e attribuiranno i medesimi diritti delle azioni ordinarie Lventure Group S.p.A. in circolazione alla data della loro emissione. Ciascuna azione Lventure Group S.p.A. attribuisce il diritto di voto nelle Assemblee ordinarie e straordinarie della Società, oltreché gli altri diritti patrimoniali e amministrativi, secondo le norme di legge e di statuto applicabili. A norma di Statuto, gli utili risultanti dal bilancio annuale approvato dall'Assemblea saranno destinati per il 5% alla riserva ordinaria, gli utili residui potranno essere dall'Assemblea ordinaria assegnati ai soci salvo che l'assemblea deliberi di accantonarli a riserva. Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la distribuzione di account sui dividendi nei modi e nelle forme di legge.

IMPEGNI DI SOTTOSCRIZIONE

Il socio di maggioranza LVEN. Holding S.r.l., con lettera del 30 giugno 2014, ha formalizzato all'Emittente l'impegno irrevocabile (non assistito da garanzie) alla sottoscrizione di una quota di aumento di capitale per Euro 1.000.000,00.

RAGIONI DELL'OFFERTA E IMPIEGIO DEI PROVENTI

La proposta di Aumento di Capitale è finalizzata al perseguimento delle seguenti finalità strategiche: i) reperire nuove risorse finanziarie per il perseguimento degli obiettivi strategici previsti dal budget 2014 e dal piano industriale 2015-2017 (il "Piano Industriale") approvato dal Consiglio di Amministrazione il 17 febbraio 2014, cui si riferisce il comunicato stampa del successivo 18 febbraio, disponibile nella sezione "Investitori - Comunicati e Avvisi - 2014" del Sito Internet; ii) dotare Lventure Group S.p.A. di un capitale sufficiente per assicurare la copertura dei costi di funzionamento della Società, garantendone la continuità aziendale.

In particolare, il Piano Industriale mira al posizionamento della Società quale operatore leader nel settore del *seed venture capital* in Italia e a livello internazionale, con particolare riferimento all'attività di investimento in imprese digitali innovative e ad alto valore tecnologico, oltre al conseguimento di un significativo livello di redditività derivante dalle *exit* (i.e. valorizzazione dell'investimento tramite disinvestimento delle partecipazioni di minoranza nelle *startup* detenute a vario titolo dalla Società), che si prevedono a partire dal 2015.

ESENZIONE DALL'OBBLIGO DI PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO

L'Offerta prevede l'emissione di Azioni in Offerta per un controlvalore massimo pari ad Euro 4.970.000,00. Trattandosi di un'offerta il cui corrispettivo massimo è inferiore a Euro 5.000.000,00 l'Emittente si è avvalso dell'esenzione di cui all'art. 34 ter, lett. c) del Regolamento Emittenti e, quindi, in esenzione dalle disposizioni contenute nel Capo I del Titolo II della Parte IV del TUF. Tuttavia, prevedendo l'Aumento di Capitale l'emissione di massime n. 7.100.000 Azioni in Offerta, che rappresentano una quota percentuale superiore al 10% del numero di azioni dell'Emittente della stessa classe già ammesse alla negoziazione, ai sensi dell'articolo 52, comma 1, lettera (a), del Regolamento Emittenti, l'Emittente non è esente dall'obbligo di pubblicare un prospetto di quotazione. Detto documento sarà reso disponibile, nei modi e nei termini di legge, presso la sede legale di Lventure Group S.p.A., in Roma, Via Giovanni Giolitti, n. 34, nonché sul sito internet di Lventure Group S.p.A., www.lventuregroup.com.

Roma, 2 luglio 2014