



Studio Notarile
Avv. Elio Bergamo
Notaio

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

Repertorio n. 13683

Raccolta n. 6519

VERBALE DI ASSEMBLEA
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilasedici il giorno ventinove del mese di aprile
in Roma, Via Giovanni **Giolitti** n. 34, alle ore 12:00

A richiesta della Spett.le "**LVENTURE GROUP - S.p.A.**", con sede in ROMA (RM) in VIA GIOVANNI GIOLITTI n. 34, con capitale sociale deliberato di Euro 6.439.000,00 (seimilioni quattrocentotrentanove mila virgola zero zero), sottoscritto e versato per Euro 6.425.392,00 (seimilioni quattrocentoventicinquemilatrecentonovanta due virgola zero zero), iscritta nel Registro Imprese della CCIAA di Roma al numero 81020000022, anche di codice fiscale, partita IVA 01932500026, avente numero 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, comparsa 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, dell'articolo 10 dello Statuto sociale e dell'art. 4 del "*Regolamento assembleare di LVenture Group S.p.A.*", approvato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 30 aprile 2014, **assumo** la presidenza dell'Assemblea.

Ai sensi dell'articolo 10 dello Statuto sociale e dell'art. 4 del "*Regolamento assembleare di LVenture Group S.p.A.*" **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

1. Bilancio al 31 dicembre 2015. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Relazione sulla Remunerazione;
3. Nomina del Collegio sindacale;
 - 3.1. Nomina dei componenti effettivi e supplenti del Collegio sindacale;
 - 3.2. Determinazione del compenso dei componenti del Collegio sindacale.

Comunico e segnalo:

- che l'avviso di convocazione della presente Assemblea - ai sensi della vigente normativa, anche regolamentare - è stato pubblicato sul sito *internet* della Società (www.lventuregroup.com) e, per estratto, sul quotidiano "*il Giornale*" del 18 marzo 2016 e trasmesso via SDIR a Consob e a Borsa Italiana S.p.A. (tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato IInfo). 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 **6.425.392,00**, sottoscritto e versato, suddiviso in numero **17.711.120** azioni ordinarie, senza indicazione del valore nomina-

Registrato
Agenzia delle Entrate
Ufficio di Roma 2

il 6 maggio 2016

al n. 13270

serie 1/T

le, tutte rappresentative della medesima frazione del capitale sociale, come da articolo 5 dello Statuto della Società;

i i) 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

Comunico e segnalo che è stata effettuata la verifica delle deleghe ai sensi di legge e di Statuto e con le modalità previste dall'art. 3 del "Regolamento assembleare di LVenture Group S.p.A."

Le deleghe sono a disposizione e potranno essere visionate presso il banco di registrazione degli azionisti dopo la chiusura dei lavori Assembleari, terminato il lavoro di riscontro del personale incaricato.

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 ricevuto n. 0 deleghe**

.

Dichiaro che essendo intervenuti n. 4 (quattro) azionisti rappresentanti, in proprio o per delega, n. 7.651.950, azioni ordinarie, pari al 43,204213% del capitale sociale con diritto di voto, l'Assemblea in seconda convocazione è validamente costituita ai sensi di legge e di Statuto e può deliberare su quanto posto all'ordine del giorno. Ore 12:06 **(ALLEGATO 1)**

.

Comunico, 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 applicabile;
- in particolare:

i) il **18 marzo 2016** sono stati messi a disposizione del pubblico:

- a) il **modulo di delega di voto** ex art. 2372 c.c. e art. 135-*novies* e ss. del TUF;
- b) il **modulo per il conferimento di delega al rappresentante designato** ex art. 135-*undecies* del TUF;
- c) la **Relazione sulla nomina del Collegio Sindacale** (di cui al terzo punto all'ordine del giorno);

Le informazioni sull'**ammontare del capitale sociale** con l'indicazione del numero di azioni in cui è suddiviso sono presenti nel bilancio

i i) il **7 aprile 2016**, sono stati messi a disposizione del pubblico:

- a) la **Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2015**, 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** (di cui al primo punto all'ordine del giorno della parte Ordinaria);
- b) la **Relazione annuale sul governo societario e sugli assetti proprietari**;
- c) la **Relazione sulla Remunerazione** (di cui al secondo punto all'ordine del giorno della parte Ordinaria);

- d) **l'unica lista di candidati alla carica di membro del Collegio Sindacale della Società**, presentata dal socio di maggioranza LV. EN. Holding S.r.l., contenente le informazioni e la documentazione prevista dall'art. 144-*octies* del Regolamento Emittenti; la stessa documentazione, ai sensi del citato Regolamento, è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, Borsa Italiana e nel sito *internet* della Società. Più precisamente, l'azionista di maggioranza della Società, LV. EN. Holding S.r.l., ha presentato la propria lista il 4 aprile 2016.

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 5% del capitale:

	AZIONISTA	N. AZIONI	% SUL CAPITALE
1	LV EN Holding S.r.l.	7.100.051	40,09%

- 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 pignorati, 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 (**ALLEGATO "A"**) al verbale della presente Assemblea quale parte integrante dello stesso, unitamente all'elenco delle persone ammesse *ad audiendum*;
- i testi vigenti del "*Regolamento assembleare di LVenture Group S.p.A.*" e dello Statuto sociale sono disponibili all'ingresso della sala.

.

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</i>	Presidente	x	
<i>Dott. Luigi Capello</i>	Vice Presidente, Amministratore Delegato	x	
<i>Dott. Roberto Magnifico</i>	Amministratore	x	
<i>Dott. Valerio Caracciolo</i>	Amministratore	x	
<i>Dott.ssa Livia Amidani Aliberti</i>	Amministratore	x	
<i>Avv. Micol Rigo</i>	Amministratore	x	

per il Collegio Sindacale sono presenti i Signori:

NOME	CARICA	PRESENTE	ASSENTE
<i>Dott. Giovanni Rebecchini</i>	Presidente	x	
<i>Avv. Benedetta Navarra</i>	Sindaco Effettivo		x
<i>Dott. Giovanni Crostarosa Guicciardi</i>	Sindaco Effettivo		x

**.*.*.*

Hanno giustificato la loro assenza gli Amministratori ed i Sindaci effettivi Signori: Avv. Benedetta Navarra e Dott. Giovanni Crostarosa Guicciardi

Prima di passare alla trattazione dei punti all'ordine del giorno, comunico e informo che,

- in data successiva alla convocazione della presente Assemblea e, precisamente, con comunicazione trasmessa al Consiglio di Amministrazione e al Presidente del Collegio Sindacale il 26 aprile 2016, la Dott.ssa Maria Luisa Mosconi, consigliere indipendente della Società, ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica ricoperta nel Consiglio di Amministrazione, con efficacia immediata. Tale decisione è stata motivata dal rispetto di quanto previsto del D.LGS. 58/1998 in ordine al limite al cumulo degli incarichi negli organi di controllo delle società quotate. Ringrazio la dottoressa Mosconi per l'attività da Lei svolta a favore della nostra società nel periodo in cui ha fatto parte di questo Consiglio, formulando i migliori auguri per la Sua futura attività professionale e per il suo nuovo incarico;
- a fronte delle predette dimissioni, il Consiglio di Amministrazione provvederà, nel minor tempo utile, a sostituire per cooptazione il consigliere dimissionario, ai sensi dell'art. 2386 c.c..

**.*.*.*

Comunico che per consentire la partecipazione al dibattito di tutti i presenti che lo desiderino, avvalendomi dei poteri di legge e di Statuto ed in conformità agli articoli. 6.4 e 6.6. del “*Regolamento assembleare di LVenture Group S.p.A.*” determino in 10 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 2 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.

Dichiaro che a seguito dell'intervento di un nuovo azionista essendo intervenuti n. 5 (cinque) azionisti rappresentanti, in proprio o per delega, n. 7.651.961, azioni ordinarie, pari al 43,204275% del capitale sociale con diritto di voto, l'Assemblea in seconda convocazione è validamente costituita ai sensi di legge e di Statuto e può deliberare su quanto posto all'ordine del giorno (ore 12:13) **(ALLEGATO 2)**

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;

- è stato consentito di assistere all'Assemblea, ai sensi dell'art. 2.2 del "Regolamento assembleare di LVenture Group S.p.A.", a dirigenti e/o dipendenti della Società e/o del Gruppo e ad altri soggetti, la cui presenza è ritenuta utile in relazione agli argomenti da trattare o per lo svolgimento dei lavori;

- è stato consentito di assistere all'Assemblea a giornalisti qualificati, esperti e analisti finanziari ai sensi dell'art. 2.3 del "Regolamento assembleare di LVenture Group S.p.A." ed in particolare della dottoressa Alessandra Capozzi, redattore de "Il Sole 24ore";

.

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 le 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 astengono 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.

*****.*****

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 non sono pervenute domande prima dell'Assemblea ai sensi dell'art. 127-ter, TUF.

*****.*****

Passando quindi alla trattazione del **primo punto** all'ordine del giorno dell'Assemblea *"1. Bilancio al 31 dicembre 2015. 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 cedo la parola a **Luigi Capello** al fine di illustrare le voci più significative del bilancio.

PRENDE LA PAROLA IL DOTTOR Luigi Capello

"Risultati Consolidati

Il **Bilancio Consolidato** al 31 dicembre 2015 registra ricavi pari a Euro 929 mila, in crescita di circa il 10% rispetto all'esercizio precedente (Euro 624 mila) con una crescita continua nelle tre principali linee di business: Programmi di Accelerazione, Co-working e corsi di formazione digitale DoLab.

Il risultato **NETTO** risulta in perdita per Euro 1.234 mila (perdita per Euro 1.162 mila nel 2014), in controtendenza rispetto all'esercizio precedente, a fronte di una forte spinta alla crescita realizzata anche attraverso il potenziamento e il rafforzamento dell'organico di Gruppo. In termini di flussi finanziari e di investimento, la posizione finanziaria netta del Gruppo al 31 dicembre 2015 è pari a Euro 656 mila, in crescita rispetto all'esercizio precedente di Euro 100 mila, come effetto di una decisa politica di investimenti in startup, pari a Euro 1.000 mila e cresciuti rispetto all'esercizio precedente del 94% circa ed in linea con il Piano Industriale 2015-2018. In particolare, con grande soddisfazione si è potuto evidenziare come gli investimenti effettuati abbiano massimizzato ulteriormente il valore di portafoglio: alla data del 31 dicembre 2015 il valore di Fair Value del portafoglio di startup è pari a Euro 6.343 mila, in crescita dell'86% rispetto a Euro 3,4 milioni al 31 dicembre 2014. La valutazione del portafoglio di startup attraverso l'Indicatore Alternativo di Performance (IAP) è risultata pari a circa Euro 8 milioni, confermando una volta la bontà delle politiche di selezione e investimento nelle più promettenti startup digitali.

Investimenti Effettuati

La Società nel corso dell'anno 2015, ha concluso operazioni per complessivi Euro 2.224 mila (suddivisi in finanziamenti convertibili e call option) oltre a Euro 339 mila di commitment come segue:

12 OPERAZIONI SU STARTUP IN PORTAFOGLIO PER EURO 907 MILA OLTRE EURO 100 MILA DI COMMITMENT

- 3 follow on in startup del V Programma di Accelerazione: Tutored, Filo, TiAssisto24
- 6 aumenti di capitale: SpotOnWay, Tutored, GamePix, Soundreef, wineOwine, Drexcode
- 3 finanziamenti convertibili: CoContest, Drexcode, SpotOnWay (restituito)

17 OPERAZIONI SU NUOVE STARTUP PER EURO 1.316 MILA OLTRE EURO 24 MILA DI COMMITMENT

- 6 startup del VI Programma di Accelerazione e 6 relativi follow on: BravePotions, Moovenda, Noverc, Verticomics, Voverc
- 1 esercizio call option e successivo aumento di capitale: Whoosnap
- 2 startup del VII Programma di Accelerazione: Karaoke 1 e KPI6

- 1 aumento di capitale: Rebello

1 OPERAZIONE CLUB ACCELERATORI, COMMITMENT PER CIRCA EURO 215 MILA

- commitment per l'ingresso nel veicolo che ha l'obiettivo di investire nelle startup promosse dai principali acceleratori italiani

2 WRITE OFF

- App Eat It e Zenfeed

Novità Normative

La Società ha accolto con estremo favore il nuovo decreto del Ministero dell'economia e delle finanze (n.84 del 11 aprile 2016) che estende anche agli investimenti effettuati nella Società in sede di aumento di capitale, nel corso del 2016, il beneficio pieno degli incentivi fiscali.

In particolare le agevolazioni previste prevedono:

- Per le persone fisiche: detrazione ai fini Irpef del 19% della somma investita (l'investimento massimo detraibile, non può eccedere, in ciascun periodo d'imposta, l'importo di 500.000 euro e deve essere mantenuto per almeno tre anni).
- Per le persone giuridiche: deduzione ai fini Ires del 20% della somma investita (l'investimento massimo deducibile, non può eccedere, in ciascun periodo d'imposta, l'importo di 1.800.000 euro e deve essere mantenuto per almeno tre anni).

Direttrici Strategiche

In termini strategici, perseguendo il duplice obiettivo di posizionarsi sempre più come player leader a livello europeo e al contempo di dotare la Società delle risorse finanziarie necessarie all'attuazione del Piano Industriale 2016-2019, la Società si è attivata:

- prevedendo il trasferimento della Società in una nuova location di ca. 5,000 metri quadrati sempre all'interno della stazione Termini di Roma, posizionandosi così tra i più importanti player a livello europeo;
- deliberando un'operazione di aumento del capitale sociale a pagamento, per un importo massimo di Euro 4.990 mila, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi in via scindibile entro e non oltre il 31 dicembre 2016, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale.

Obiettivi e Conclusioni

La crescita del Gruppo realizzata nel 2015 ci proietta per l'anno in corso verso traguardi ancora più ambiziosi e con un focus sempre maggiore verso la realizzazione di exit di successo. I nostri obiettivi, sempre sfidanti, oggi sono:

- Valorizzare il nostro portafoglio: i nostri sforzi sono oggi volti a valorizzare le startup per massimizzare i valori di exit per offrire alti ritorni ai nostri azionisti. I contatti già oggi in corso ci dimostrano la bontà delle nostre scelte di investimento, e dei team selezionati attraverso il Programma di Accelerazione;
- Aumentare il volume di affari della Società con un'offerta sempre più integrata: la nostra capacità di guidare e gestire l'innovazione ci posizionerà sempre di più come operatori pivot all'interno dell'ampio ecosistema che stiamo costruendo e sviluppando intorno a noi;
- Rafforzare il legame con le corporate: quest'anno partiranno programmi di Open Innovation per le aziende che richiedono attività di innovazione ad alto valore aggiunto;
- Espandere il network a livello internazionale dove cogliere le migliori opportunità sia in termini di fund raising che di exit: dopo Berlino, forti della partnership con Rainmaking Loft, a breve contiamo di estendere la nostra presenza a Londra."

Passo la parola al Presidente del Collegio Sindacale, Dottor Giovanni Rebecchini, chiedendogli di illustrare sinteticamente la Relazione del Consiglio 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 2015, si segnala quanto segue:

- Il presente Collegio Sindacale dichiara che il bilancio di esercizio corrisponde a fatti e informazioni che il Collegio è venuto a conoscenza nel corso dell'esercizio 2015 nell'ambito della propria attività di verifica, ispezione e controllo.

Il Collegio conferma di aver vigilato nel corso dell'esercizio 2015, sull'osservanza della legge e dello statuto sociale e di

aver ottenuto dagli Amministratori, con periodicità almeno trimestrale, 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 riferimento.

- Il Collegio conferma che le azioni deliberate e poste in essere dal Consiglio di Amministrazione sono conformi alla legge e allo statuto sociale e sono state improntate ai principi di corretta amministrazione, non contrastanti con le delibere assunte dall'Assemblea o in conflitto di interesse.
- Il Collegio ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza organizzativa della Società, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza del sistema contabile e contabile mediante l'ottenimento di informazioni, l'esame dei documenti aziendali e periodici incaricati delle funzioni aziendali, della società di revisione e con il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari.
- Il Collegio ha vigilato, anche attraverso le Relazioni ricevute dall'Amministratore incaricato del controllo interno e dei rischi di gestione, dal Comitato Controlli e Rischi di gestione e dal Responsabile della funzione Internal Audit, sulla sostanziale adeguatezza del controllo interno.
- L'attività di vigilanza svolta dal Collegio Sindacale non ha messo in luce omissioni, fatti censurabili o da segnalare agli Azionisti.
- Il Collegio ha ricevuto informativa dall'Organismo di Vigilanza circa il rispetto del Modello di Organizzazione e di Controllo adottato dalla Società, anche in virtù della avvenuta nomina di uno dei Sindaci all'interno del predetto Modello. Il Collegio ha raccomandato un aggiornamento del Modello ex D. Lgs 231/2001.
- Il Collegio ha accertato, tramite verifiche ed informazioni comunicate dagli Amministratori, dalla Funzione Amministrazione e Finanza e dalla società di revisione, l'osservanza delle norme di legge che hanno regolato la redazione del Bilancio e della Relazione sulla gestione, verificando in particolare la rispondenza del Bilancio ai principi contabili (IAS/IFRS) adottati.
- Il Collegio attesta di aver verificato l'osservanza delle disposizioni di cui all'articolo 154-bis, commi 1 e 2 del D. Lgs. 58/1998 (TUF), in merito alla corretta procedura amministrativa e contabile per la formazione del bilancio di esercizio.
- Il bilancio della Società chiuso al 31 dicembre 2015, che presenta una perdita di esercizio pari a Euro 8.182 mila, è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali ("IAS/IFRS") emessi dall'International Accounting Standards Board ("IASB"), adottati dall'Unione Europea.

La perdita è essenzialmente riconducibile alla natura dell'attività svolta dalla Società, in cui la manifestazione del rischio ha un orizzonte temporale pluriennale. Il Collegio rileva che il patrimonio netto alla data di chiusura del bilancio risulta pari ad Euro 8.182 mila

- La Società di revisione ha emesso in data 6 aprile 2016 la Relazione sul bilancio di esercizio e sul bilancio di gruppo dalle quali non emergono rilievi.
- La Relazione degli Amministratori sulla Gestione e i Prospetti contabili al 31 dicembre 2015, corredati di 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 17 marzo u.s., che li ha approvati in tale data. La Relazione sulla gestione fornisce puntuali informazioni sulla gestione 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. 58/1998 (TUF) 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 di esercizio al 31 dicembre 2015, redatto con chiarezza e rappresentante in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, così come predisposto dagli Amministratori.

(RIPRENDE LA PAROLA IL DOTTOR STEFANO PIGHINI)

Riprendo la parola e 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.,

a) preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione;

b) preso atto della Relazione del Collegio Sindacale;

c) preso atto della Relazione della Società di Revisione;

d) esaminato il Bilancio al 31 dicembre 2015, che chiude con una perdita di esercizio di Euro

1.079.485,82;

DELIBERA

- 1) di approvare lo stato patrimoniale, il conto economico e le note esplicative dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, che evidenziano una perdita di esercizio di Euro 1.079.485,82, così come presentati dal Consiglio di Amministrazione nel loro complesso, nelle singole appostazioni, con gli stanziamenti proposti;
- 2) di coprire le perdite di esercizio quanto ad Euro 1.079.485,82, mediante l'utilizzo della "Riserva per sovrapprezzo 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 conformità al "Regolamento assembleare di LVenture Group S.p.A." in 10 minuti. Al termine delle domande e risposte, e delle eventuali repliche, la cui durata, ai sensi "Regolamento assembleare di LVenture Group S.p.A." è fissata in 2 minuti, sarà possibile formulare le dichiarazioni di voto.

.

NESSUNO chiedendo la parola, **dichiaro** chiusa la discussione sul primo punto all'ordine del giorno.

Dichiaro che a seguito dell'intervento di un nuovo azionista essendo intervenuti n. 5 (cinque) azionisti rappresentanti, in proprio o per delega, n. 7.651.961 azioni ordinarie, pari al 43,204275% del capitale sociale con diritto di voto, l'Assemblea in seconda convocazione è validamente costituita ai sensi di legge e di Statuto e può deliberare su quanto posto all'ordine del giorno (**ALLEGATO 3**) (ore 12:35).

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 (**ALLEGATO 4**).

.

Passando alla trattazione del **secondo punto** all'ordine del giorno dell'Assemblea, "2. Relazione sulla Remunerazione"

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”.

.

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 conformità al “Regolamento assembleare di L’Venture Group S.p.A.” in 10 minuti. Al termine delle domande e risposte, e delle eventuali repliche, la cui durata ai sensi del “Regolamento assembleare di L’Venture Group S.p.A.” è fissata in 2 minuti, sarà possibile formulare dichiarazioni di voto.

.

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

Dichiaro che a seguito dell’intervento di un nuovo azionista essendo intervenuti n. 5 (cinque) azionisti rappresentanti, in proprio o per delega, n. 7.651.961, azioni ordinarie, pari al 43,204275% del capitale sociale con diritto di voto, l’Assemblea in seconda convocazione è validamente costituita ai sensi di legge e di Statuto e può deliberare su quanto posto all’ordine del giorno (**ALLEGATO 5**) (ore 12:38);

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 6**)

.

Passando alla trattazione terzo punto all’ordine del giorno dell’Assemblea

3. *Nomina del Collegio Sindacale:*

3.1 *Nomina dei componenti effettivi e supplenti del Collegio Sindacale;*

3.2 *Determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale.*

Informazioni Preliminari

Segnalo che

- **con riferimento** alla procedura di nomina dei sindaci ed ai relativi diritti degli azionisti è stata data agli azionisti e al pubblico ogni necessaria indicazione attraverso la pubblicazione dell’avviso di convocazione dell’Assemblea e della relazione del Consiglio di amministrazione relativa alla nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2016/2018.

- **con riferimento** alle novità introdotte dalla legge 120 del 2011 in riferimento all'equilibrio tra i generi, il Consiglio di Amministrazione ha richiesto agli azionisti di presentare le liste prevedendo candidati del genere meno rappresentato da inserirsi nell'ordine progressivo della lista in modo tale che, nel rispetto delle altre regole di composizione del Collegio Sindacale previste dalla legge e dallo Statuto della Società, almeno un terzo dei membri del Collegio Sindacale che verrà nominato faccia parte del genere meno rappresentato.

Preciso che in analogia a quanto stabilito dallo Statuto per la nomina dei consiglieri indipendenti (art. 13), qualora la quota di un terzo non risulti rispettata per effetto della combinazione delle varie liste presentate, si ricorrerà allo "scorrimento", per cui risulterà nominato il candidato appartenente al genere meno rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo, ovvero, in difetto, dal primo candidato appartenente al genere meno rappresentato secondo l'ordine progressivo non eletto dalle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuno ottenuto.

Deposito documentazione

Comunico che:

- con le modalità e nei termini previsti dall'art. 22 dello Statuto sociale e della vigente disciplina, anche regolamentare, nonché in conformità alle disposizioni del Codice di Autodisciplina delle società quotate, è stata depositata presso la sede sociale **un'unica lista** di candidati;
- unitamente all'unica lista di candidati è stata depositata tutta la documentazione richiesta dalla vigente disciplina di legge e dallo Statuto;
- come già anticipato in apertura dei lavori Assembleari, la Società ha provveduto a dare pubblicità all'unica lista presentata in conformità a quanto previsto dall'art. 144-*octies* del Regolamento Emittenti.

Informo, in particolare, che in data **7 aprile 2016**, la Società ha diffuso un comunicato stampa con il quale è stata data notizia:

- dell'avvenuta presentazione, entro i termini previsti, dell'unica lista di candidati da parte dell'azionista di maggioranza, LV. EN: Holding S.r.l.
- della messa a disposizione del pubblico – lo stesso **7 aprile 2016** – presso la sede sociale, Borsa Italiana e il sito *internet* della Società, delle informazioni e della documentazione depositata dall'azionista di maggioranza unitamente all'unica lista di candidati ai sensi della vigente normativa.

Segnalo che tutti i candidati alla carica di Sindaco hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate e di ricoprire, qualora nominati, un numero di incarichi compatibile con quanto stabilito in proposito da Consob.

.

Lettura dell'unica lista

Procedo, dunque, a dare lettura della composizione dell'unica lista presentata:

Lista presentata dall'azionista di maggioranza, LV. EN. Holding S.r.l.

- candidati a Sindaci Effettivi:
 1. **Carlo Diana**, nato a Roma, il 20 marzo 1965;
 2. **Benedetta Navarra**, nata a Roma, il 24 marzo 1967;
 3. **Giovanni Crostarosa Guicciardi**, nato a Roma, il 3 maggio 1965;
- candidati a Sindaci Supplenti:
 4. **Emanuela De Marco**, nata a Roma, il 15 novembre 1960;
 5. **Cosimo Frangioso**, nato in Canada, il 27 ottobre 1969.

Ringrazio gli attuali componenti del Collegio Sindacale per l'operato svolto.

Segnalo che la documentazione depositata è stata pubblicata sul sito della Società e secondo le disposizioni di legge presso Borsa Italiana S.p.A., oltre a essere a disposizione degli intervenuti sul tavolo della presidenza.

.

Riprendo la parola e 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.

.

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

Dichiaro che a seguito dell'intervento di un nuovo azionista essendo intervenuti n. 5 (cinque) azionisti rappresentanti, in proprio o per delega, n. 7.651.961, azioni ordinarie, pari al 43,204275% del capitale sociale con diritto di voto, l'Assemblea in seconda convocazione è validamente costituita ai sensi di legge e di Statuto e può deliberare su quanto posto all'ordine del giorno (**ALLEGATO 7**) (ore 12:43);

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;

Preciso che, tenuto conto che è stata presentata un'unica lista di candidati, si procederà a n. 1 votazione.

Preciso che l'art. 22 dello Statuto Sociale prevede che

- qualora venga proposta un'unica lista, risulteranno eletti alla carica di **Sindaci Effettivi** e **Supplenti** i candidati presenti nella lista stessa o rispettivamente quelli votati dall'Assemblea, sempre che essi conseguano la maggioranza relativa dei voti espressi in Assemblea. Nel caso sia presentata una sola lista la **Presidenza del Collegio Sindacale** spetta al primo candidato della lista stessa.

Tuttavia, considerato che almeno un terzo degli eleggendi componenti del Collegio Sindacale deve *ex lege* e per Statuto essere riservato al genere meno rappresentato, in analogia a quanto stabilito dallo Statuto per la nomina dei consiglieri indipendenti (art. 13), qualora detta quota di un terzo non risulti rispettata per effetto della combinazione delle varie liste presentate, si ricorrerà allo "scorrimento", per cui risulterà nominato il candidato appartenente al genere meno rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo, ovvero, in difetto, dal primo candidato appartenente al genere meno rappresentato secondo l'ordine progressivo non eletto dalle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuno ottenuto.

Votazione

Pongo quindi in votazione l'unica lista presentata per la nomina del Collegio Sindacale, invitando, dunque, alla votazione.

Invito chi intenda votare l'unica lista presentata ad alzare la mano.

.

Dichiaro che la lista è stata approvata all'unanimità (**ALLEGATO 8**)

.

Proclamazione

Do atto che:

- l'unica lista di candidati presentata ha ricevuto la unanimità dei voti e che, pertanto, dalla stessa vanno tratti, secondo l'ordine con il quale sono ivi elencati, tutti i membri del Collegio Sindacale e, precisamente:
 - quali Sindaci Effettivi:
 1. Carlo Diana;
 2. Benedetta Navarra;
 3. Giovanni Crostarosa Guicciardi;
 - quali Sindaci Supplenti:
 4. Emanuela De Marco;
 5. Cosimo Frangioso;
- per effetto delle predette nomine, ai sensi di quanto previsto dall'art. 22 dello Statuto Sociale, la Presidenza del Collegio Sindacale spetta a Carlo Diana, indicato al primo posto nell'unica lista presentata dall'azionista di maggioranza, LV. EN. Holding S.r.l.;
- l'elezione del Collegio Sindacale così disposta, anche mediante il ricorso allo "scorrimento", rispetta la parità di genere, posto che un terzo dei membri del Collegio Sindacale nominato appartiene al genere meno rappresentato.

Informo che il Collegio Sindacale così nominato rimarrà in carica sino all'Assemblea che approverà il Bilancio al 31 dicembre 2018.

Informo e ricordo che, come già segnalato in precedenza, l'elenco completo delle cariche di amministrazione e di controllo ricoperte dai nominati Sindaci in altre società verrà allegato al verbale dell'Assemblea (**ALLEGATO 9**).

.

Determinazione compensi

Comunico che:

- l'azionista di maggioranza che ha presentato l'unica lista per la nomina del Collegio Sindacale non ha formulato proposte all'Assemblea circa il compenso annuo da attribuire ai componenti del Collegio Sindacale;
- si rende pertanto necessario stabilire il compenso annuo lordo dei Sindaci Effettivi e del Presidente del Collegio Sindacale.

Invito, dunque, i presenti a formulare proposte circa il compenso annuo dei Sindaci Effettivi e del Presidente del Collegio Sindacale.

Interviene il dott. Giovanni Gazzola in qualità di presidente e legale rappresentante di LV. EN. HOLDING S.R.L. portatore di n. 7.100.051 azioni ordinaria pari al 40,09% del capitale avente diritto di voto, che propone di fissare l'emolumento annuo dei Sindaci e per l'intera durata della loro carica in misura pari a Euro 15.000,00 per il Presidente e di Euro 10.000,00 per ciascun Sindaco Effettivo, oltre ad eventuali contributi di legge e spese documentate per l'esercizio della carica.

Riprendo la parola e, verificato che non ci sono altre proposte,

.

Discussione

Aprò 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.

Dichiaro che a seguito dell'intervento di un nuovo azionista essendo intervenuti n. 5 (cinque) azionisti rappresentanti, in proprio o per delega, n. 7.651.961, azioni ordinarie, pari al 43,204275% del capitale sociale con diritto di voto, l'Assemblea in seconda convocazione è validamente costituita ai sensi di legge e di Statuto e può deliberare su quanto posto all'ordine del giorno **(ALLEGATO 10)** (ore 12:48);

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;

Votazione

Pongo in votazione la proposta di stabilire in 15.000,00 euro per il Presidente e 10.000,00 Euro il compenso lordo annuo dei Sindaci effettivi.

Prego chi è favorevole di alzare la mano.

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

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

Dichiaro che la proposta è stata approvata all'unanimità. **(ALLEGATO 11)**

.

Nessuno chiedendo la parola ed essendo esauriti gli argomenti all'ordine del giorno **ringrazio** gli intervenuti e **dichiaro** chiusa l'Assemblea alle ore 12:50.

SI ALLEGA SOTTO LA LETTERA "B" IL VERBALE CRONOLOGICO DEGLI INTERVENUTI ALL'ASSEMBLEA

.

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 12:50. Consta di otto (8) fogli scritti su quindici pagine intere e quanto della sedicesima fin qui.

F.to: Stefano Pighini

F.to: Elio Bergamo Notaio