

LVENTURE GROUP: IL CDA APPROVA I RISULTATI AL 30 SETTEMBRE 2021

RICAVI OPERATIVI IN CRESCITA (+ 18,5%)

VARIAZIONE DEL PORTAFOGLIO IFRS EURO + 2,6 MILIONI E IAP EURO + 4,4 MILIONI

M.O.L. EURO -0,1 MILIONI, RETTIFICATO IAP¹ EURO +1,6 MILIONI

INVESTIMENTI IN STARTUP PARI AD EURO 2 MILIONI

FORTE CRESCITA NEL TERZO TRIMESTRE DEL M.O.L. PER EURO 1 MILIONE

€27,2M	€31,6M	-€0,1M	+€1,6M
PORTAFOGLIO VALUTATO IFRS (+ 10,6% rispetto al 31.12.2020)	PORTAFOGLIO VALUTATO IAP ¹ (+ 16,2% rispetto al 31.12.2020)	M.O.L. AL 30 SETTEMBRE 2021	M.O.L. CON VALUTAZIONE IAP AL 30 SETTEMBRE 2021

Roma, 11 novembre 2021

In data odierna, il Consiglio di Amministrazione di LVenture Group S.p.A. (la “Società” o “LVenture Group”), holding di partecipazioni quotata sul mercato Euronext Milan di Borsa Italiana 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 2021.

Luigi Capello, Amministratore Delegato di LVenture Group ha così commentato: *“Il terzo trimestre 2021, come da attese, ha evidenziato una forte ripresa sia nell’andamento del mercato che nei risultati operativi di LVenture Group, in particolare nell’incremento di valore delle partecipate. Grazie ai maggiori capitali disponibili oltre a quelli aggiuntivi previsti dal PNRR, e grazie al maggior focus delle corporate verso l’innovazione e gli investimenti in startup, questo trend di crescita è destinato ad incrementarsi ancor di più negli anni a venire. LVenture Group è posizionata al meglio per cogliere questo importante trend di mercato ed è quindi una grande opportunità di investimento per chi abbia interesse ad entrare nel Venture Capital”.*

Principali fatti di rilievo primi nove mesi 2021

Al 30 settembre 2021, il portafoglio della Società comprende n. 94 startup, n. 2 investimenti in acceleratori e n. 1 investimento in un fondo. Gli **investimenti complessivi** nelle startup di portafoglio ammontano ad Euro 114,4 milioni di cui **Euro 21,5 milioni** effettuati da parte di **LVenture Group** ed Euro 92,9 milioni effettuati da terzi.

¹ Al fine di fornire agli *stakeholders* una misura alternativa dell’andamento del Portafoglio, l’informativa finanziaria è integrata con un **Indicatore Alternativo di Performance (IAP)**, che ha lo scopo di rappresentare il valore del Portafoglio in base alle ultime operazioni sul capitale avvenute nel periodo di riferimento, anche considerando l’emissione di strumenti finanziari ibridi. Per la precisione, tale indicatore rappresenta un parametro utile a fornire una valutazione indicativa del Portafoglio, in linea con le *best practice* del settore, ma non sostituisce i criteri di valutazione IAS/IFRS applicati per determinare il valore del Portafoglio investimenti iscritto in Bilancio.

La Società ha effettuato **operazioni d'investimento** per **Euro 2 milioni** (Euro 2,5 milioni al 30 settembre 2020) ed operazioni di **Exit** per Euro 0,4 milioni (Euro 1,2 milioni al 30 settembre 2020).

L'andamento del portafoglio di LVG è valutato conformemente ai principi contabili IFRS nonché applicando gli IAP. Di conseguenza il **valore degli investimenti** ha raggiunto:

- **Euro 27,2 milioni**, secondo i principi contabili IFRS vs. Euro 24,6 milioni al 31 dicembre 2020 (+ 10,6%);
- **Euro 31,6 milioni**, secondo l'indicatore IAP vs. Euro 27,2 milioni al 31 dicembre 2020 (+ 16,2%).

I ricavi e proventi diversi ammontano ad Euro 3,4 milioni, in aumento del 18,5% rispetto ad Euro 2,9 milioni del 30 settembre 2020. Hanno inciso positivamente le attività di **Open Innovation** e i ricavi da **Coworking**.

Il **Margine Operativo Lordo con valutazione IFRS** dei primi nove mesi del 2021 è negativo per **Euro 0,1 milioni** (positivo per Euro 0,5 milioni al 30 settembre 2020) mentre, il **Margine Operativo Lordo con metodologia IAP** al 30 settembre 2021, presenta un valore positivo pari ad **Euro 1,6 milioni** (positivo di Euro 1,7 milioni al 30 settembre 2020).

Il risultato netto è negativo per Euro 0,4 milioni (rispetto ad un utile netto di Euro 0,2 milioni al 30 settembre 2020) ed un utile per **Euro 1,3 milioni** secondo la metodologia IAP (Euro 0,1 milioni al 30 settembre 2020).

Al 30 settembre 2021, l'**indebitamento finanziario netto** è pari ad Euro 2,7 milioni (Euro 2,4 milioni al 31 dicembre 2020).

Il patrimonio netto è pari ad **Euro 24,2 milioni** (+9% rispetto ad Euro 22,2 milioni al 31 dicembre 2020).

Principali fatti di rilievo del terzo trimestre 2021

Il terzo trimestre del 2021 è stato caratterizzato, come da attese, da una forte accelerazione, in termini di risultati, rispetto ai trimestri precedenti.

Il **Risultato netto della gestione investimenti** registra, secondo i principi contabili IFRS una variazione positiva di Euro 1,2 milioni (Euro 0,2 milioni nel terzo trimestre 2020). Tra questi si segnalano le rivalutazioni derivanti da operazione di aumento di capitale delle startup Deesup (marketplace per oggetti di design di seconda mano) e Punchlab (applicazione che consente la creazione ed il monitoraggio di allenamenti interattivi con il sacco da boxe).

I Ricavi e proventi diversi, si attestano ad Euro 1,3 milioni nel trimestre superiori del 17,5% rispetto al terzo trimestre 2020 (Euro 1,1 milioni).

I Costi di gestione nel trimestre si sono mantenuti in linea con i trimestri precedenti e si attestano a Euro 1,5 milioni (Euro 1,3 milioni nel terzo trimestre 2020).

Il **Margine Operativo Lordo** del terzo trimestre 2021 risulta essere pari ad Euro 1 milione secondo i principi contabili IFRS rispetto ad Euro -1,2 milioni del primo semestre 2021 (Euro 0,1 milioni nel terzo trimestre del 2020).

Gli **investimenti** effettuati nel terzo trimestre del 2021 risultano essere pari ad Euro 1,1 milioni (Euro 0,9 milioni nel terzo trimestre 2020) ed il cash-in da Exit nel terzo trimestre risulta essere pari ad Euro 0,2 milioni (Euro 0,1 milioni nel terzo trimestre del 2020).

In ultimo, si evidenzia, che nel corso dell'ultimo trimestre, il Consiglio di Amministrazione, ha deliberato un **aumento di capitale riservato** sottoscritto dal socio LUISS- Libera Università Internazionale degli Studi Sociali Guido Carli, per Euro 2,4 milioni.

Obblighi di informativa ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/98 al 30 settembre 2021

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

Indebitamento finanziario netto della Società

L'indebitamento finanziario netto al 30 settembre 2021, in linea con il richiamo di attenzione nr. 5/21 emesso dalla Consob il 29 aprile 2021, è determinato conformemente a quanto previsto dall'orientamento ESMA nr. 39 in materia di obblighi di informativa pubblicato il 4 marzo 2021, applicabile dal 5 maggio 2021.

IN EURO '000		30-SET-21	31-DIC-20
A	Disponibilità liquide	3.298	2.703
B	Mezzi equivalenti alle disponibilità liquide	0	0
C	Altre attività finanziarie correnti	0	0
D	Liquidità (A + B + C)	3.298	2.703
E	Debito finanziario corrente	86	73
F	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	71	370
G	Indebitamento finanziario corrente (E+F)	157	443
H	Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	-3.142	-2.259
I	Debito finanziario non corrente	5.890	4.660
J	Strumenti di debito	0	0
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0
L	Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	5.890	4.660
M	Totale indebitamento finanziario (H+L)	2.748	2.401

Posizioni debitorie scadute della Società ripartite per natura

IN EURO '000	30-SET-21	31-DIC-20
Debiti Finanziari	0	0
Debiti Tributari	0	0
Debiti Previdenziali	0	0
Debiti verso Dipendenti	0	0
Debiti Commerciali	689	797
Altri Debiti	0	0
TOTALI DEBITI SCADUTI	689	797

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

Rapporti verso parti correlate

Nel corso dei primi nove mesi del 2021 non sono state concluse operazioni con parti correlate da segnalare, ad eccezione dei rapporti in essere antecedenti con Parti Correlate, quali i membri del Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale ed il Dirigente Preposto.

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 2021-2024 (il "Piano"), si osserva che:

- **i Ricavi e proventi diversi** al 30 settembre 2021 sono pari a Euro 3,4 milioni, valore inferiore del 17,3% rispetto a Euro 4,1 milioni attesi da Piano. Tale scostamento è attribuibile principalmente allo slittamento temporale di alcune attività tra cui quelle di Open Innovation.
- **il Risultato netto della gestione investimenti** è positivo per Euro 1 milione, inferiore rispetto alle aspettative del Piano per Euro 0,7 milioni. Nei primi nove mesi del 2021 sono state realizzate tre operazioni di Exit, di cui una parziale, per un ammontare totale pari ad Euro 0,4 milioni. Sono in corso ulteriori trattative relative ad operazioni di Exit;
- **i Costi di gestione** si sono attestati ad Euro 4,5 milioni, inferiori del 6% rispetto alle aspettative del Piano per Euro 0,3 milioni.

Di seguito si fornisce la tabella di confronto tra i dati approvati al 30 settembre 2021 e i dati di Piano per i primi nove mesi del 2021:

IN EURO '000	ACTUAL 30-SEP-21	PIANO INDUSTRIALE 30-SEP-21	VARIAZIONE
Ricavi e proventi diversi	3.401	4.114	-713
Risultato netto della gestione investimenti	979	1.691	-712
Costi di gestione	-4.523	-4.812	289
MARGINE OPERATIVO LORDO	-143	991	-1.134
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-402	643	-1.045

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.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società www.lventuregroup.com e sul meccanismo unico di stoccaggio denominato Iinfo (www.1info.it).

LVenture Group S.p.A. è una holding di partecipazioni quotata sul mercato Euronext Milan di Borsa Italiana che opera nel settore del Venture Capital investendo fin dalle fasi iniziali in aziende attive nel settore delle tecnologie digitali con elevato potenziale e prospettive internazionali, supportandole nella crescita sino all'exit.

LVenture Group è attualmente leader nei seguenti segmenti:

- *Pre-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 S.P.A.

Investor Relations

Francesca Bartoli

Via Marsala 29 h – 00185 Roma

Tel.: +39 06 94429421

investor.relations@lventuregroup.com

BANCA FINNAT EURAMERICA S.P.A.

Specialist e Corporate Broker

Piazza del Gesù 49

00186 Roma

Tel.: +39 06 69933

Istituzionali@finnat.it