

VERBALE DI ASSEMBLEA

LVenture Group S.p.A.

L'anno duemilaventitre il giorno ventuno del mese di aprile in Roma, Via Marsala 29h alle ore 9:00, si è riunita l'Assemblea degli Azionisti di "**LVENTURE GROUP - S.p.A.**", con sede in ROMA (RM) in Via Marsala 29H, con capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 15.167.401,00 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 (la "**Società**" o "**LVG**").

Ai sensi di legge, dell'art. 10 dello Statuto e dell'art. 4 del "Regolamento assembleare di LVenture Group S.p.A.", approvato il 30 aprile 2014 dall'Assemblea ordinaria, assume la presidenza dell'Assemblea il Dott. **PIGHINI Stefano**, nato a Roma (RM) il 19 maggio 1952, domiciliato per la carica, presso la sede sociale, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, il quale, ai sensi delle medesime disposizioni statutarie e regolamentari, propone all'Assemblea che le funzioni di Segretario dei lavori assembleari siano svolte dall'Avv. Paolo Luccarelli, che assiste alla riunione. L'Assemblea approva all'unanimità.

Il Presidente apre l'Assemblea ordinaria degli Azionisti di LVenture Group, rivolgendo, innanzitutto, un cordiale benvenuto agli intervenuti.

Ricorda che, a causa della pandemia Covid-19, al fine di ridurre al minimo i rischi connessi all'emergenza sanitaria in corso, la Società ha deciso di avvalersi della facoltà stabilita dal Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18, recante "Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19" (convertito, con modificazioni, dalla Legge 24 aprile 2020, n. 27), come successivamente modificato, di prevedere che l'intervento degli azionisti in assemblea avvenga esclusivamente tramite il Rappresentante Designato, Computershare S.p.A., senza partecipazione fisica da parte dei soci.

Comunica e segnala, innanzitutto, che l'Assemblea è chiamata a discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022. Deliberazioni inerenti e conseguenti;**
- 2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:**
 - 2.1 Prima sezione: deliberazione ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche;**
 - 2.2 Seconda sezione: deliberazione ai sensi dell'art. 123-ter, commi 4 e 6, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche.**

Comunica e segnala:

- che la presente Assemblea è stata convocata per il 20 aprile 2023 alle ore 9.00 in prima convocazione e per il 21 aprile 2023 alle ore 9.00 in seconda convocazione, in Roma, Via Marsala n. 29 h, con avviso contenente le informazioni richieste dall'art. 125-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il "**TUF**");
- che l'avviso di convocazione della presente Assemblea, ai sensi della vigente normativa, anche regolamentare, è stato pubblicato sul sito internet della Società, disponibile all'indirizzo: www.lventuregroup.com, e relative sottosezioni, il 14 marzo 2023, trasmesso in pari data, via SDIR, al meccanismo di stoccaggio autorizzato "1info", nonché pubblicato per estratto, sul quotidiano "Il Giornale" del 15 marzo 2023;
- che, in prima convocazione, l'Assemblea è andata deserta;
- che non è stata richiesta l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, né sono state presentate ulteriori proposte di delibera sugli argomenti all'ordine del giorno, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge;



- che, per quanto concerne la verifica dei *quorum*:
 - i. il capitale sociale di LVG è di Euro 15.167.401,00 sottoscritto e versato, suddiviso in numero 53.657.855 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, tutte rappresentative della medesima frazione del capitale sociale, come da art. 5 dello Statuto;
 - ii. che, a seguito della maggiorazione dei diritti di voto relativi a n. 2.860.527 azioni di proprietà di alcuni soci, i diritti di voto complessivi ammontano a n. 56.518.382, posto che ciascuna azione che ha maturato il voto maggiorato dà diritto a voto doppio (e, pertanto, a due voti per ogni azione);
 - iii. ad eccezione delle predette n. 2.860.527 azioni che hanno maturato il voto maggiorato, ogni azione ordinaria dà diritto a un voto nelle Assemblee ordinarie e straordinarie della Società;
 - iv. alla data odierna, la Società non detiene azioni proprie.

Informa che Computershare S.p.A., rappresentante designato dalla Società ai sensi del TUF, che interviene in persona di Sonia Raimondo, e al quale gli aventi diritto hanno conferito delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno, ha comunicato di aver ricevuto n. 6 deleghe, per complessive n. 27.540.608 azioni (di cui n. 2.655.860 azioni che hanno maturato il voto maggiorato), pari al 51,326% del capitale sociale della Società, che attribuiscono n. 30.196.468 diritti di voto, pari al 53,42% del totale dei diritti di voto.

Dichiara che è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe alle vigenti disposizioni.

.*.*.

Dichiara che, essendo intervenuti per delega n. 6 azionisti titolari di n. 27.540.608 azioni ordinarie, rappresentative del 51,326% del capitale sociale e del 53,42% del totale dei diritti di voto della Società, l'Assemblea in seconda convocazione è regolarmente costituita e valida a deliberare, a termini di legge e di Statuto, su quanto posto all'ordine del giorno.

Al riguardo, tenuto conto delle modalità con cui i soci intervengono in assemblea e tramite le quali sono state trasmesse al Rappresentante Designato le manifestazioni di voto su tutti i punti all'ordine del giorno, dà atto della permanente esistenza del *quorum* costitutivo in relazione a tutti i predetti punti della presente Assemblea. Inoltre, il Rappresentante Designato ha reso noto di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso dell'odierna assemblea.

Ai sensi della legislazione relativa alla tutela delle persone fisiche rispetto al trattamento dei dati personali, comunica che la Società è titolare del trattamento degli stessi e che i dati personali (nome, cognome, e gli eventuali altri dati, quali luogo di nascita, residenza e qualifiche professionali) dei partecipanti all'Assemblea, tramite il Rappresentante Designato, sono stati e saranno chiesti e trattati nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa; detti dati vengono inseriti nel verbale dell'Assemblea, previo trattamento in via manuale e/o elettronica, e potranno essere oggetto di comunicazione anche all'estero, nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa. Per ulteriori informazioni rinvia all'apposita informativa pubblicata sul sito *internet* della Società.

.*.*.

Comunica, informa e dà atto che:

- sono stati espletati gli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile connessi alla documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno;
- in particolare:
 - i) il 14 marzo 2023, contestualmente alla pubblicazione dell'avviso di convocazione, e come da comunicato diffuso e pubblicato con le forme di legge, sono stati messi a disposizione del pubblico:
 - a) i moduli di delega, ai sensi degli artt. 135-*novies* e 135-*undecies* del TUF;
 - b) le informazioni sull'ammontare del capitale sociale con l'indicazione del numero di azioni in cui è suddiviso ai sensi dell'art. 125-*quater* del TUF;




- ii) il 29 marzo 2023, sono state messe a disposizione del pubblico:
- a) la relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2022, comprendente il progetto di bilancio d'esercizio, la relazione del Consiglio di Amministrazione 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, nonché la "Relazione annuale sul governo societario e sugli assetti proprietari" (di cui al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea);
 - b) la relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, redatta ai sensi dell'art. 123-*ter* del TUF (di cui al secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea);

.

Segnala che l'Emittente è qualificabile quale "PMI", ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. w-*quater*.1), del TUF.

Comunica, informa e dà 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 della Società, possiedono azioni con diritto di voto in misura superiore al 5% del capitale sociale di LVG:

AZIONISTA	N. AZIONI	% SUL CAPITALE VOTANTE
LV.EN. Holding S.r.l.	15.022.568	29,73
LUISS – Libera Università Internazionale degli Studi Sociali Guido Carli	7.286.206	12,89
Compagnia Padana per Investimenti S.p.A.	4.761.364	8,42

- l'elenco nominativo dei partecipanti, con evidenza degli azionisti intervenuti in delega, del numero di azioni possedute o rappresentate, di eventuali votanti in qualità di creditori pignorati, riportatori e usufruttuari, completo di tutti i dati richiesti dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, verrà allegato sotto la lettera "A" del verbale;
- i testi vigenti del "Regolamento assembleare di LVenture Group S.p.A." e dello Statuto della Società sono disponibili all'ingresso della sala.

.

Dà atto che alla Società consta l'esistenza, alla data odierna, di un patto parasociale, stipulato ai sensi dell'art. 122 del TUF, fra Luigi Capello, Myung Ja Kwon, Giovanni Gazzola, Meta Group S.r.l., Compagnie de l'Occident pour la Finance et l'Industrie S.A., Valerio Caracciolo, Marco Stefano Caracciolo, Giovanni Carrara, Giuseppe Colombo Fondrieschi, Davide Rimoldi, DCI S.r.l., Giuliana Collalto s.s., Marra S.r.l., PS Investments & Management S.r.l. e AG Investments & Services S.r.l., soci di LV.EN. Holding S.r.l., la quale, alla data di cui all'art. 83-*sexies*, comma 2, del TUF (c.d. Record date), controlla la Società, ai sensi dell'art. 2359, primo comma, n. 2, del codice civile, essendo titolare di 15.022.568 azioni, pari al 27,99% del capitale sociale di LVG (le "**Previsioni Parasociali LV.EN.**"). Le Previsioni Parasociali LV.EN. contengono pattuizioni che pongono (i) limiti al trasferimento delle quote di LV.EN. Holding S.r.l. ai sensi dell'art. 122, comma 5, lett. b), del TUF, (ii) pattuizioni che prevedono l'acquisto delle stesse ai sensi dell'art. 122, comma 5, lett. c), del TUF, nonché (iii) limiti al trasferimento delle azioni LVG di titolarità di LV.EN. Holding S.r.l. ai sensi dell'art. 122, comma 5, lett. b), del TUF.

.

Comunica che, ai sensi dell'art. 2497 e ss. c.c., la Società non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento, né esercita attività di direzione e coordinamento su altre società.

*** **

Informa che:

- per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre a sé medesimo, l'Amministratore Delegato Luigi Capello e il Consigliere Roberto Magnifico;
- per il Collegio Sindacale è presente il Presidente Fabrizio Palma.

Hanno giustificato la loro assenza i Consiglieri Claudia Cattani, Grazia Bonante, Valerio Caracciolo, Diamara Parodi Delfino, Marco Giovannini e Paola Memola, nonché i Sindaci effettivi Daniele Beretta e Giorgia Carrarese,

*** **

Informa che è stato consentito di assistere all'Assemblea, ai sensi degli artt. 2.2 e 2.3 del "Regolamento assembleare di LVenture Group S.p.A.", a dirigenti e/o dipendenti della Società e/o ad altri soggetti, la cui presenza è ritenuta utile in relazione agli argomenti da trattare o per lo svolgimento dei lavori.

*** **

Informa che, ai sensi del Regolamento EU 2016/679 (GDPR), i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori.

*** **

DOMANDE PRIMA DELL'ASSEMBLEA

Comunica che il Signor Marco Bava, essendo a ciò legittimato, ha esercitato il diritto di porre domande sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea di cui all'art. 127-ter del TUF, nei termini e con le modalità indicati nell'avviso di convocazione. Al riguardo, il Presidente informa che la Società in data 18 aprile 2023 ha pubblicato sul proprio sito le risposte fornite alle predette domande. Il fascicolo relativo alle domande pre-assembleari e alle risposte fornite verrà allegato al presente verbale sotto la lettera "B".

*** **

Relativamente agli argomenti all'ordine del giorno, precisa che, poiché per ogni punto in discussione la relativa documentazione è stata messa a disposizione del pubblico nei modi e nei termini di legge, ne ometterà la lettura, anche in conformità alla prassi seguita nelle precedenti assemblee.

*** **

I risultati delle votazioni riguardanti tutti i punti all'ordine del giorno della presente assemblea saranno forniti da Computershare S.p.A. nella sua qualità di gestore delle attività dell'assemblea. Verrà allegato al verbale l'elenco sintetico delle votazioni fornito da Computershare S.p.A. (Allegato "C").

*** **

Passando, quindi, alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno** dell'Assemblea,

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

rammenta che, nella seduta del 14 marzo 2023, il Consiglio di Amministrazione ha approvato, tra l'altro, il progetto di bilancio della Società al 31 dicembre 2022, oggi sottoposto all'Assemblea e contenente, altresì, la proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione.

Cede la parola all'Amministratore Delegato, Dott. Luigi Capello, per un saluto all'Assemblea e un commento sui principali dati relativi all'esercizio e la proposta di delibera *infra* descritta. Prende, quindi, la parola l'Amministratore Delegato, Dott. Luigi Capello, il quale dà lettura del suo intervento, qui riprodotto:



“Cari Azionisti,

oggi siete chiamati ad approvare il Bilancio della Società che registra un importante incremento del fatturato (+24%) e una perdita di esercizio, anche a causa di svalutazioni non-cash di startup di portafoglio, pari a Euro 2,6 milioni.

L'anno appena trascorso è stato caratterizzato dalle incertezze derivanti dal contesto geopolitico creato dal conflitto tra Russia e Ucraina, che hanno determinato un incremento dei costi dell'energia, dei tassi di interesse e dell'inflazione, con un rallentamento dell'economia mondiale.

In questo scenario, il mercato del Venture Capital late stage ha avuto un rallentamento significativo a livello globale (232 miliardi di dollari vs 441 miliardi di dollari nel 2021) mentre l'early-stage ha mantenuto volumi di investimento stabili rispetto all'anno precedente, con una leggera crescita (60 miliardi di dollari vs 54 miliardi di dollari nel 2021).

A livello europeo, il mercato late stage ha avuto un rallentamento significativo (46 miliardi di euro vs 65 miliardi di euro nel 2021), mentre il segmento early-stage ha fatto registrare gli stessi volumi di investimento del 2021 (ca. 30 miliardi di euro). D'altra parte, in Italia, gli investimenti nel Venture Capital sono stati di circa Euro 1,8 miliardi, più 48% rispetto all'anno precedente, in controtendenza con i risultati a livello globale ed europeo, anche grazie a numerosi round late-stage.

In tale contesto di mercato, il portafoglio della nostra Società, LVenture Group, ha registrato una valutazione in linea con l'anno precedente, nonostante le svalutazioni conseguenti al contesto macroeconomico globale. Nell'ambito del Portafoglio, il valore delle startup Star e High Potential, rappresenta il 66% del valore IFRS.

LVG ha mantenuto i trend di crescita del fatturato migliorativi rispetto al 2021 e si è assistito ad un aumento dell'interesse da parte delle corporate per potenziali acquisizioni.

Relativamente ai risultati conseguiti, mi preme sottolineare:

1. Portafoglio. Il portafoglio di LVG, al 31.12.2022, è costituito da più di n. 100 partecipazioni in startup ad alto potenziale, il cui valore secondo i principi IFRS è pari a Euro 29,9 milioni. Nell'anno 2022, LVG ha investito Euro 1,5 milioni, terzi investitori hanno investito ca. Euro 46 milioni nel portafoglio, che dall'origine ha raccolto complessivamente Euro 174 milioni.
2. Conto Economico. I ricavi della Società hanno avuto un forte sviluppo, +24% rispetto all'anno precedente, e si sono attestati ad Euro 6,5 milioni; la gestione del portafoglio ha generato svalutazioni pari a negativi Euro 1,3 milioni, rispetto a positivi Euro 3 milioni del 2021. I costi sono aumentati del 19% rispetto al 2021, pari ad Euro 7,3 milioni.
Il margine operativo lordo, pertanto, è stato pari a negativi Euro 2,2 milioni.
3. Partnership. È stato un anno ricco di importanti collaborazioni strategiche, tra cui la continuità della partnership con CDP Venture Capital Sgr (“CDP Venture Capital”) ed Eni S.p.A. per l'acceleratore verticale ZERO (startup “clean tech”). Si segnala l'avvio del nuovo acceleratore verticale Argo, nato anch'esso grazie alla partnership con CDP Venture Capital e supportato dai corporate partner Intesa Sanpaolo, Intesa Sanpaolo Innovation Center e Human Company, che opera nel settore del turismo. In aggiunta, da segnalare la partnership con Leonardo S.p.A. per un programma di accelerazione di startup (Business Innovation Factory) e le collaborazioni con Aeroporti di Roma, Meta e Rai. Tali collaborazioni confermano il crescente interesse, da parte delle corporate, per i processi di trasformazione digitale e per le startup.
4. Aumento di capitale. Ad aprile 2022, la Società ha portato a termine un aumento di capitale riservato e sottoscritto dall'investitore Compagnia Padana per Investimenti S.p.A. per un ammontare pari ad Euro 2M milioni.

In termini prospettici, vorrei condividere con voi alcune ulteriori riflessioni.

Situazione generale del Mercato Venture Capital. Seppur questi primi mesi siano stati influenzati dagli effetti del generale contesto macroeconomico, si attende una ripresa dell'attività del mercato del Venture Capital con il prossimo anno. Rimangono rilevanti l'interessamento manifestato dagli investitori internazionali e le diverse iniziative, tra cui quelle connesse al PNRR, per favorire gli ecosistemi della ricerca e innovazione. Infatti, ai

circa Euro 2 miliardi gestiti da CDP Venture Capital, il PNRR ha contribuito a stanziare risorse ulteriori, portando gli asset under management a un totale di Euro 5,3 miliardi, con l'obiettivo di stimolare investimenti per Euro 9 miliardi entro il 2025.

Il trend nel medio periodo resta positivo per i seguenti fattori:

- avvio di nuovi fondi di Venture Capital;
- implementazione nel mercato delle iniziative promosse da CDP Venture Capital, anche come moltiplicatore di investimenti privati;
- sviluppo del Corporate Venture Capital da parte delle aziende.

Fatti successivi al 31 dicembre 2022. Il 2023 presenta alcuni fattori di incertezza, correlati alla situazione geopolitica e, in questo contesto, LVenture Group perseguirà una strategia finanziaria disciplinata per bilanciare la crescita del business, gli investimenti, i costi operativi e le Exit.

Relativamente ai principali fatti nei primi mesi del 2023, mi preme sottolineare:

1. Term Sheet non vincolante: LVenture Group ha sottoscritto un term sheet non vincolante con Digital Magics S.p.A. avente ad oggetto l'integrazione tra le due società, che si prevede possa realizzarsi tramite fusione per incorporazione di Digital Magics in LVG.
2. Argo Accelerator: ha preso il via il primo programma di accelerazione di Argo, acceleratore di startup travel tech della Rete Nazionale CDP, lanciato da CDP Venture Capital in partnership con LVenture Group e supportato dai corporate partner Intesa Sanpaolo e Human Company;
3. Rome Technopole: la Società è partner fondatore del progetto "Rome Technopole", uno degli ecosistemi regionali strategici dedicati all'innovazione finanziati dal PNRR;
4. Bando Invitalia. la Società si è aggiudicata il bando "Bravo Innovation Hub" per due programmi di accelerazione a Brindisi;
5. Portafoglio. durante il primo trimestre sono state finalizzate operazioni di investimento in startup di portafoglio per un valore di Euro 255 mila. Relativamente alle exit, un accordo di compravendita è in fase di chiusura.

In sintesi, il 2022 è stato un anno di grande sviluppo del Venture Capital in Italia con un trend di grande crescita e un rallentamento nel secondo semestre. Nel 2023 si prevede un rallentamento degli investimenti nelle startup, mentre rimane interessante il mercato early stage con una maggiore attenzione da parte degli investitori ed una crescita delle valutazioni.

LVG è posizionata in maniera ottimale sul mercato e ci aspettiamo risultati molto importanti a beneficio della Società e dei suoi azionisti.

Riprende la parola il Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale passa la parola al Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Fabrizio Palma, per suoi eventuali commenti sulla relazione del Collegio Sindacale sul bilancio d'esercizio della Società, ai sensi dell'art. 153 del TUF.

Prende, quindi, la parola il Presidente del Collegio Sindacale, il quale dà lettura delle conclusioni della Relazione del Collegio Sindacale stesso all'Assemblea, ai sensi dell'art. 153 del TUF, qui riprodotte:

"Signori Azionisti,

la presente relazione, redatta ai sensi dell'art. 153 e dell'art. 154-ter comma 1 del Decreto Legislativo n. 58/98, riferisce sull'attività svolta dal Collegio Sindacale della LVenture Group S.p.A. nell'esercizio concluso il 31 dicembre 2022.

La revisione legale dei conti è attribuita alla società EY S.p.A. alla cui relazione sul bilancio d'esercizio 2022 Vi rimandiamo.

1. Premessa: Nomina e attività del Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale in carica è stato nominato dall'assemblea degli azionisti del 28 aprile 2022 e termina il proprio mandato con l'Assemblea di approvazione del Bilancio chiuso al 31 dicembre 2024. Nel corso dell'esercizio 2022:

- il Consiglio d'Amministrazione della società, nella composizione alla data di chiusura dell'esercizio si è riunito dieci volte, riunioni alle quali il Collegio Sindacale ha sempre assistito;

- il Comitato Controllo e Rischi e OPC si è riunito sette volte; in tali riunioni è stato sempre presente almeno un membro del Collegio Sindacale, in ragione delle tematiche affrontate;

- il Comitato Remunerazioni si è riunito quattro volte, è stato presente almeno un membro del Collegio Sindacale;

- lo stesso Collegio Sindacale, si è riunito complessivamente nel corso del 2022 quattordici volte (di cui sei nella composizione precedente al rinnovo delle cariche), nonché altre tre volte nel corso del 2023 alla data di redazione della presente Relazione.

L'organo di controllo ha altresì partecipato alla Assemblea degli azionisti della società tenutasi in data 28 aprile 2022.

2. Attività di vigilanza sull'osservanza della legge e dello statuto

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto sociale ed abbiamo ottenuto dagli Amministratori, con periodicità almeno trimestrale, informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale deliberate e poste in essere nell'esercizio, dalla società. Tra i fatti significativi dell'esercizio sociale, che il Collegio Sindacale ritiene opportuno richiamare in considerazione della loro rilevanza e della coerenza delle scelte gestionali ricordiamo:

- Assemblea degli Azionisti del 28 aprile 2022 nella quale, oltre al bilancio 2021:
 - ha approvato, con deliberazione vincolante, la prima Sezione della Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e successive modifiche, nonché dell'art. 84-quater e secondo gli Schemi nn. 7-bis e 7-ter dell'Allegato 3A del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche.
 - con deliberazione non vincolante, ha deliberato in senso favorevole in merito alla seconda Sezione della Relazione.
 - Ha deliberato la nomina del Collegio Sindacale (rinnovo cariche in scadenza) per il triennio 2022-2024.
- L'aumento del Capitale Sociale deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 21 aprile 2022 (in esecuzione parziale alla delega conferitagli dall'Assemblea Straordinaria del 18 aprile 2019), offerto in sottoscrizione alla Compagnia Padana per Investimenti S.p.A. ("CPI"), conclusasi in data 2 maggio 2022, con destinazione dell'importo di Euro 2.000.000 per Euro 160.000 a capitale sociale e per Euro 1.840.000, a riserva sovrapprezzo azioni.
 - è stata conclusa n. 1 operazione di exit, per un incasso complessivo di Euro 389 mila;
 - Sono state effettuate n. 16 operazioni di investimento da parte della Società per un controvalore di Euro 1.492 mila;
 - Conflitto Russia - Ucraina.

Tra gli eventi successivi alla chiusura dell'esercizio 2022, si segnala che in data 10 marzo 2023, i Consigli di Amministrazione di LVenture Group e Digital Magics S.p.A., business incubator certificato italiano, quotato sul mercato Euronext Growth Milan, hanno sottoscritto un term-sheet non vincolante avente ad oggetto l'integrazione tra le due società, che si prevede possa realizzarsi tramite fusione per incorporazione di Digital Magics in LVenture Group.

3. Attività di vigilanza sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sulla adeguatezza dell'assetto organizzativo

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. A seguito delle attività svolte al riguardo dal Collegio, non si hanno osservazioni da riferire. L'assetto organizzativo risulta complessivamente adeguato in relazione alle dimensioni aziendali ed alla tipologia dell'attività svolta.

4. Attività di vigilanza sul sistema di controllo interno e di gestione del rischio

Il Collegio Sindacale ha altresì vigilato sull'adeguatezza dei sistemi di controllo interno e di gestione del rischio attraverso incontri e verifiche con gli Organi e le funzioni aziendali

coinvolte, ossia il Comitato Controllo e Rischi e OPC, l'Amministratore incaricato del Sistema dei Controlli – AISCGR, Il responsabile della funzione Internal Audit, nonché l'Organismo di Vigilanza.

Sulla base dell'attività svolta, delle informazioni acquisite, del contenuto delle relazioni delle funzioni di controllo, il Collegio Sindacale esprime una valutazione di sostanziale adeguatezza dell'articolazione dei sistemi di controllo interno e di governo dei rischi nel loro complesso, dando atto che non sussistono rilievi da sottoporre all'Assemblea.

5. Attività di vigilanza sul sistema amministrativo contabile e sul processo di informativa finanziaria

Il Collegio Sindacale ha constatato l'esistenza di un adeguato processo di "formazione" e "diffusione" delle informazioni finanziarie anche nell'ambito di incontri periodici con il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Abbiamo vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile mediante l'ottenimento di informazioni, l'esame dei documenti aziendali e periodici incontri con i responsabili della società di revisione e con il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari e riteniamo che il sistema amministrativo-contabile, per quanto da noi constatato ed accertato, rappresenti correttamente i fatti di gestione, anche con riferimento al giudizio positivo di cui alla Relazione sul bilancio di esercizio emesso dalla Società di revisione.

I responsabili della Società di Revisione, negli incontri periodici con il Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2409-septies del codice civile, non hanno segnalato situazioni di criticità che possono inficiare il sistema di controllo interno inerente alle procedure amministrative contabili.

6. Attività di vigilanza sulle operazioni con parti correlate

Diamo atto di aver acquisito le necessarie informazioni sulle operazioni con terzi, con parti correlate e infragruppo.

7. Attività di vigilanza sull'attività di revisione legale dei conti

Il Collegio Sindacale ha incontrato periodicamente i responsabili della Società di Revisione EY S.p.A., con i quali è stato instaurato il previsto scambio di informazioni. Nel corso di tali incontri siamo stati informati sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione e non sono stati evidenziati fatti ritenuti censurabili o irregolarità tali da richiedere la segnalazione ai sensi dell'art. 155, comma 2 del TUF.

Il Collegio ha vigilato sull'osservanza delle norme di legge e delle disposizioni cui la legge fa rinvio che regolano la formazione dei suddetti documenti, mediante verifiche e tramite l'acquisizione di informazioni dagli Amministratori, dalla funzione Amministrazione e Finanza e dalla Società di revisione.

Diamo atto che:

In data 29 marzo 2023, la Società di Revisione ha emesso la Relazione sul bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, ai sensi degli artt. 14 e 16 del D. Lgs. 39/2010, e dell'art. 10 del Regolamento UE 537/2014, dalla quale non emergono rilievi.

Sempre in data 29 marzo 2023, la Società di Revisione ha altresì presentato al Collegio la Relazione aggiuntiva di cui all'art. 11 del Regolamento UE 537/2014, dalla quale non risultano carenze significative nel sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziario meritevoli di essere portate all'attenzione dei responsabili delle attività di "governance". La Relazione aggiuntiva include altresì la dichiarazione relativa all'indipendenza di cui all'art. 6 comma 2 lettera a) del regolamento UE 537/2014, dalla quale non emergono situazioni che possono comprometterne l'indipendenza.

8. Politiche di Remunerazione

Il Comitato Remunerazione ha predisposto la Relazione annuale in data 23 febbraio 2023, in ottemperanza al citato all'art. 5 del Codice di Corporate Governance delle società con azioni quotate ed al Regolamento del Comitato per la Remunerazione adottato dal Consiglio di Amministrazione della Società il 27 aprile 2018, come da ultimo aggiornato in data 16 giugno 2021.

La Politica di Remunerazione è stata approvata in primo luogo dal Comitato in data 2 marzo 2022, a seguire dal Consiglio di Amministrazione in data 9 marzo 2022 ed infine dall'Assemblea degli azionisti in data 28 maggio 2022, all'interno della Sezione I della Relazione sulla Remunerazione.



Il Comitato, in data 2 marzo 2022 ha altresì approvato l'MBO 2022 dell'Amministratore Delegato, prevedendo l'inserimento di due obiettivi di sostenibilità, per conformità ai parametri ESG, richiesti dal Codice di Corporate Governance.

9. Omissioni o fatti censurabili, pareri resi ed iniziative intraprese

Nel corso dell'esercizio 2022 il Collegio Sindacale non ha ricevuto denunce ai sensi dell'art. 2408 cod. civ. né ha ricevuto esposti da parte di terzi.

In data 19 gennaio 2022 il Collegio Sindacale ha rilasciato apposito parere sulla nomina del Dirigente preposto, ai sensi dell'art. 154 bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF) e dell'art. 14 dello Statuto sociale.

Nel corso dell'attività svolta e sulla base delle informazioni ottenute non sono state rilevate omissioni, fatti censurabili, irregolarità o comunque circostanze significative tali da richiedere la segnalazione alle Autorità di Vigilanza o la menzione nella presente relazione.

10. Conflitto – Crisi Russia-Ucraina

In relazione alla crisi Russo - Ucraina gli Amministratori, in apposito capitolo della Nota Illustrativa al Bilancio, hanno rappresentato gli effetti di natura economica e finanziaria sulla Società rilevati nel corso dell'esercizio 2022, in particolare viene segnalato che né la Società né l'azionariato con quote superiori al 5% sono stati oggetto di sanzioni comminate dagli organi di Governo nazionali e internazionali.

Il Collegio, in considerazione dei potenziali effetti della crisi sui mercati nazionali e internazionali, esprime la propria raccomandazione sull'esigenza, già peraltro rilevata dall'Organo Amministrativo, di effettuare una costante e puntuale opera di monitoraggio sull'evoluzione della crisi, in termini di effetti patrimoniali, economici e finanziari sulla Società.

11. Conclusioni

Tenuto conto di tutto quanto precede, il Collegio Sindacale, considerato il contenuto delle relazioni redatte dalla Società di Revisione legale e preso atto della attestazione rilasciata dal Dirigente Preposto, esprime parere favorevole all'approvazione del Bilancio d'esercizio di L'venture Group S.p.A. al 31 dicembre 2022 che presenta una perdita di esercizio pari a Euro 2.657.185,02 ed alla proposta del Consiglio d'Amministrazione in relazione alla destinazione del risultato di esercizio ossia "di riportare a nuovo la perdita pari a Euro 2.657.185,02."

.

Riprende la parola il Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale dà lettura della

PROPOSTA DI DELIBERA

“L'Assemblea degli azionisti:

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione;
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale;
- preso atto della Relazione della Società di Revisione;
- esaminato il Bilancio al 31 dicembre 2022, che chiude con una perdita di esercizio di Euro 2.657.185,02 (utile di Euro 1.727.087,45 al 31 dicembre 2021);

DELIBERA

- di approvare lo stato patrimoniale, il conto economico e le note esplicative dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, che evidenziano una perdita di esercizio di Euro 2.657.185,02 così come presentati dal Consiglio di Amministrazione nel loro complesso, nelle singole appostazioni, con gli stanziamenti proposti;
- di riportare a nuovo la perdita di Euro 2.657.185,02".

.

Il Presidente chiede quindi al rappresentante di Computershare S.p.A. di fornire il risultato della votazione del quale dà lettura:

- voti favorevoli: 30.196.468;

- voti contrari: 0;
- voti astenuti: 0.

Nessuna azione per la quale è stata conferita delega al Rappresentante Designato è stata esclusa dalla votazione ai sensi dell'art. 135-*undecies*, terzo comma, del TUF.

PROCLAMAZIONE

Dichiara che la proposta è stata approvata.

Il tutto come dettagliato nell'Allegato "C" del presente verbale.

.

Passando alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno** dell'Assemblea,

2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:

2.1 Prima sezione: deliberazione ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche;

rammenta che, nella seduta del 14 marzo 2023, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sulla politica in materia di remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, oggi sottoposta all'Assemblea e contenente, altresì, la proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione sulla Prima sezione della medesima Relazione; rammenta che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del D. Lgs. n. 58/1998, inserito dal D.Lgs. n. 49 del 10 maggio 2019, la deliberazione che si è chiamati ad adottare è vincolante;

ricorda che la Prima Sezione della "Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione" illustra la politica generale definita dal Consiglio di Amministrazione in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, con riferimento almeno all'esercizio 2023 e, fermo restando quanto previsto dall'articolo 2402 del codice civile, dei componenti degli organi di controllo, e (b) alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Dà lettura della

PROPOSTA DI DELIBERA

"L'Assemblea degli Azionisti,

- preso atto della Relazione annuale sulla Politica di remunerazione e sui compensi corrisposti, predisposta dal Consiglio di Amministrazione, in applicazione di quanto previsto dall'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998, e successive modifiche, e delle indicazioni contenute nell'art. 84-*quater* del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche;
- esaminata, in particolare, la Sezione I della Relazione annuale sulla Politica di remunerazione e sui compensi corrisposti relativa alla politica della Società in materia di remunerazione;
- avuto riguardo al Codice di *Corporate Governance*;
- tenuto conto della natura vincolante della presente delibera, ai sensi dell'art.123-ter, comma 3-ter, del D. Lgs. n. 58/1998, e successive modifiche,

DELIBERA

di approvare la Sezione I della Relazione annuale sulla Politica di remunerazione e sui compensi corrisposti".

.

Il Presidente chiede quindi al rappresentante di Computershare S.p.A. di fornire il risultato della votazione del quale dà lettura:

- voti favorevoli: 30.196.468;
- voti contrari: 0;

- voti astenuti: 0.

Nessuna azione per la quale è stata conferita delega al Rappresentante Designato è stata esclusa dalla votazione ai sensi dell'art. 135-*undecies*, terzo comma, del TUF.

PROCLAMAZIONE

Dichiara che la proposta è approvata.

Il tutto come dettagliato nell'Allegato "C" del presente verbale.

Passando alla trattazione del secondo sottoparagrafo del secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea

2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:

2.2 Seconda sezione: deliberazione ai sensi dell'art. 123-ter, commi 4 e 6, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche;

rammenta che, nella seduta del 14 marzo 2023, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, oggi sottoposta all'Assemblea e contenente, altresì, la proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione sulla Seconda sezione della medesima Relazione;

ricorda che la Seconda Sezione della "Relazione sulla Remunerazione" illustra i compensi percepiti dai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale nell'esercizio 2022.

Dà lettura della

PROPOSTA DI DELIBERA

"L'Assemblea degli Azionisti,

- preso atto della Relazione annuale sulla Politica di remunerazione e sui compensi corrisposti, predisposta dal Consiglio di Amministrazione, in applicazione di quanto previsto dall'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998, e successive modifiche, e delle indicazioni contenute nell'art. 84-*quater* del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche;
- esaminata, in particolare, la Sezione II della Relazione annuale sulla Politica di remunerazione e sui compensi corrisposti relativa ai compensi corrisposti nell'esercizio 2022;
- avuto riguardo al Codice di *Corporate Governance*;
- tenuto conto della natura non vincolante della presente delibera, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. n. 58/1998, e successive modifiche,

DELIBERA

in senso favorevole in merito alla Sezione II della Relazione annuale sulla Politica di remunerazione e sui compensi corrisposti".

.

Il Presidente chiede quindi al rappresentante di Computershare S.p.A. di fornire il risultato della votazione del quale dà lettura:

- voti favorevoli: 30.196.468;
- voti contrari: 0;
- voti astenuti: 0.

Nessuna azione per la quale è stata conferita delega al Rappresentante Designato è stata esclusa dalla votazione ai sensi dell'art. 135-*undecies*, terzo comma, del TUF.

PROCLAMAZIONE

Dichiara che la proposta è stata approvata.

Il tutto come dettagliato nell'Allegato "C" del presente verbale.

Nessuno chiedendo la parola ed essendo esauriti gli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 9:30.

Si allegano:

Allegato "A" - Elenco nominativo dei partecipanti;

Allegato "B" - Fascicolo relativo alle domande pre-assembleari e alle relative risposte;

Allegato "C" - Riepilogo sintetico di ogni votazione con il relativo dettaglio.

Il Presidente



Dott. Stefano Pighini

Il Segretario



Avv. Paolo Luccarelli

(Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria			VOTO MAGGIOR	ORDINARIE	VOTO MAGGIOR
				ORDINARIE	VOTO MAGGIOR	ORDINARIE			
1	Computershare SpA Rappresentante Designato in qualità di Delegato 135-undecies TUF in persona di Sonia Raimondo	3	FUTURA INVEST S.P.A.	0	0	0	0	0	
		5	INARCASSA - CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA PER	2.666.666					
		4	LUISS LIBERA UNIVERSITA' INTERNAZIONALE DEGLI STUDI SOCIALI	1.651.386					
		1	LV.EN.HOLDING SRL	7.286.206					
			di cui 6.626.596 azioni ORDINARIE e 0 azioni VOTO MAGGIORATO in garanzia a :BANCA FINNAT EURAMERICA S.P.A.;	13.238.858	1.784.860				
		2	PIGHINI STEFANO	19.100	871.000				
			Totale azioni :	24.862.216	2.655.860		0	0	
2	Computershare SpA Rappresentante Designato quale subdelegato 135-novies (St.Trevisan) in persona di Sonia Raimondo	1	ISHARES VII PLC	0	0	0	0	0	
			Totale azioni :	22.532	0		0	0	
			Totale azioni in proprio	0	0		0	0	
			Totale azioni in delega	24.884.748	2.655.860		0	0	
			Totale azioni in rappresentanza legale	0	0		0	0	
			TOTALE AZIONI PER TIPOLOGIA	24.884.748	2.655.860		0	0	
			TOTALE AZIONI	27.540.608	0		0	0	
			Totale azionisti in proprio	0	0		0	0	
			Totale azionisti in delega	6	2		0	0	
			Totale azionisti in rappresentanza legale	0	0		0	0	
			TOTALE AZIONISTI	6	2		0	0	
			TOTALE PORTATORI DI BADGE	1	1		0	0	

ALLEGATO B

www.marcobava.it
www.idee-economiche.it
www.omicidioedoardoagnelli.it
www.nuovomodellodisviluppo.it

TORINO 20.04.2023

ASSEMBLEA L'VENTURE

Richiesta di:

A. estrazione dal libro soci (art.2422 cc) dei primi 100 azionisti in un files da inviare prima dell'assemblea gratuitamente prima dell'assemblea all'email ideeconomiche@pec.it .

In risposta a : Con riferimento alla richiesta di estrazione dal libro soci dei primi 100 azionisti ed invio gratuito della stessa, si ricorda inoltre che l'art. 43 del "Provvedimento unico sul post-trading della Consob e della Banca d'Italia del 13 agosto 2018" prevede che il diritto di ispezione dei libri sociali di cui all'art. 2422 del codice civile possa essere esercitato solo se attestato da una apposita comunicazione all'emittente rilasciata proprio dall'intermediario: comunicazione che non accompagna suddetta richiesta. **Tale richiesta e' rispettata dal certificato di ammissione all'assemblea.**

Inoltre si ricorda che lo stesso art. 2422 del codice civile imputa le spese di estrazione a carico del socio richiedente. **Il files non ha costi per dati gia' disponibili.**

Nello specifico poi si rappresenta che la richiesta appare generica e, per essere valutata, andrebbe anche meglio specificata con riferimento alla tipologia di dati richiesta e all'arco temporale di riferimento. **Ovviamente per gli ultimi disponibili.**

**B. RICHIESTA DI AZIONE DI RESPONSABILITA E DOMANDE DEL SOCIO
MARCO BAVA**

Art. 127-ter (D. Lgs n. 58/1998)

(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

1. I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea.

Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

2. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato "domanda e risposta" in apposita sezione del sito Internet della società.

Articolo inserito dall'art. 3 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010. L'art. 7 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010 dispone che tale modifica si applica alle assemblee il cui avviso di convocazione sia pubblicato dopo il 31 ottobre 2010. Fino a tale data continuano ad applicarsi le disposizioni sostituite od abrogate dalle corrispondenti disposizioni del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010.

Presentazione di proposte di delibera da parte di coloro a cui spetta il diritto di voto (ex art. 126 -bis, comma 1, terzo periodo, del TUF)

In ragione delle modalità di intervento in Assemblea in precedenza indicate – con riferimento a quanto stabilito dall'art. 126-bis, comma 1, terzo periodo, del TUF - colui al quale spetta il diritto di voto può presentare individualmente proposte di deliberazione in Assemblea sui punti all'Ordine del Giorno.

Certificazione Unicredito n:

- 1) *VISTO CHE NEL 2021 AVETE RITENUTO DI avvalervi dell'art.106 del DL.18/20 17 marzo 2020, n. 18, recante "Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19", concernenti - in particolare – le modalità di intervento in Assemblea ed il conferimento di deleghe e/o subdeleghe al rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del Testo Unico della Finanza , che ritengo anticostituzionale in quanto viola gli art.3 e 47 della Costituzione perche' discrimina gli azionisti delle societa' quotate in borsa in quanto non gli consente di intervenire in assemblea sia dall'art.2372 cc . Le sedute parlamentari, i congressi e le lezioni universitarie si tengono con mezzi elettronici, perché le assemblee delle società quotate no? il ruolo di controllo degli azionisti di minoranza e' stato confermato in molti crack finanziari, perche' si vuole tappare la voce degli azionisti scomodi? Per queste ragioni intendo*

citarvi in giudizio al fine di richiedere un risarcimento del danno immateriale, da devolvere in beneficenza per non aver potuto esercitare il mio diritto di partecipare all'assemblea anche perche':

- a) *L'art.135-undecies del decreto legislativo 24.02.1998 n.58 non permette la non partecipazione degli azionisti alle assemblee;*
- b) *Il punto 1 del 106 ammette ammette che in deroga a quanto previsto dagli art.2364 2 c, e 2478-bis l'assemblea ordinaria puo' essere convocata entro 180 gg dalla chiusura dell'esercizio;*
- c) *Quindi non e' possibile, secondo il nostro ordinamento vietare per qualche ragione la partecipazione dei soci, per cui basta farlo via internet.*
- d) *Per cui essendo anticostituzionale l'art.106 del decreto e' utilizzato per negarmi l'intervento in assemblea.*

PERCHE' Conte, Draghi e Meloni non hanno disposto per le societa' quotate l'assemblea obbligatoria ONLINE su piattaforma internet come sancisce lo stesso decreto per tutte le società di capitali, società cooperative e mutue assicuratrici, di prevedere con avviso di convocazione delle assemblee l'espressione del voto in via elettronica o per corrispondenza ed intervento all'assemblea mediante mezzi di telecomunicazione, anche laddove l'utilizzo di tale strumento non sia previsto negli statuti? È possibile prevedere che l'assemblea si svolga, anche esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto come quelli usati per i consigli di amministrazione. Se non la fanno le societa' quotate l'assemblea online chi la dovrebbe e potrebbe fare?

Ho sostenuto l'esame da dottore commercialista online e voi non potete fare un'assemblea?

Per di piu' ora che l'emergenza sanitaria e' finita perche' continuate a non voler tenere assemblee come prevede il codice?

chiedo che venga messa al voto l'azione di responsabilita' nei confronti del cda. Questa richiesta, ovviamente, non e' ai sensi dell'art.126 bis del Tuf ma dell'art.2393 cc e Il 31 luglio 2022 è definitivamente cessata la vigenza delle norme emergenziali dettate dall'art. 106 D.L. 17 marzo 2020 n. 18 in materia di intervento in assemblea ed espressione del voto mediante mezzi di telecomunicazione. Si tratta ora di verificare quali siano le regole applicabili e se le maggiori flessibilità concesse in tempo di Covid siano ancora ammissibili.

L'intervento e l'espressione del voto nelle assemblee delle società di capitali, tradizionalmente, nel nostro Codice Civile era configurato come di persona, in presenza. La disciplina, nella sua formulazione originaria del 1942, non poteva che prevedere una partecipazione collegiale mediante la presenza fisica di più persone nello stesso luogo.

Con l'evolversi del tempo e delle tecnologie, si è sempre di più sentita l'esigenza di consentire una partecipazione alle assemblee a distanza.

L'**art. 2370 c.c.**, in materia di S.p.A., nella sua stesura all'indomani della modifica apportata dal **D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 27**, al quarto comma stabiliva: "Lo statuto può consentire l'intervento all'assemblea mediante mezzi di telecomunicazione ovvero l'espressione del voto per corrispondenza o in via elettronica. Chi esprime il voto per corrispondenza o in via elettronica si considera intervenuto all'assemblea".

La norma ammetteva quindi l'intervento e l'espressione del voto con mezzi di telecomunicazione **solo nel caso in cui tale possibilità fosse espressamente prevista dallo statuto sociale**, al quale si demandava una regolamentazione che garantisse il pieno rispetto dei principi di collegialità, di parità di trattamento dei soci e di buona fede.

Lo statuto aveva il compito di dettare delle regole che assicurassero che tutti gli aventi diritto fossero posti in grado di intervenire e di partecipare attivamente alla discussione.

Il voto a distanza poteva essere espresso o per corrispondenza o in via elettronica e lo statuto era chiamato a disciplinare aspetti quali le modalità di comunicazione del testo in votazione, i termini massimi per votare, le modalità di verifica in assemblea del voto e della sua provenienza, nonché la possibilità di farsi rappresentare.

Anche nel caso di impiego di modalità di partecipazione e votazione a distanza, **si riteneva imprescindibile la compresenza nello stesso luogo di presidente, segretario o notaio.**

Pur in assenza di un'espressa previsione sul punto, la normativa dell'art. 2370, quarto comma, si considerava applicabile per analogia anche alle S.r.l., relativamente alle quali il legislatore della riforma del 2003 si era limitato ad introdurre i metodi non collegiali della consultazione scritta e del consenso espresso per iscritto.

In considerazione delle mutate esigenze dettate dall'emergenza pandemica, l'**art. 106 D.L. 17 marzo 2020 n. 18, convertito con la Legge 24 aprile 2020 n. 27**, ha statuito quanto segue: "Con l'avviso di convocazione delle assemblee ordinarie e straordinarie le società per azioni, le società in accomandita per azioni, le società a responsabilità limitata, le società cooperative e le mutue assicuratrici possono prevedere, **anche in deroga alle diverse disposizioni statutarie**, l'espressione del voto in via elettronica o per corrispondenza e l'intervento all'assemblea mediante mezzi di telecomunicazione; le predette società possono altresì prevedere che l'assemblea si svolga, anche **esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione** che garantiscano l'identificazione dei partecipanti e l'esercizio del diritto di voto, ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 2370, quarto comma, 2479-bis, quarto comma, e 2538, sesto comma, del codice civile, **senza in ogni caso la necessità che si trovino nel medesimo luogo, ove previsti, il presidente, il segretario o il notaio**".

Le novità introdotte dalla normativa emergenziale sono quindi:

- 1.** la possibilità per gli aventi diritto, prevista per tutte le società di capitali, le cooperative e le mutue assicuratrici, di intervenire ed esprimere il voto in assemblea con mezzi di telecomunicazione, anche in deroga o in assenza di previsioni statutarie in merito, purché ciò sia previsto nell'avviso di convocazione;
- 2.** la possibilità che l'assemblea si svolga in via esclusiva mediante mezzi di telecomunicazione, quindi senza previsione della possibilità di intervento fisico dell'avente diritto nel luogo di suo svolgimento;
- 3.** la non necessaria compresenza nel luogo di convocazione del presidente, del segretario o del notaio.

Il **31 luglio 2022** è definitivamente spirato il termine di vigenza di tale normativa.

Si pone a questo punto il problema di stabilire se le nuove regole, dettate in un momento di emergenza, possano ancora ritenersi applicabili.

La dottrina notarile ed in particolare le massime del Consiglio Notarile di Milano e del Triveneto si sono espresse sul punto in modo assolutamente favorevole.

In particolare, si è affermato che l'eccezionalità riguarda la possibilità di convocare assemblee senza indicare il luogo fisico di convocazione, prevedendo esclusivamente l'intervento mediante mezzi di telecomunicazione, anche in mancanza di apposita clausola statutaria, mentre gli altri precetti contenuti nel citato art. 106 non rappresenterebbero una deroga al regime legale, ma confermerebbero soltanto corrispondenti regole già presenti nella disciplina generale delle società di capitali, anche se non esplicitate.

La **massima H.B.39 del Triveneto** afferma che nelle società per azioni "chiuse" è possibile l'intervento in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione, anche in assenza di una specifica previsione statutaria, purché siano rispettati i principi del metodo collegiale e sia sempre e comunque consentito il diritto di intervenire fisicamente in assemblea.

Viene quindi esclusa la necessità di un'espressa previsione sul punto nello statuto.

Alcuni autori evidenziano in particolare che nelle assemblee totalitarie dovrebbe essere sempre possibile lo svolgimento delle riunioni con mezzi di telecomunicazione, anche in assenza di previsione statutaria: non avrebbe infatti senso, da un lato, consentire in linea generale all'assemblea totalitaria di derogare una tantum allo statuto, cosa dai più ammessa, e dall'altro imporre la preventiva introduzione di una clausola statutaria su questo specifico punto.

La **massima 187 del Consiglio Notarile di Milano** afferma che l'intervento in assemblea con mezzi di telecomunicazione può riguardare anche tutti i partecipanti, ivi compreso il presidente, e che nel luogo indicato nell'avviso di convocazione devono trovarsi soltanto il segretario o il notaio.

Non occorre insomma la compresenza di presidente, segretario o notaio; ciò che conta è che il presidente, pur intervenendo da distanza, possa svolgere i suoi compiti di accertamento dell'identità degli intervenuti e di regolamentazione dei lavori assembleari.

La presenza del notaio o del segretario nel luogo fisico di convocazione sarebbe invece necessaria per consentire la verbalizzazione dell'assemblea: il soggetto verbalizzante non deve solo dare atto delle presenze, ma anche di quanto accade nel luogo di svolgimento dell'assemblea, nel quale quindi deve essere presente.

La massima stabilisce ancora che, in caso di assemblea totalitaria, è possibile che manchi proprio un luogo fisico della riunione: in assenza di una formale convocazione in un luogo predeterminato, infatti, tutti gli intervenuti acconsentono di fatto all'uso dei mezzi di telecomunicazione ritenuti idonei da chi presiede la riunione.

In questa ipotesi, naturalmente, il notaio rogante dovrà trovarsi in un luogo all'interno del proprio ambito territoriale ai sensi della legge notarile e assisterà alla riunione, come tutti gli altri partecipanti, mediante il mezzo di telecomunicazione prescelto, dando atto dell'intero procedimento decisionale sulla base di quanto percepito tramite lo stesso.

Ciò che conta, in definitiva, è che il notaio o il segretario collegati da remoto possano seguire l'assemblea per poterne redigere il relativo verbale.

La **massima 200 del Consiglio Notarile di Milano** si spinge tuttavia ancora oltre e ammette che, quantomeno in presenza di una clausola statutaria che consenta genericamente l'intervento in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione, l'avviso di convocazione possa stabilire che l'assemblea si tenga esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, senza quindi indicare un luogo fisico di svolgimento della riunione.

Il luogo della riunione sarà virtuale e sarà la piattaforma informatica prescelta per l'intervento in assemblea.

La materia in esame è ancora discussa e resta in ogni caso impregiudicata per le società la possibilità di regolamentarla in modo restrittivo nello statuto, prevedendo ad esempio espressamente che presidente e notaio debbano trovarsi nello stesso luogo fisico, o precludendo la possibilità di riunioni esclusivamente virtuali.

Riferimenti normativi:

n

Art. 2370 c.c.

Art. 106, D.L. 17 marzo 2020, n. 18

RISPOSTA:

La Società, in linea con quanto previsto dalla normativa, ha ritenuto di avvalersi della facoltà di cui al IV comma dell'art. 106 del D.L.18/2020 consentendo la partecipazione degli Azionisti in Assemblea esclusivamente attraverso il Rappresentante Designato, che ha facoltà di partecipare personalmente o attraverso mezzi di telecomunicazione. Con il conferimento della delega al Rappresentante Designato gli azionisti esercitano per il suo tramite il proprio diritto di intervento e di voto: inoltre nei termini e con la modalità previste nell'avviso di convocazione i soci possono formulare domande.

Peraltro, in un'ottica di collaborazione verso gli azionisti, la risposta alle domande eventualmente pervenute viene fornita prima della scadenza del termine per attribuire delega al Rappresentante Designato, così che gli Azionisti siano posti in condizione di formulare le istruzioni di voto avendo piena conoscenza delle risposte e dei chiarimenti richiesti. Tanto esposto, riteniamo che la suddetta modalità di partecipazione prevista per l'Assemblea (esclusivamente tramite Rappresentante Designato), consentita dalla vigente disciplina, sia rispettosa dei diritti degli azionisti e, pertanto, non è stata attuata una diversa forma di partecipazione per gli Azionisti.

3) *NEL VS SITO E' STATO, PER ME IMPOSSIBILE TROVARE L'AVVISO DI CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA. SONO UN DEMENTE?*

RISPOSTA:

L'avviso di convocazione dell'Assemblea è presente nel sito internet nella sezione "Governance/Assemblee".

4) *I certificatori di bilancio fanno anche una consulenza fiscale?*

RISPOSTA:

La Società di revisione non ha un incarico per la consulenza fiscale.

5) *Esiste un conto del Presidente? di quale ammontare e' stato? per cosa viene utilizzato?*

RISPOSTA:

Non esiste.

6) *Avete avuto attacchi ai dati con richiesta di riscatti dagli hacker?*

RISPOSTA:

No

7) *Quanto avete investito in **cybersecurity**?*

RISPOSTA:

La Società nel corso del 2022 non ha effettuato investimenti in cybersecurity.

8) *Avete un programma di incentivazione e retribuzione delle idee?*

RISPOSTA:

La Società opera nel settore dell'innovazione ed investe in startup innovative; pertanto, l'incentivo alle idee è insito nel business stesso.

9) *AVETE ADOTTATO la ISO 37001 ed i Sistemi di Gestione Anti-Corruzione?*

RISPOSTA:

La Società ha adottato un Codice Etico, che viene regolarmente aggiornato. Al momento non è prevista la certificazione ISO 37001.

10) *IL PRESIDENTE, i consiglieri d'amministrazione ed i sindaci CREDONO NEL PARADISO?*

RISPOSTA:

La domanda non è pertinente rispetto ai punti all'Ordine del giorno dell'Assemblea; inoltre, l'orientamento religioso risulta un dato sensibile ai sensi della normativa sulla protezione dei dati personali.

11) *SONO STATE CONTESTATE MULTE INTERNAZIONALI?*

RISPOSTA:

Alla Società non sono state contestate multe internazionali.

12) *SONO STATE FATTE OPERAZIONI DI PING-PONG SULLE AZIONI PROPRIE CHUSE ENTRO IL 31.12? CON QUALI RISULTATI ECONOMICI DOVE SONO ISCRITTI A BILANCIO?*

RISPOSTA:

No. La Società non possiede azioni proprie.

13) A chi bisogna rivolgersi per proporre l'acquisto di cioccolatini promozionali, brevetti, marchi e startup?

RISPOSTA:

La Società non si occupa di acquisti di cioccolatini, brevetti e marchi. Per l'acquisto di partecipazioni in startup, è possibile inviare una mail, con maggiori dettagli, alla seguente casella di posta elettronica certificata della Società, nello specifico: lventuregroup.pec@legalmail.it.

14) Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla BANCA D'ALBA?

RISPOSTA:

No, non sono previste.

15) TIR: TASSO INTERNO DI REDDITIVITA' MEDIO e WACC = TASSO INTERESSI PASSIVI MEDIO PONDERATO?

RISPOSTA:

Il dettaglio delle condizioni applicate sui finanziamenti passivi della Società è indicato alle pagine 69 e 94 del fascicolo di bilancio.

16) AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ed ISO 37001?

RISPOSTA:

La Società potrà valutare tali certificazioni.

17) Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet?

RISPOSTA:

Le modalità di partecipazione e svolgimento di future Assemblee saranno decise e disciplinate a tempo debito.

18) A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati?

RISPOSTA:

Alla Società nel corso dell'esercizio 2022 non sono stati erogati fondi europei per la formazione.

19) *Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni?*

RISPOSTA:

LVenture Group è una holding di partecipazioni che effettua investimenti in startup. A tal riguardo, come indicato a pagina 55 del fascicolo di bilancio, ha in piano di procedere con ulteriori investimenti e prevede la cessione di startup in portafoglio, come da mission dell'azienda.

20) *Il gruppo ha cc in paesi ad alto rischio extra euro?*

RISPOSTA:

No.

21) *Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB? se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU?*

RISPOSTA:

La Società non intende trasferire la sede legale in Olanda e la sede fiscale nel Regno Unito.

22) *Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto?*

RISPOSTA:

Le modifiche statutarie per la previsione della maggiorazione del voto sono state approvate dall'Assemblea straordinaria degli azionisti tenutasi in data 28 aprile 2017, in seconda convocazione.

23) *Avete call center all'estero? se si dove, con quanti lavoratori, di chi è la proprietà?*

RISPOSTA:

No.

24) *Siete iscritti a Confindustria? se sì quanto costa? avete intenzione di uscirne?*

RISPOSTA:

No.

25) *Come è variato l'indebitamento e per cosa?*

RISPOSTA:

Il dettaglio dell'indebitamento è riportato alle pagine 43 e 106 del fascicolo di bilancio; le variazioni sono indicate nelle medesime pagine.

26) *A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità?*

RISPOSTA:

Non sono stati percepiti incentivi.

27) *Da chi è composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa?*

RISPOSTA:

L'ODV in carica di LVenture Group S.p.A., a decorrere dal 28 aprile 2022, è composto da: Dott. Giovanni Crostarosa Guicciardi, Dott.ssa Giorgia Carrarese (quest'ultima ricopre anche il ruolo di membro del Collegio Sindacale della Società) e Dott. Mirco Marconi. I compensi sono i seguenti: Euro 6.000,00 lordi annui per il Presidente e Euro 4.000,00 lordi annui per ciascuno degli altri due componenti.

28) *Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o **altre**? Per cosa e per quanto?*

RISPOSTA:

La Società non sponsorizza tali eventi.

29) *POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?*

RISPOSTA:

Non sono stati effettuati versamenti e non esistono crediti verso partiti, fondazioni politiche, politici italiani ed esteri.

30) *AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI?*

RISPOSTA:

No.

31) *QUAL'E' STATO l'investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI?*

RISPOSTA:

Nessun investimento.

32) *Quanto è costato lo scorso esercizio il servizio titoli? e chi lo fa?*

RISPOSTA:

Il Servizio Titoli è affidato a Computershare. Il compenso è in linea ai valori di mercato.

33) *Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni? delocalizzazioni?*

RISPOSTA:

Al momento non sono previste riduzioni di personale o chiusure di uffici aziendali.

34) *C'e' un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo? come viene contabilizzato?*

RISPOSTA:

Non esiste tale impegno.

35) *Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA'?*

RISPOSTA:

No.

36) *Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.*

RISPOSTA:

Non sono previste al momento tali indennità.

37) *Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico?*

RISPOSTA:

La Società non detiene immobili di proprietà e dunque non si avvale di tali valutazioni.

38) *Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando é stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker é stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa?*

RISPOSTA:

La Società, in data 20 marzo 2013, ha stipulato, in linea con le best practices, una polizza assicurativa (Directors & Officers) a fronte della responsabilità civile verso terzi degli Organi sociali e dei Dirigenti nell'esercizio delle loro funzioni con l'obiettivo di tenere indenne la Società dagli oneri derivanti da eventuali risarcimenti, con esclusione dei casi di dolo. Il massimale di Garanzia previsto è pari ad Euro 5.000.000 assicurato con QBE Europe SA/NV. La polizza ha durata annuale, il Broker utilizzato è AON Spa. I premi assicurativi corrisposti alla summenzionata Compagnia Assicurativa ed il compenso corrisposto al Broker sono in linea con i valori di mercato.

39) *Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?*

RISPOSTA:

No. Non sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi.

40) *Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?*

RISPOSTA:

La Società ha stipulato assicurazioni sulla sede di via Marsala per Euro 8.654 (incendio fabbricato), assicurazioni per responsabilità civile degli amministratori, dirigenti e sindaci per Euro 21.436, assicurazioni Responsabilità Civile Terzi e verso «Prestatori di lavoro» per Euro 1.348. I premi sono in linea con il mercato e sono negoziati dal broker AON.

41) *VORREI SAPERE Quale é l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)*

RISPOSTA:

Il fascicolo di bilancio alla pagina 63 riporta il rendiconto finanziario predisposto con il metodo diretto nel quale sono esposte con chiarezza sia le fonti di liquidità che gli impegni. A pagina 68 del fascicolo di bilancio sono indicate le informazioni sui rischi finanziari a cui è esposta la Società. I tassi attivi applicati dalle banche sono quelli di mercato. Non vi sono vincoli di alcun genere sulla liquidità della Società, che viene utilizzata per l'operatività e la mission aziendale.

42) *VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.*

RISPOSTA:

La Società non ha effettuato tali tipologie di investimenti.

43) Vi è stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni?

RISPOSTA:

No.

44) Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori?

RISPOSTA:

La Società, nel rispetto dei principi di correttezza etica, non impiega minori. La Società ha adottato un Codice Etico e ha definito con chiarezza e trasparenza l'insieme dei valori ai quali la Società si ispira per raggiungere i propri obiettivi.

45) È fatta o è prevista la certificazione etica SA8000 ENAS?

RISPOSTA:

Non al momento.

46) Finanziamo l'industria degli armamenti?

RISPOSTA:

La Società non finanzia tale industria.

47) vorrei conoscere **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.**

RISPOSTA:

Da Regolamento Consob la Società non espone la posizione finanziaria netta, ma l'indebitamento finanziario netto ed è pubblicato nel fascicolo di bilancio alle pagine 43 e 106.

48) A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa?

RISPOSTA:

Non risultano pervenute, nel corso del 2022, alla Società multe da Consob, né da Borsa Italiana.

49) Vi sono state imposte non pagate? se sì a quanto ammontano? Gli interessi? le sanzioni?

RISPOSTA:

Tutte le imposte sono state regolarmente pagate.

50) vorrei conoscere: *VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.*

RISPOSTA:

L'informazione relativa alla variazione delle partecipazioni della Società alla data dell'Assemblea è disponibile aggiornata al 31 dicembre 2022 ed è commentata nel comunicato stampa diffuso al termine del Consiglio di Amministrazione del 14 marzo 2023, riunitosi per approvare la relazione finanziaria al 31 dicembre 2022.

51) vorrei conoscere ad oggi *MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE.*

RISPOSTA:

La Società non detiene titoli quotati in borsa.

52) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi *L'ANDAMENTO DEL FATTURATO* per settore.

RISPOSTA:

L'andamento del fatturato sarà disponibile nelle prossime settimane aggiornato alla data del 31 marzo 2023 in funzione dell'approvazione delle informazioni finanziarie periodiche.

53) vorrei conoscere ad oggi *TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.*

RISPOSTA:

La Società non possiede azioni proprie.

54) vorrei conoscere *PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA.*

RISPOSTA:

La Società non possiede azioni proprie.

55) vorrei conoscere *NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.*

RISPOSTA:

Si precisa che la partecipazione degli Azionisti in Assemblea è ammessa esclusivamente a mezzo Rappresentante Designato. Le informazioni circa gli Azionisti rappresentati in Assemblea saranno disponibili con il verbale dell'Assemblea.

56) vorrei conoscere *in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota?*

RISPOSTA:

Informazioni disponibili con il verbale dell'Assemblea.

57) vorrei conoscere *IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate, collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non è pertinente", denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.*

RISPOSTA:

In occasione dell'assemblea 2023, non è prevista la presenza di giornalisti. La Società non ha erogato denaro o benefici ad alcun titolo ai soggetti indicati nella domanda.

58) vorrei conoscere *Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?*

RISPOSTA:

La Società effettua solo le inserzioni pubblicitarie previste dalla normativa corrente, e le pubblica sulla testata "Il Giornale". Non sono stati effettuati versamenti a giornali o testate giornalistiche ed internet per studi e consulenze.

59) vorrei conoscere *IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI, E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO*

RISPOSTA:

Il numero degli Azionisti iscritti ad oggi a Libro Soci è: 468, titolari, complessivamente, di n. 43.697.663 azioni ordinarie così suddivise:

Italia: 458 azionisti per 43.027.592 azioni;

Estero: 10 azionisti per 670.071 azioni.

60) vorrei conoscere *SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA*

CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?

RISPOSTA:

La Società non appartiene ad un gruppo e non ha società collegate né dirette, né indirette. Né la società di revisione, né il collegio sindacale hanno svolto attività di consulenza a favore della Società o della controllante. I rimborsi spese per trasferta nel 2022 sono pari ad Euro 1.477.

61) vorrei conoscere se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI **FONDAZIONI POLITICHE** (come ad esempio Italiani nel mondo), FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE?

RISPOSTA:

No.

62) vorrei conoscere se VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI?

RISPOSTA:

Non vi sono situazioni relative a quanto richiesto.

63) SE C'E' E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E'?

RISPOSTA:

Non vi sono attività di retrocessione all'Ufficio Acquisti.

64) vorrei conoscere se Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare **CINA, Russia e India**?

RISPOSTA:

No.

65) vorrei conoscere se *SI È INCASSATO IN NERO?*

RISPOSTA:

No.

66) vorrei conoscere se *Si e' fatto insider trading?*

RISPOSTA:

No.

67) vorrei conoscere se *Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI?*

RISPOSTA:

Alla Società non risulta che né amministratori, né i dirigenti abbiano partecipazioni in alcuna società fornitrice.

68) quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie?

RISPOSTA:

Gli amministratori non hanno avuto vantaggi economici personali dalle operazioni straordinarie.

69) vorrei conoscere se *TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI?*

RISPOSTA:

Nel corso dell'esercizio 2022 la Società non ha effettuato erogazioni liberali.

70) vorrei conoscere se *CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano?*

RISPOSTA:

Non ci sono.

71) vorrei conoscere se Vi sono cause in corso con varie antitrust?

RISPOSTA:

Non vi sono tali cause con autorità antitrust.

72) vorrei conoscere se VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e/o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.

RISPOSTA:

Non vi sono cause penali in corso verso tali soggetti.

73) vorrei conoscere se a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE –CIBC-)

RISPOSTA:

La Società non ha emesso BOND.

74) vorrei conoscere DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore.

RISPOSTA:

La Società non è una realtà industriale, pertanto non sussiste un'analisi sul costo del venduto.

75) vorrei conoscere

A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI.
- RISANAMENTO AMBIENTALE
- Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale?

RISPOSTA:

Le uniche spese inerenti ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI che la Società sostiene sono gli oneri notarili e di consulenza legale. La Società non ha sostenuto oneri per RISANAMENTO AMBIENTALE e non effettua investimenti in tale area.

76) vorrei conoscere

- a. *I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGO NO CALCOLATI?*
- b. *QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d illuminati, rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI?*
- c. *vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.*
- d. *vorrei conoscere NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE*
- e. *Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità prepensionamento e con quale età media.*

RISPOSTA:

- a. *Si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla Politica di Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF;*
- b. *La Società non ha "manager" o "AD illuminati". La struttura del personale è indicata nel fascicolo di bilancio a pagina 102. La variazione negli stipendi è prevista dalla Relazione sulla Politica di Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF;*
- c. *La Società non ha dirigenti nell'organico aziendale;*
- d. *si rimanda a pag. 102 del fascicolo di bilancio. Non sussistono cause legali in corso;*
- e. *nessun dipendente è stato inviato in mobilità.*

77) vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte? da chi e per quale ammontare?

RISPOSTA:

La Società non ha acquistato opere d'arte.

78) vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.

RISPOSTA:

La Società ha rilevato costi proporzionali rispetto alla crescita dei ricavi cercando di rafforzare la struttura interna e il business.

79) vorrei conoscere. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO?

RISPOSTA:

No.

80) vorrei conoscere. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.

RISPOSTA:

L'informazione non è disponibile. Il consumo di gas non è a ogni modo rilevante tenuto conto dell'attività della Società.

81) vorrei conoscere se sono consulenti ed a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr. Bragiotti, Erede, Trevisan e Berger?

RISPOSTA:

La Società non ha chiesto nell'esercizio 2022 consulenze ai soggetti indicati nella domanda.

82) vorrei conoscere. A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo?

RISPOSTA:

Al momento non risulta disponibile tale informazione.

83) VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa?

RISPOSTA:

I costi per l'Assemblea tenutesi nel 2022 sono in linea con i costi di mercato e hanno riguardato i vari servizi, tra i quali l'inserzione sul quotidiano dell'avviso di convocazione, la stampa dei fascicoli, il legale verbalizzante, i consulenti legali ed il servizio titoli.

84) VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI.

RISPOSTA:

Nel corso dell'esercizio 2022 la Società ha sostenuto costi per valori bollati per Euro 111.

85) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

RISPOSTA:

La Società, in quanto holding di partecipazioni, non produce rifiuti tossici.

86) QUALI auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione?

RISPOSTA:

L'auto aziendale è un bene in leasing che costa circa 4.500 Euro l'anno ed è un benefit garantito solo all'Amministratore Delegato.

87) Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei. Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi?

se le risposte sono "Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno "denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

RISPOSTA:

La Società non possiede elicotteri e/o aerei di proprietà e non ne ha noleggiati ad uso riservato durante l'esercizio 2022. Gli Amministratori e i dipendenti della Società, nello svolgimento delle loro mansioni, possono utilizzare voli aerei di linea rispettando le policy aziendali previste. Il costo sostenuto, in conformità alle policy aziendali, nell'esercizio 2022 è allineato con i prezzi di mercato applicati durante l'anno sulle tratte utilizzate.

88) A quanto ammontano i crediti in sofferenza?

RISPOSTA:

L'analisi del rischio di credito viene riportata a pagina 68 del fascicolo di bilancio.

89) CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO?

RISPOSTA:

La Società non ha versato contributi a sindacati o sindacalisti a nessun titolo.

90) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti %?

RISPOSTA:

La Società non si è avvalsa della cessione dei crediti.

91) C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta e':

"Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo, la denuncio al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

RISPOSTA:

Il Rappresentante Designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies del D.lgs. 58/98 è Computershare S.p.a. Il compenso è in linea con il mercato.

92) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici?

RISPOSTA:

Nessun investimento.

93) Quanto è l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

RISPOSTA:

Il debito della Società al 31 dicembre 2022 è di € 65.216 verso l'INPS, versati in data 16 gennaio 2023 e di € 49.732 verso le autorità fiscali per ritenute operate su compensi a lavoratori autonomi, a lavoratori dipendenti e a collaboratori, versati in data 16 gennaio 2023.

94) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote?

RISPOSTA:

La Società non effettua il consolidato fiscale.

95) Quanto è il margine di contribuzione dello scorso esercizio?

RISPOSTA:

La Società non è una realtà industriale, pertanto non effettua analisi sul margine di contribuzione.

96) in relazione agli uffici amministrativi interni della società (che dovrebbero essere quelli che forniscono la documentazione ed il supporto tanto agli organi di amministrazione e controllo della società (in primis Collegio Sindacale o OdC 231/2001) quanto alla società di revisione ed eventualmente a Consob e/o altre Authorities, vorrei sapere:

- in quali settori / sezioni sia strutturato (ad esempio, per ufficio fatture attive: clienti corporate / clienti privati, per ufficio fatture passive: fornitori utenze gas luce telefono / fornitori automezzi / fornitori immobili / fornitori professionisti, ufficio contabilità analitica / controlling, ecc, ufficio controlli interni, ufficio del personale, ufficio incassi e/o pagamenti, ufficio antiriciclaggio, ufficio affari societari, ufficio relazioni con investitori istituzionali, ufficio relazioni con piccoli azionisti, ecc.)
- quanto personale è normalmente impiegato in ogni settore / sezione;

- quale sia la tempistica normale per le registrazioni contabili
- come siano strutturati (c'è un capoufficio / un team leader / un referente per ogni singolo settore / singola sezione?);
- a chi riportano i singoli settori / le singole sezioni (al CEO, al CFO, al Presidente, ecc.?).

ed in altre parole ... possiamo stare tranquilli:

- che le registrazioni contabili avvengano tempestivamente e nel modo corretto?
- che vengano tempestivamente pagate le fatture giuste e che vengano monitorati gli incassi delle fatture che emettiamo?
- che siamo in grado di supportare adeguatamente la società di revisione per i controlli di Legge?

RISPOSTA:

L'organigramma aziendale è riportato a pagina 32 del fascicolo di bilancio. Da questo si ravvisa la presenza di un ufficio amministrazione che riporta al CFO.

L'ufficio amministrazione è composto da n. 4 risorse, così articolato: il CFO e Dirigente Preposto; una risorsa dedicata al ciclo passivo (fatturazione e registrazione); una risorsa dedicata al ciclo attivo e alla tesoreria; una risorsa dedicata al controllo di gestione. Tutte le risorse indicate riportano al CFO che le coordina ai fini della predisposizione del Bilancio e della Relazione Finanziaria. Tutte le registrazioni avvengono in maniera tempestiva e vengono monitorate attraverso la procedura delle chiusure contabili. Con riferimento alla tesoreria, vi è un attento monitoraggio degli incassi attraverso un sistema gestionale strutturato di solleciti e i pagamenti vengono scadenziati secondo DPO decisi a livello strategico. La Società di Revisione interviene sia per i controlli contabili che per la revisione legale ed è attivamente supportata da tutto il team, che fornisce tempestivamente risposte alle richieste ricevute.

97) in caso di pagamenti erronei, ad esempio per duplicazione dei pagamenti, come viene gestita la procedura di recupero?

RISPOSTA:

Non sono avvenuti casi di questo genere. In ogni caso, i buoni rapporti con tutti i fornitori consentirebbero al team amministrazione di intervenire e recuperare quanto erroneamente processato.

98) in caso di mancati incassi, come viene gestita la procedura di recupero crediti?

RISPOSTA:

Scadute le fatture, il sistema gestionale invia un sollecito tramite mail al cliente. Successivamente i singoli dipartimenti di business sollecitano e recuperano il credito. Maggiori dettagli a pagina 68 del fascicolo di bilancio.

99) Quanto si è speso per attività di lobby? per cosa? quando?

RISPOSTA:

Non si registrano costi per attività di lobby.

Al fine di non violare il principio di parità d'informazione ai soci gradirei che queste domande e le loro risposte fossero sia consegnate a tutti i soci in assemblea sia che fossero allegate al verbale che gradirei ricevere gentilmente, possibilmente in formato informatico word appena disponibile!

ideeeconomiche@pec.it

Marco BAVA cell 3893399999

MARCO BAVA NATO A TORINO 07.09.57

CF. BVAMCG57P07L219T



www.marcobava.it

www.idee-economiche.it

www.omicidioedoardoagnelli.it

www.nuovomodellodisviluppo.it



ALLEGATO C

LVENTURE GROUP S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI TENUTASI IN DATA 21 APRILE 2023

Hanno partecipato all'Assemblea complessivamente n. 6 Azionisti per delega per n. 27.540.608 azioni ordinarie pari al 51,326331% capitale sociale ordinario e pari al 53,427694% del totale dei diritti di voto.

RENDICONTO SINTETICO DELLE VOTAZIONI SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022. Deliberazioni inerenti e conseguenti

N. AZIONISTI (PER DELEGA)	N. VOTI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE CON DIRITTO DI VOTO
Favorevoli	6	100,000000	100,000000	53,427694
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	6	100,000000	100,000000	53,427694

2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti 2.1 Prima sezione: deliberazione ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche

N. AZIONISTI (PER DELEGA)	N. VOTI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE CON DIRITTO DI VOTO
Favorevoli	6	100,000000	100,000000	53,427694
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	6	100,000000	100,000000	53,427694

2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti 2.2 Seconda sezione: deliberazione ai sensi dell'art. 123-ter, commi 4 e 6, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche.

	N. AZIONISTI (PER DELEGA)	N. VOTI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE CON DIRITTO DI VOTO
Favorevoli	6	30.196.468	100,000000	100,000000	53,427694
Contrari	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	6	30.196.468	100,000000	100,000000	53,427694

