

COMUNICATO STAMPA

L'odierno Consiglio di Amministrazione:

- **Approva i risultati al 31 marzo 2019**
- **Conferma l'Amministratore, dr.ssa Elena Elda Lina Melchioni, quale membro dei Comitati Controllo e Rischi, Remunerazione e Parti Correlate della Società**
- **Svolge le valutazioni richieste dall'art. 144-novies del Regolamento Emittenti in materia di indipendenza della dr.ssa Elena Elda Lina Melchioni**

Milano, 14 maggio 2019

Gequity S.p.A. ("Società" o "Emittente"), quotata sul MTA di Borsa Italiana, rende noto che in data odierna il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2019, che evidenzia il conseguimento dei seguenti risultati:

- EBITDA negativo per euro 160 mila, verso euro -166 mila del primo trimestre 2018;
- Risultato di periodo negativo per euro 179 mila, in linea con il risultato del primo trimestre 2018, pari a euro -183 mila;
- Patrimonio netto pari a euro 76 mila (euro 255 mila al 31 dicembre 2018).
- Indebitamento finanziario pari a euro 1.307 mila, in lieve aumento rispetto al 31 dicembre 2018 (euro 1.240 mila).

Analisi dell'andamento economico

Di seguito vengono rappresentati in forma sintetica i principali indicatori dell'andamento economico al 31 marzo 2019 confrontato con il medesimo periodo dell'esercizio precedente. Nelle pagine successive sono riportati i prospetti dettagliati.

<i>(importi in migliaia di euro)</i>	31-mar-19	31-mar-18	Variazione
Ricavi e proventi diversi	0	0	0
Margine operativo lordo (EBITDA)	(160)	(166)	6
Risultato operativo (EBIT)	(160)	(166)	6
Risultato netto	(180)	(183)	3

Il risultato economico di Gequity S.p.A. relativo al primo trimestre 2019 è in linea con il risultato del medesimo periodo dell'esercizio precedente. Come per lo stesso periodo dell'anno precedente il risultato riflette principalmente i costi di funzionamento della società.

Analisi della situazione patrimoniale

STATO PATRIMONIALE

(importi in unità di Euro)

ATTIVITA'	31/03/2019	31/12/2018	Variazioni
Attività materiali	1.696	1.796	(100)
Attività finanziarie non correnti	3.139.586	3.139.586	0
Totale attività non correnti	3.141.282	3.141.382	(100)
Altre attività correnti	139.092	129.092	10.000
Crediti commerciali	32.244	74.691	(42.447)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.135	6.290	(3.154)
Totale attività correnti	174.471	210.072	(35.601)
Attività finanziarie destinate alla vendita	0	0	0
TOTALE ATTIVO	3.315.754	3.351.454	(35.701)

PASSIVITA'	31/03/2019	31/12/2018	Variazioni
Capitale sociale	1.040.495	1.039.834	661
Riserve	2.717.212	2.717.212	0
Perdite portate a nuovo	(3.501.966)	(2.585.247)	(916.720)
Risultato del periodo	(179.613)	(916.720)	737.106
Patrimonio netto	76.128	255.080	(178.952)
Fondi del personale	840	442	398
Fondi rischi e oneri	50.000	50.000	0
Altri debiti non correnti	15.761	15.761	0
Prestito Obbligazionario	1.238.611	1.238.611	0
Totale passività non correnti	1.305.213	1.304.815	398
Altri debiti correnti	1.482.414	1.424.442	57.971
Debiti commerciali e altri debiti	381.257	361.375	19.882
Altre passività finanziarie	70.742	5.742	65.000
Totale passività correnti	1.934.412	1.791.559	142.853
TOTALE PASSIVO	3.239.626	3.096.375	143.251
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	3.315.754	3.351.454	(35.701)

Nel trimestre in esame non si segnalano particolari scostamenti tra le voci dell'attivo, se non per un decremento delle attività correnti determinate da normali attività sul circolante.

Il passivo patrimoniale risulta sostanzialmente in linea con il dato a fine anno 2018.

Si segnala che HRD NET S.r.l., società sottoposta a comune controllo con Gequity S.p.A., ha versato euro 65 mila nel mese di marzo 2019 a titolo di finanziamento infruttifero.

A seguito di tale caratterizzazione del finanziamento alla data del 31 marzo 2019 l'indebitamento finanziario netto secondo standard CESR presenta un saldo di euro 1.307 mila.

Dettagli di Conto Economico confrontati con il 31/12/2018 e con il 31/3/2018

CONTO ECONOMICO

(importi in unità di Euro)

	I TRIMESTRE 2019	31/12/2018	Variazioni
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	113.480	(113.480)
Altri ricavi e proventi	0	95.129	(95.129)
Costi per servizi	(133.653)	(703.031)	569.378
Costi del personale	(22.870)	(33.750)	10.880
Altri costi operativi	(3.154)	(140.029)	136.875
Margine operativo lordo	(159.678)	(668.202)	508.524
Ammortamenti imm. Materiali	(100)	(200)	100
Accantonamenti e svalutazioni	0	(25.000)	25.000
Rettifiche di valore delle attività finanziarie	0	(143.956)	143.956
Risultato operativo	(159.777)	(837.357)	677.580
Proventi/oneri finanziari	(19.836)	(79.362)	59.527
Risultato prima delle imposte	(179.613)	(916.720)	737.106
Imposte sul reddito	0	0	0
Risultato netto d'esercizio	(179.613)	(916.720)	737.106

CONTO ECONOMICO

(importi in unità di Euro)

	I TRIMESTRE 2019	I TRIMESTRE 2018	Variazioni
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	0	0
Altri ricavi e proventi	0	0	0
Costi per servizi	(133.653)	(140.383)	6.730
Costi del personale	(22.870)	(25.023)	2.153
Altri costi operativi	(3.154)	(826)	(2.328)
Margine operativo lordo	(159.678)	(166.233)	6.555
Ammortamenti imm. Materiali	(100)	0	(100)
Accantonamenti e svalutazioni	0	0	0
Rettifiche di valore delle attività finanziarie	0	0	0
Risultato operativo	(159.777)	(166.233)	6.455
Proventi/oneri finanziari	(19.836)	(17.107)	(2.729)
Risultato prima delle imposte	(179.613)	(183.339)	3.726
Imposte sul reddito	0	0	0
Risultato netto d'esercizio	(179.613)	(183.339)	3.726



Valutazioni in merito alla Continuità aziendale

Si evidenzia in particolare che, alla data di chiusura del primo trimestre 2019, Gequity S.p.A. continua a trovarsi nella fattispecie di cui all'articolo 2446, secondo comma del codice, come già verificatosi in sede di approvazione dei risultati annuali al 31 dicembre 2018. A tal proposito, si richiama integralmente quanto già evidenziato dal Consiglio di Amministrazione del 15 aprile 2019 in sede di approvazione del progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; in tale occasione l'Organo Amministrativo ha già evidenziato la necessità che l'Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2018 sia chiamata a deliberare, in sede straordinaria, in merito all'adozione degli opportuni provvedimenti per la copertura delle perdite, anche mediante la riduzione del capitale sociale.

Evoluzione prevedibile della gestione

Dopo aver sostenuto la società ancora in questo anno e dopo aver gestito le contingenze relative alle passate gestioni, si segnala che in data 7 gennaio 2019 Gequity ha ricevuto l'offerta irrevocabile fino al 30 giugno 2019 da parte dell'azionista di riferimento HRD Italia S.r.l. per il conferimento del business "Formazione" da parte della stessa, consistente nel 100% del capitale di tre partecipazioni in HRD Net S.r.l., HRD Business Training S.r.l. e RR Brand S.r.l.

Si ritiene infatti che questo nuovo settore di attività possa portare la società a rifocalizzarsi su possibili attività straordinarie di impresa volte a migliorare il proprio reddito in settori industriali di diversa specie, in primis quello dei servizi o ad elevata componente tecnologica ma non troppo *capital intensive*.

L'obiettivo quindi che ci si pone risulta nel potersi porre come partner di riferimento per società che non solo possano utilizzare Gequity come rampa di lancio per i propri progetti, ma anche per rendere solide le proprie aspettative di business.

Eventi significativi avvenuti nel periodo di riferimento

Si riepilogano di seguito gli eventi significativi relativi al periodo intercorrente dal 1° gennaio 2019 sino alla data della presente relazione:

Offerta di conferimento, sospensione del POC e decisione di non prorogare i warrant

Con riguardo all'esposizione dell'offerta di conferimento ricevuta dall'Emittente da parte del Socio di riferimento HRD Italia S.r.l. e contestuale sospensione del collocamento del POC, nonché alla decisione di non prorogare i warrant si rinvia integralmente all'informativa contenuta nel comunicato stampa diffuso in data 9 gennaio 2019.

Conversione dei Warrant

In data 31 gennaio 2019 si è chiuso il terzo e ultimo periodo di esercizio dei warrant.

Nel periodo di riferimento sono stati esercitati n. 16.410 warrant e sono state conseguentemente sottoscritte n. 16.410 azioni ordinarie Gequity S.p.A. di nuova emissione, con godimento regolare (nel rapporto di 1 azione ordinaria Gequity S.p.A. ogni warrant esercitato), al prezzo di Euro 0,05 (zero virgola zero cinque) ciascuna, per un controvalore complessivo di Euro 820,50, secondo le modalità previste dal Regolamento dei "Warrant Gequity S.p.A. 2016 – 2019".

Per maggiori dettagli si rinvia al comunicato stampa diffuso in data 13 febbraio 2019.



Assunzione di una ulteriore risorsa

In data 1 febbraio 2019 la Società ha assunto una nuova risorsa, responsabile dell'ufficio legale e societario, nell'ottica di proseguire con solidità al processo di riorganizzazione per riprendere la propria operatività al meglio.

Nomina Dirigente Preposto

In data 21 febbraio 2019 è stato nominato il dott. Filippo Aragone quale Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari (il "Dirigente Preposto") ai sensi dell'art. 154-bis del Testo Unico della Finanza e dell'art. 23 dello Statuto Sociale.

Trasferimento Sede Legale

In data 14 marzo 2019 il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato il trasferimento della sede legale della Società da Corso XXII Marzo, 19 a Via Cino Del Duca n. 2, sempre a Milano.

Proposte di transazione di alcuni ex amministratori in relazione all'azione di responsabilità promossa da Gequity S.p.A.

In data 23 marzo 2019 il Consiglio di Amministrazione ha esaminato il contenuto delle Proposte transattive ricevute dagli ex amministratori in relazione all'azione di responsabilità promossa da Gequity S.p.A., all'epoca Investimenti e Sviluppo S.p.A.

Eventi significativi avvenuti dopo la chiusura del periodo di riferimento

Si riepilogano di seguito gli eventi significativi relativi al periodo successivo alla data della presente relazione:

Proposte di transazione di alcuni ex amministratori in relazione all'azione di responsabilità promossa da Gequity S.p.A.

L'Assemblea Ordinaria 29 aprile 2019 ha approvato le singole proposte transattive formulate da parte di alcuni ex Amministratori convenuti nel giudizio promosso dalla Società per esercitare un'azione di responsabilità ai sensi dell'art. 2393 del cod. civ.

La Società si è già attivata per il perfezionamento degli accordi transattivi che consentono a Gequity SpA di incassare integralmente la somma complessiva di Euro 422.500 (quattrocentoventiduemilacinquecento/00) e di migliorare il risultato del periodo.

La stessa Assemblea ha confermato la nomina della dr.ssa Elena Elda Lina Melchioni quale Amministratore di Gequity S.p.A.

INFORMATIVA OBBLIGATORIA CONSOB

Comunicazione ai sensi dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. N. 58/1998

In sostituzione degli obblighi informativi richiesti da Consob in data 19 dicembre 2007, ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/1998, l'Autorità di vigilanza in data 17 marzo 2010 ha richiesto di integrare i resoconti intermedi di gestione, le relazioni finanziarie semestrali e annuali, nonché i comunicati stampa aventi ad oggetto l'approvazione dei suddetti documenti contabili, con le seguenti informazioni:

- a) grado di rispetto di eventuali *covenant*, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento di Gequity S.p.A. comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del valore assunto dai parametri di riferimento di dette clausole;
- b) eventuali interventi sulla situazione debitoria di Gequity S.p.A.;



- c) stato di implementazione del piano industriale con evidenziazione degli eventuali scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.

In capo alla società Gequity non sussistono clausole di *covenant* o di *negative pledge* comportanti limiti all'utilizzo delle proprie risorse finanziarie.

Rapporti con parti correlate

Rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo ad essa facente capo.

In base alla definizione prevista dal principio IAS 24 con riferimento ai rapporti con parti correlate, escludendo i rapporti generati per l'assunzione di cariche societarie, alla data del 31 marzo 2019 la Società evidenzia questo rapporto con parti correlate:

	CREDITI COMM.	CREDITI FINANZIARI	DEBITI COMM.	DEBITI FINANZIARI	COSTI	RICAVI
31/03/2019						
<i>Rapporti con parti correlate</i>						
HRD NET	0	0	0	65	0	0
Totale	0	0	0	65	0	0

A tal proposito si precisa che, nel mese di marzo 2019, Gequity S.p.A. ha perfezionato con HRD Net S.r.l., società sottoposta a comune controllo con l'Emittente, e di conseguenza sua parte correlata, un accordo di finanziamento alle seguenti condizioni: (i) importo massimo di Euro 100.000,00 (centomila/00), erogabile anche in più tranches a semplice richiesta dell'Amministratore Delegato, (ii) finanziamento infruttifero e dunque non produttivo di interessi, (iii) finanziamento da restituire non prima dei dodici mesi successivi alla data di effettiva erogazione.

Tale accordo configura un'operazione tra parti correlate (l'"Operazione") ai sensi della Procedura interna che disciplina il compimento di operazioni con parti correlate (di seguito per brevità "Procedura"), nonché del Regolamento Consob in materia di operazioni tra parti correlate, adottato con Delibera n. 17221 del 12.3.2010 e sue successive modifiche e integrazioni.

Il Consiglio del 14 marzo 2019 ha condiviso che la medesima è stata correttamente qualificata come "operazione di importo esiguo" ai sensi dell'articolo 5 della Procedura, considerata la sua natura di finanziamento a favore della società di importo unitario non superiore ad Euro 1.000.000 (un milione/00) e dunque, come tale, esclusa dall'applicazione della stessa.

Facendo seguito alle delibere assunte dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2019 che ha, tra l'altro, confermato la dr.ssa Elena Elda Lina Melchioni quale membro del Consiglio di Amministrazione sino alla scadenza dell'attuale Organo Amministrativo prevista con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, l'odierno Consiglio ha provveduto a (i) riconfermare la dr.ssa Melchioni quale membro dei Comitati Controllo e Rischi, Remunerazione e Parti Correlate,



(ii) svolgere, sulla base delle dichiarazioni e informazioni rese disponibili dall'Amministratore medesimo le valutazioni richieste dall'articolo 144-*novies*, comma 1 bis, del Regolamento Emittenti (Delibera Consob n.11971/1999). In dettaglio, è stato accertato in capo all'Amministratore medesimo il possesso dei requisiti di onorabilità, l'assenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, come richiesto dalla vigente normativa per l'assunzione di tale carica, nonché il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal combinato disposto degli articoli 147-*ter*, quarto comma e 148, terzo comma del D. Lgs. n.58/1998 e dell'articolo 3.C.1 del Codice di Autodisciplina (edizione luglio 2018). Il Collegio Sindacale ha verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio per valutare l'indipendenza della dr.ssa Melchioni.

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO: Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dr. Filippo Aragone, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 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.

* * * * *

Gequity S.p.A., è una società quotata alla Borsa Italiana che svolge attività nel settore del private equity, in particolare, attraverso l'acquisizione, con o senza partner, di partecipazioni in società quotate o a capitale privato appartenenti al segmento delle small/mid cap, senza esclusioni settoriali preventive, nonché attraverso la partecipazione a forme di investimento innovative quali fondi di private equity, fondi di fondi e fondi di coinvestimento.

Per ulteriori informazioni: Ufficio Investor Relators, Tel.02/542515.90 - ir@gequity.it