



## Relazione illustrativa degli Amministratori

*(Redatta ai sensi dell'art. 125 ter del D. Lgs. 58/98)*

Assemblea Ordinaria e Straordinaria dei Soci

28 giugno 2019

## Sommario

PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018.....	4
SITUAZIONE PATRIMONIALE AGGIORNATA AL 30 APRILE 2019 .....	6
POLITICHE IN MATERIA DI REMUNERAZIONE .....	7
RIDUZIONE DEL CAPITALE SOCIALE EX ART.2446, SECONDO COMMA, DEL CODICE CIVILE E RELATIVA MODIFICA STATUTARIA .....	8

Signori Azionisti,

in osservanza dell'art. 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, (il "TUF") come successivamente modificato ed integrato, nonché dell'art. 84-ter del regolamento di attuazione del TUF concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni (il "Regolamento Emittenti"), il Consiglio di Amministrazione di Gequity S.p.A. (la "Società" o l'"Emittente") mette a Vostra disposizione una relazione illustrativa (la "Relazione Illustrativa") sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti convocata in sede ordinaria e straordinaria – mediante avviso pubblicato in data 29 maggio 2019 sul sito internet della Società ([www.gequity.it](http://www.gequity.it), sezione Investor Relations/Assemblee/2019) e sul meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato "e-market storage", consultabile all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), nonché per estratto sul quotidiano Il Giornale – in **Milano, presso lo studio ZABBAN – NOTARI – RAMPOLLA & Associati in Via Metastasio 5**, per il giorno **28 giugno 2019**, alle ore 12:00, in unica convocazione, (l'"Assemblea").

In particolare, l'ordine del giorno della menzionata Assemblea è il seguente:

Parte ordinaria:

1. Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018; deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Situazione patrimoniale aggiornata al 30 aprile 2019; deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Presentazione della Relazione annuale sulla Remunerazione e voto consultivo sulla Politica di Remunerazione 2019 contenuta nella Sezione I, ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/98.

Parte Straordinaria:

1. Riduzione del capitale sociale ex art.2446, comma 2, c.c. e relativa modifica dell'art.5 dello statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

\*\*\*

La presente Relazione Illustrativa sarà depositata e messa a disposizione del pubblico in data **29 maggio 2019** presso la sede sociale e sul sito internet della Società all'indirizzo [www.gequity.it](http://www.gequity.it) (sezione Investor Relations/Assemblee/2019), nonché sul meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato "e-market storage", consultabile all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

## PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, esaminato e approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società nella seduta del 15 aprile 2019, che chiude con una perdita pari ad Euro 916.719,53.

A tal proposito Vi informiamo che ogni commento e informazione relativi a tale punto all'ordine del giorno dell'Assemblea sono ampiamente contenuti nella Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2018 (comprendente il Progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, la relazione degli Amministratori sulla gestione, le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, nonché l'Attestazione del Dirigente Preposto di cui all'art.154-bis, comma 5, del TUF) (in seguito anche la "Relazione Finanziaria 2018"), che è disponibile a far data dal 30 aprile 2019, in ossequio alla normativa vigente, presso la sede Sociale e pubblicata sul sito internet [www.gequity.it](http://www.gequity.it), sezione Investor Relations/Financial Reports 2018, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage", consultabile sul sito internet [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), sezione Documenti. Per l'illustrazione del Progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 si rimanda, in particolare, alla relazione sulla gestione degli Amministratori.

Come approfonditamente illustrato nella Relazione Finanziaria 2018, alla data del 31 dicembre 2018 la Società permane nella fattispecie prevista e disciplinata dall'articolo 2446, secondo comma, del codice civile. In dettaglio:

In data del 7 dicembre 2017, gli Amministratori – in occasione dell'approvazione delle situazioni contabili intermedie al 31 marzo 2017, al 30 giugno 2017 e al 30 settembre 2017 – hanno rilevato che l'Emittente versava nella fattispecie prevista dall'art. 2446, primo comma, del codice civile ed hanno dunque provveduto a convocare senza indugio l'Assemblea degli azionisti, che si è tenuta il 15 gennaio 2018. In tale data, l'Assemblea riunitasi in sede straordinaria, ha preso atto della situazione patrimoniale aggiornata al 30 novembre 2017, che evidenziava il permanere della Società nella fattispecie prevista dall'art. 2446 del cod. civ., assumendo le seguenti deliberazioni: (i) approvazione della situazione patrimoniale al 30 novembre 2017, (ii) rinvio all'assemblea di approvazione del bilancio dell'esercizio successivo, ossia quello chiuso al 31 dicembre 2018, di qualunque decisione relativa alle perdite rilevate e (iii) riporto "a nuovo" delle perdite.

In considerazione delle delibere assunte dall'Assemblea del 15 gennaio 2018 e delle ulteriori perdite registrate alla data di chiusura dell'esercizio 2018, che hanno condotto la società nella fattispecie prevista dall'art.2446, secondo comma, c.c., gli Amministratori, in sede di approvazione del progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2018, hanno proposto di trattare l'assunzione degli opportuni provvedimenti per la copertura delle perdite all'odierna Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, che pertanto sarà chiamata, in sede straordinaria, a deliberare in merito alla riduzione del capitale sociale ex art.2446, secondo comma, c.c.. Sulla trattazione di tale punto si rinvia integralmente al contenuto della relazione illustrativa predisposta dagli Amministratori ai sensi dell'art.2446 del codice civile e dell'art.74 del Regolamento Emittenti adottato con Delibera Consob n.11971 del 14 maggio 1999 e s.m.i. (di seguito anche "Regolamento Emittenti"), in conformità all'Allegato 3A del Regolamento medesimo. Tale relazione, nel rispetto della normativa, anche regolamentare, vigente – sarà depositata e messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società all'indirizzo [www.gequity.it](http://www.gequity.it), sezione Investor Relations/Assemblee/2019, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage", consultabile sul sito internet [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), sezione Documenti, entro il ventunesimo giorno precedente la data dell'Assemblea (in particolare, a partire dal 7 giugno 2019).

Premesso quanto sopra, viene richiesta l'approvazione della seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Gequity S.p.A.:

- esaminati il progetto di bilancio al 31 dicembre 2018, che chiude con una perdita di Euro 916.719,53 e la relazione sulla gestione predisposta dagli Amministratori,
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della Società di revisione di Kreston GV Audit Italy S.r.l.,

DELIBERA

- di approvare la relazione sulla gestione degli Amministratori;
- di approvare il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 di Gequity S.p.A.;
- di rinviare l'adozione degli opportuni provvedimenti per la copertura delle perdite di Euro 916.719,53, registrate alla data del 31 dicembre 2018, alle deliberazioni che saranno assunte dall'odierna Assemblea in relazione al successivo punto 2) di parte ordinaria e all'unico punto di parte straordinaria;
- di conferire al Presidente e Amministratore Delegato dr. Luigi Stefano Cuttica ogni più ampio potere, affinché, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, dia esecuzione alla presente deliberazione, nonché apporti, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste dalle competenti autorità per l'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese.”

\*\*\*

## **SITUAZIONE PATRIMONIALE AGGIORNATA AL 30 APRILE 2019**

Signori Azionisti,

in relazione alla trattazione del secondo punto, di parte ordinaria, all'ordine del giorno dell'Assemblea, si rinvia integralmente al contenuto ed alle relative proposte di deliberazione della relazione predisposta dagli Amministratori ai sensi dell'art.2446, seconda comma, del codice civile e dell'art.74 del Regolamento Emittenti, che sarà resa disponibile al pubblico nei termini e con le modalità sopra riferite (pag. 4 della presente Relazione).

## POLITICHE IN MATERIA DI REMUNERAZIONE

Signori Azionisti,

in relazione al terzo punto, di parte ordinaria, all'ordine del giorno dell'Assemblea, siete chiamati anche quest'anno ad esprimere un voto consultivo sulla "Politica di Remunerazione 2019" di Gequity S.p.A. (la "Politica di Remunerazione") descritta nella Sezione I della Relazione Annuale sulla Remunerazione redatta ai sensi del combinato disposto dell'art. 123-ter, commi 3 e 6 del TUF.

L'Assemblea annualmente convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio è chiamata ad esprimersi in merito alla politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche e alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Come espressamente indicato, peraltro, dal vigente art. 123-ter, comma 6 del TUF, la deliberazione che l'Assemblea dovrà adottare in merito alla Politica di Remunerazione e alle relative procedure di adozione e attuazione non avrà carattere vincolante e dovrà limitarsi all'espressione di un parere favorevole o contrario alla Politica di Remunerazione e alla relativa adozione e attuazione. L'esito della votazione sarà posto a disposizione del pubblico sul sito internet della Società ai sensi dell'art. 125-quater, comma 2 del TUF.

Si segnala che la "Relazione Annuale sulla Remunerazione" e, dunque, la Politica di Remunerazione 2019 contenuta nella Sezione I della relazione medesima, sono state approvate dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 28 maggio 2019, su proposta del Comitato per la Remunerazione – nel rispetto della normativa, anche regolamentare, vigente – e sarà depositata e messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società all'indirizzo [www.gequity.it](http://www.gequity.it), sezione Investor Relations/Assemblee/2019, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage", consultabile sul sito internet [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), sezione Documenti, entro il ventunesimo giorno precedente la data dell'Assemblea (in particolare, a partire dal 7 giugno 2019).

Per ogni ulteriore dettaglio si rinvia al testo della suddetta relazione, i cui contenuti sono stati definiti altresì in ossequio a quanto disposto dall'art. 84-quater del 7 Regolamento Emittenti e in considerazione dei relativi Allegati 3A, Schema 7-bis e Schema 7-ter.

Si invita pertanto l'Assemblea ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Gequity S.p.A.:

- esaminata la Relazione Annuale sulla Remunerazione di Gequity S.p.A. predisposta ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari

DELIBERA

di esprimere parere favorevole sulla Politica di Remunerazione 2019 di Gequity S.p.A. e sulle relative procedure di adozione e attuazione".

\*\*\*

**RIDUZIONE DEL CAPITALE SOCIALE EX ART.2446, SECONDO COMMA, DEL CODICE CIVILE E  
RELATIVA MODIFICA STATUTARIA**

Signori Azionisti,

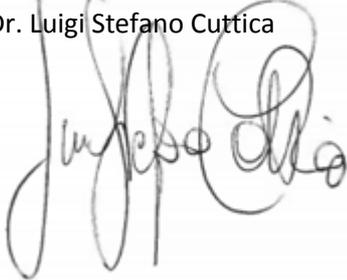
in relazione alla trattazione del primo e unico punto, di parte straordinaria, all'ordine del giorno dell'Assemblea si rinvia integralmente al contenuto ed alle relative proposte di deliberazione della relazione predisposta dagli Amministratori ai sensi dell'art.2446, secondo comma, del codice civile e dell'art.74 del Regolamento Emittenti, che sarà resa disponibile al pubblico nei termini e con le modalità sopra riferite (pag.4 della presente Relazione).

\*\*\*

Milano, lì 28 maggio 2019

Il Presidente e Amministratore Delegato

Dr. Luigi Stefano Cuttica

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Luigi Stefano Cuttica', written in a cursive style.