



REPORT GEQUITY 30 SETTEMBRE 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 30 settembre 2019, che evidenzia il conseguimento dei seguenti risultati consolidati:

- EBITDA per euro -383 mila;
- Risultato di periodo per euro -791 mila;
- Patrimonio netto pari a euro -180 mila;
- Indebitamento finanziario pari a euro 1.336 mila.

I risultati della Capogruppo Gequity S.p.A. a livello separato sono i seguenti:

- EBITDA per euro -403 mila, verso euro -447 mila al 30 settembre 2018;
- Risultato di periodo per euro -804 mila, verso euro -528 al 30 settembre 2018;
- Patrimonio netto pari a euro 13.753 mila verso euro 255 mila al 31 dicembre 2018.
- Indebitamento finanziario pari a euro 1.248 mila, verso euro 1.240 mila al 31 dicembre 2018.

Schemi di bilancio consolidato:

Si propongono gli schemi di bilancio consolidato, redatto per la prima volta entro la nuova area di consolidamento e quindi senza confronto con il periodo precedente.

Si rammenta che lo Stato Patrimoniale riflette pienamente le risultanze del neo costituito Gruppo al 30 settembre, mentre il Conto Economico espone il consolidamento dei primi nove mesi di Gequity con i risultati delle attività conferite da HRD Italia srl relativi al solo periodo 13/9-30/9, a partire cioè dalla data di efficacia di conferimento.

STATO PATRIMONIALE		GRUPPO Gequity
ATTIVITA' (importi in unità di euro)	30-set-19	
<i>Avviamento</i>	0	
<i>Diritti Immateriali</i>	23.284	
<i>Altre attività immateriali</i>	246.436	
Attività immateriali	269.719	
<i>Terreni e fabbricati</i>	0	
<i>Impianti e macchinari</i>	23.752	
<i>Attrezzature industriali e commerciali</i>	10.678	
<i>Altre immobilizzazioni materiali</i>	28.012	
Attività materiali	62.442	
Partecipazioni in società controllate	1.570	
Partecipazioni in società collegate	0	
Altre partecipazioni	0	
Crediti intercompany non correnti	11.000	
Strumenti finanziari derivati non correnti	0	
Attività finanziarie non correnti AFS	2.786.523	
Attività finanziarie non correnti	29.091	
Totale attività non correnti	3.160.346	
Rimanenze finali	161.092	
Altre attività correnti	198.381	
Crediti intercompany correnti	9.699	
Crediti commerciali	68.940	
Attività fiscali differite correnti	2.812	
Crediti d'imposta	378.982	
Attività finanziarie correnti	50.960	
Strumenti finanziari derivati correnti	0	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	506.312	
Totale attività correnti	1.377.177	
Attività destinate alla dismissione	0	
TOTALE ATTIVO	4.537.523	

PASSIVITA' (importi in unità di euro)	30-set-19
Capitale sociale	1.371.416
Riserva sovrapprezzo quote	13.016.087
Riserva legale	0
Riserva IAS 32 su POC	133.814
Riserva FTA IFRS CONSOLIDAMENTO	(13.940.704)
Riserva copertura perdite	0
Versamento soci c/ futuro aum cap	200.000
Altre riserve e risultati portati a nuovo	(164.755)
Risultato di periodo del Gruppo	(795.537)
Patrimonio netto di Gruppo	(179.679)
Risultato del periodo di pertinenza di terzi	0
Patrimonio di pertinenza di terzi	0
Patrimonio netto	(179.679)
Fondo TFR	54.076
Fondi rischi e oneri non correnti	50.000
Imposte differite passive	0
Altri debiti non correnti	0
Debiti Intercompany non correnti	0
Debiti finanziari non corr. verso soci	7.213
Debiti finanziari non corr. verso Banche	527.352
Passività finanziarie non correnti	0
Strumenti finanziari derivati non correnti	15.761
Prestito Obbligazionario Convertibile	1.246.342
Totale passività non correnti	1.900.745
Fondi rischi e oneri	0
Debiti d'imposta	940.254
Altri debiti correnti	1.142.840
Debiti Intercompany	-5.353
Debiti commerciali	122.768
Debiti finanziari verso controllante	0
Debiti finanziari verso società controllate	0
Passività finanziarie correnti	483.267
Strumenti finanziari derivati correnti	5.742
Debiti finanziari corr. verso Banche	126.940
Totale passività correnti	2.816.457
Passività destinate alla dismissione	0
TOTALE PASSIVO	4.717.202
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	4.537.523

CONTO ECONOMICO	CONSOLIDATO
	GRUPPO Gequity
(importi in unità di euro)	30-set-19
Ricavi e proventi diversi	249.728
Altri Proventi	552.598
Totale Ricavi	802.326
Acquisti	(3.814)
Costi per servizi	(1.080.780)
Affitti & Noleggi	(8.063)
Costo del Personale	(82.862)
Altri costi operativi	(9.640)
Margine operativo lordo	(382.834)
Ammortamenti	(2.505)
Ammortamenti e perdite di valore di attività im	0
Accantonamenti e svalutazioni	0
Rettifiche attività finanziarie	(353.064)
Risultato operativo	(738.404)
Proventi finanziari	(5.969)
Oneri finanziari	(46.862)
Risultato prima delle imposte	(791.235)
Imposte sul reddito	0
Risultato netto derivante dall'attività di funzior	(791.235)
	0
Risultato netto di Gruppo	(791.235)

Analisi dell'andamento economico del bilancio della Capogruppo

Di seguito vengono rappresentati in forma sintetica i principali indicatori dell'andamento economico al 30 settembre 2019 confrontato con il medesimo periodo dell'esercizio precedente. Nelle pagine successive sono riportati i prospetti dettagliati.

<i>(importi in migliaia di euro)</i>	30-sett-19	30-sett-18	Variazione
Ricavi e proventi diversi	553	117	+436
Margine operativo lordo (EBITDA)	(403)	(447)	+44
Risultato operativo (EBIT)	(757)	(488)	-269
Risultato netto	(804)	(528)	-276



Si segnala un miglioramento dei ricavi e dei proventi per euro 436 mila, determinato prevalentemente dalle transazioni con gli ex amministratori, e un miglioramento dell'EBITDA per euro 44 mila.

Nonostante ciò la rettifica del Fondo Margot, pari a euro 354 mila, risulta ben maggiore rispetto a quella dello stesso periodo del 2018 (euro 42 mila), il che porta un peggioramento del risultato di periodo per euro 276 mila.

Analisi della situazione patrimoniale

Dati patrimoniali sintetici di Gequity S.p.A.

ATTIVITA' (in migliaia di euro)	30-sett-19	31-dic-18	Variazione
Totale attività non correnti	16.904	3.141	13.763
Totale attività correnti	251	210	41
TOTALE ATTIVO	17.156	3.351	13.804

PASSIVITA' (in migliaia di euro)	30-sett-19	31-dic-18	Variazione
Patrimonio netto	13.753	255	13.497
Totale passività non correnti	1.313	1.305	8
Totale passività correnti	2.090	1.792	298
TOTALE PASSIVO	3.403	3.096	307
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	17.156	3.351	13.804

Con riferimento al bilancio separato del periodo, si segnala il significativo incremento delle attività non correnti a seguito del conferimento delle società HRD NET S.r.l., RR Brand S.r.l. e HRD Business Training S.r.l., rispettivamente per euro 8.428 mila, euro 4.955 mila e euro 717 mila. Tale conferimento ha effetto dal 12 settembre 2019.

Lo stesso incremento, pari a euro 14.100 mila, si riflette nell'incremento corrispondente del patrimonio netto.



Schemi di Bilancio separato:

STATO PATRIMONIALE

(importi in unità di Euro)

ATTIVITA'	30/09/2019	31/12/2018	Variazioni
Attività materiali	18.343	1.796	16.547
Partecipazioni in società controllate	14.100.000	0	14.100.000
Attività finanziarie non correnti	2.786.523	3.139.586	(353.064)
Totale attività non correnti	16.904.865	3.141.382	13.763.483
Crediti finanziari	0	0	0
Altre attività correnti	150.263	129.092	21.172
Crediti commerciali	36.736	74.691	(37.955)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	63.915	6.290	57.625
Totale attività correnti	250.915	210.072	40.843
Attività finanziarie destinate alla vendita	0	0	0
TOTALE ATTIVO	17.155.780	3.351.454	13.804.326

PASSIVITA'	30/09/2019	31/12/2018	Variazioni
Capitale sociale	1.371.416	1.039.834	331.582
Riserva sovrapprezzo azioni	13.016.087	1.259.497	11.756.590
Riserva copertura perdite	0	86.501	(86.501)
Riserva ai sensi IAS 32 par. 31-32	133.814	133.814	0
Riserva ai sensi IAS 32 par. 37	0	(162.600)	162.600
Versamenti in conto capitale / futuro aucap	200.000	1.400.000	(1.200.000)
Perdite portate a nuovo	0	(2.585.247)	2.585.247
Riserva Risultato intermedio	(164.755)	0	(164.755)
Risultato del periodo	(803.925)	(916.720)	112.794
Patrimonio netto	13.752.636	255.080	13.497.557
Fondi del personale	1.400	442	958
Fondi rischi e oneri	50.000	50.000	0
Altri debiti non correnti	15.761	15.761	0
Prestito Obbligazionario	1.246.342	1.238.611	7.731
Totale passività non correnti	1.313.504	1.304.815	8.689
Fondi rischi e oneri	0	0	0
Altri debiti correnti	1.540.631	1.424.442	116.189
Debiti verso società controllate	0	0	0
Debiti commerciali e altri debiti	483.267	361.375	121.891
Altre passività finanziarie	65.742	5.742	60.000
Totale passività correnti	2.089.640	1.791.559	298.080
TOTALE PASSIVO	3.403.144	3.096.375	306.769
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	17.155.780	3.351.454	13.804.326

CONTO ECONOMICO

(importi in unità di Euro)

	1/1 - 30-9 2019	1/1 - 30-9 2018	Variazioni
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	113.480	(113.480)
Altri ricavi e proventi	552.593	3.658	548.935
Costi per servizi	(882.003)	(484.979)	(397.024)
Costi del personale	(64.172)	(30.679)	(33.493)
Altri costi operativi	(9.087)	(48.130)	39.043
Margine operativo lordo	(402.669)	(446.651)	43.981
Ammortamenti imm. Materiali	(1.330)	0	(1.330)
Ammortamenti imm. Immateriali	0	0	0
Accantonamenti e svalutazioni	0	0	0
Rettifiche di valore delle attività finanziarie	(353.064)	(41.798)	(311.266)
Risultato operativo	(757.063)	(488.449)	(268.614)
Proventi/oneri finanziari	(46.862)	(39.953)	(6.909)
Risultato prima delle imposte	(803.925)	(528.402)	(275.523)
Imposte sul reddito	0	0	0
Risultato netto d'esercizio	(803.925)	(528.402)	(275.523)

Fatti di rilievo avvenuti nel periodo

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

In data 9 gennaio 2019, il Consiglio di Amministrazione ha (i) esaminato la proposta del Socio di controllo HRD Italia avente ad oggetto il conferimento in Gequity delle partecipazioni totalitarie (le "Partecipazioni") detenute dal Socio medesimo nelle società HRD Net S.r.l., HRD Business Training S.r.l. e RR Brand S.r.l. (il "Conferimento"); (ii) deliberato di sospendere il collocamento del prestito obbligazionario convertibile denominato "Gequity S.p.A. convertibile 4% 2016-2021"; (iii) deliberato di mantenere invariata la scadenza prevista dal relativo regolamento e pertanto di non prorogare il termine di esercizio di conversione degli stessi.

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; tale variazione è stata registrata nel Registro Imprese di Milano il 9 aprile 2019.

Accordi transattivi perfezionati con alcuni ex amministratori in relazione all'azione di responsabilità promossa dall'allora Società Investimenti e Sviluppo S.p.A. (oggi Gequity S.p.A.)

In data 22 marzo 2019 il Consiglio di Amministrazione ha approvato, per quanto di sua competenza, il contenuto delle proposte transattive ricevute da taluni ex amministratori (le "Proposte"), convenuti nel giudizio pendente avanti al Tribunale di Milano R.G.n. 59426/2015, in relazione all'azione di responsabilità promossa dall'allora Società Investimenti e Sviluppo S.p.A. (oggi Gequity S.p.A.).

In data 29 aprile 2019, l'Assemblea degli Azionisti della Società ha deliberato, tra l'altro, di approvare le Proposte e la Società, una volta perfezionate le relative transazioni, ha potuto incassare la somma complessiva di Euro 422.500.

Conferma dell'Amministratore Indipendente dr.ssa Elena Elda Lina Melchioni

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 29 aprile 2019 ha confermato la dr.ssa Elena Elda Lina Melchioni quale Amministratore Indipendente sino alla scadenza del mandato dell'attuale Consiglio e dunque sino all'Assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2019.

Riduzione del Capitale Sociale ai sensi art. 2446 c.c.

In data 28 maggio 2019 il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'Assemblea dei Soci per deliberare, insieme all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, anche l'adozione di provvedimenti necessari ai sensi dell'art. 2446 del codice civile.

Tale Assemblea, riunitasi il 28 giugno 2019, ha deliberato in sessione straordinaria la riduzione del Capitale Sociale e la contestuale modifica dell'art.5 dello Statuto sociale, dopo aver approvato in sessione ordinaria la situazione contabile al 30 aprile 2019, utilizzata come base per il calcolo della riduzione stessa del Capitale Sociale.

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.

L'Assemblea dei Soci convocata al 28 giugno 2019, esaminata la Relazione Annuale sulla Remunerazione di Gequity S.p.A., predisposta ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e



regolamentari, ha deliberato a maggioranza di esprimere parere favorevole sulla Politica di Remunerazione 2019 di Gequity S.p.A. e sulle relative procedure di adozione e attuazione.

Approvazione della situazione contabile al 31 maggio 2019 per richiesta rateazione cartelle esattoriali.

In data 29 luglio 2019 il Consiglio di Amministrazione ha approvato la situazione contabile al 31 maggio 2019, cui si rimanda al comunicato stampa relativo sul sito www.gequity.it. Tale situazione contabile si è resa necessaria per consentire alla Società di presentare all’Agenzia delle Entrate – Riscossione un’istanza di rateizzazione di cartelle esattoriali, nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente in materia.

Si rimanda alle note informative la modalità di estinzione del debito.

Sospensione del POC

Nella seduta del 30 luglio 2019, il Consiglio di Amministrazione ha preso in esame il collocamento del Prestito Obbligazionario Convertibile denominato “Gequity S.p.A. convertibile 4% 2016-2021”, Isin IT0005159261IT (il “POC”) che, si rammenta, era stato sospeso dal Consiglio di Amministrazione del 9 gennaio 2019, nelle more della valutazione della proposta di conferimento di partecipazioni ricevuta dal Socio di Controllo HRD Italia S.r.l. in data 9 gennaio 2019.

Il Consiglio, considerata l’opportunità di trattare il tema della chiusura anticipata del collocamento del POC all’esito dell’Assemblea degli Azionisti del 6 settembre 2019, già sopra menzionata, e valutata la necessità di interessare della questione anche gli Obbligazionisti, nelle opportune sedi, nel pieno rispetto dei loro diritti, ha deliberato di sottoporre la proposta di chiusura anticipata del POC alle competenti Assemblee degli Azionisti e degli Obbligazionisti, che saranno all’uopo convocate. A tal proposito si precisa che Gequity S.p.A. ha comunicato in data 22 ottobre 2019 che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in pari data, ha deliberato di confermare la decisione assunta in data 9 gennaio 2019 con riguardo alla sospensione del collocamento del prestito obbligazionario convertibile denominato “Gequity S.p.A. convertibile 4% 2016-2021” (il “POC”) e dunque di mantenere sospeso il collocamento del POC, riservandosi di convocare le Assemblee degli Azionisti e Obbligazionisti laddove ciò in futuro sia ritenuto necessario per qualsivoglia motivo.

Versamenti in conto futuro aumento di capitale sociale

Il socio di riferimento HRD Italia S.r.l. ha versato in conto futuro aumento di capitale euro 200.000 in due tranches nel mese di luglio (euro 50.000) e nel mese di agosto (150.000 euro).

Operazione di maggiore rilevanza con parte correlata avente ad oggetto il conferimento in Gequity di partecipazioni totalitarie detenute dall’Azionista di Controllo HRD Italia S.r.l.

Per quanto riguarda l’operazione di cui si tratta, si rimanda al paragrafo dedicato “Integrazione di Gequity S.p.A. con il Gruppo HRD”.

Eventi significativi avvenuti dopo la chiusura del periodo di riferimento

Dimissioni e cooptazione di un Consigliere:



In data 3 ottobre 2019 Fabrizio Guidoni si è dimesso dalla carica di consigliere e dagli incarichi di Presidente del Comitato Controllo e Rischi e del Comitato per la Remunerazione, nonché di membro del Comitato Parti Correlate. In data 22 ottobre 2019 Roger Olivieri è stato cooptato dal Consiglio di Amministrazione come nuovo Amministratore Indipendente.

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

In data 22 ottobre 2019 il Consiglio di Amministrazione ha esaminato il contenuto della Proposta transattiva ricevuta da un ex amministratore in relazione all'azione di responsabilità promossa da Gequity S.p.A., all'epoca Investimenti e Sviluppo S.p.A. e ha convocato l'Assemblea Ordinaria per deliberare in merito. Si rimanda al comunicato stampa per i dettagli.

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; si rimanda alla sezione dedicata per tale tematica.

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

In data 30 luglio 2019, il Consiglio di Amministrazione ha approvato, previo motivato parere favorevole del Comitato Parti Correlate, l'operazione con parti correlate di maggiore rilevanza avente ad oggetto il conferimento in Gequity S.p.A. di partecipazioni detenute da HRD Italia S.r.l., azionista di controllo e parte correlata dell'Emittente, a fronte di un aumento di capitale riservato per un importo di Euro 14.099.999,97, di cui Euro 1.083.913,06 da imputare a capitale sociale nominale ed Euro 13.016.086,91 a sovrapprezzo azioni, mediante l'emissione di complessive n.402.857.142 nuove azioni ordinarie prive di valore nominale. Per l'informativa completa



sull'operazione de qua si fa integrale rinvio al comunicato stampa diffuso in pari data, nonché al precedente comunicato del 9 gennaio 2019.

Nel corso dei primi mesi del 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, due distinti accordi di finanziamento infruttifero, rispettivamente per l'importo massimo di 100.000 Euro e 50.000 Euro, entrambi da restituire non prima dei dodici mesi successivi alla data di effettiva erogazione. Tali accordi configurano delle operazioni tra parti correlate ai sensi della Procedura interna che disciplina il compimento di operazioni con parti correlate (di seguito "Procedura OPC"), nonché del Regolamento Consob in materia di operazioni tra parti correlate (di seguito "Regolamento Consob"), adottato con Delibera n. 17221 del 12.3.2010 e sue successive modifiche e integrazioni. Nelle sedute del 14 marzo 2019 e del 14 maggio 2019, a seguito dell'informativa resa sul punto dal Presidente, il Consiglio di Amministrazione ha condiviso che tali operazioni sono state correttamente qualificate come "operazioni di importo esiguo" ai sensi dell'articolo 5 della Procedura, considerata la loro natura di finanziamenti a favore della società di importo unitario non superiore ad Euro 1.000.000 (un milione/00) e dunque, come tali, esclusi dall'applicazione della stessa. Il Consiglio inoltre ha preso altresì atto del fatto che, allo stato, non trova applicazione per tali operazioni la disciplina del cumulo di operazioni tra loro omogenee prevista dall'art.5, comma 2, del Regolamento Consob e dalla Procedura OPC, in quanto le operazioni esenti non rilevano ai fini del cumulo di operazioni; non concorrono, infatti, ai fini del cumulo, le operazioni eventualmente escluse.

Si segnala che nel mese di agosto 2019 Hrd Net S.r.l. ha rinunciato a Euro 50.000 del suddetto credito.



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:

- d) 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;
- e) eventuali interventi sulla situazione debitoria di Gequity S.p.A.;
- f) 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

In data 30 luglio 2019, il Consiglio di Amministrazione ha approvato, previo motivato parere favorevole del Comitato Parti Correlate, l'operazione con parti correlate di maggiore rilevanza avente ad oggetto il conferimento in Gequity S.p.A. di partecipazioni detenute da HRD Italia S.r.l., azionista di controllo e parte correlata dell'Emittente, a fronte di un aumento di capitale riservato per un importo di Euro 14.099.999,97, di cui Euro 1.083.913,06 da imputare a capitale sociale nominale ed Euro 13.016.086,91 a sovrapprezzo azioni, mediante l'emissione di complessive n.402.857.142 nuove azioni ordinarie prive di valore nominale. Per l'informativa completa sull'operazione de qua si fa integrale rinvio al comunicato stampa diffuso in pari data, nonché al precedente comunicato del 9 gennaio 2019.

Nel corso dei primi mesi del 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, due distinti accordi di finanziamento infruttifero, rispettivamente per l'importo massimo di 100.000 Euro e 50.000 Euro, entrambi da restituire non prima dei dodici mesi successivi alla data di effettiva erogazione. Tali accordi configurano delle operazioni tra parti correlate ai sensi della Procedura interna che disciplina il compimento di operazioni con parti correlate (di seguito "Procedura OPC"), nonché del Regolamento Consob in materia di operazioni tra parti correlate (di seguito "Regolamento Consob"), adottato con Delibera n. 17221 del 12.3.2010 e sue successive modifiche e integrazioni. Nelle sedute del 14 marzo 2019 e del 14 maggio 2019, a seguito dell'informativa resa sul punto dal Presidente, il Consiglio di Amministrazione ha condiviso che tali operazioni sono state correttamente qualificate come "operazioni di importo esiguo" ai sensi dell'articolo 5 della Procedura, considerata la loro natura di finanziamenti a favore della società di importo unitario non superiore ad Euro 1.000.000 (un milione/00) e dunque, come



tali, esclusi dall'applicazione della stessa. Il Consiglio inoltre ha preso altresì atto del fatto che, allo stato, non trova applicazione per tali operazioni la disciplina del cumulo di operazioni tra loro omogenee prevista dall'art.5, comma 2, del Regolamento Consob e dalla Procedura OPC, in quanto le operazioni esenti non rilevano ai fini del cumulo di operazioni; non concorrono, infatti, ai fini del cumulo, le operazioni eventualmente escluse.

Si segnala che nel mese di agosto 2019 Hrd Net S.r.l. ha rinunciato a Euro 50.000 del suddetto credito.
