



Informativa mensile ai sensi dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998

Milano, 31 agosto 2020 - Gequity S.p.A. (la "Società"), con sede legale in Milano, Via Cino Del Duca 2, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998, in ottemperanza alla richiesta di Consob del 17 marzo 2010 e secondo le modalità previste nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche, comunica le seguenti informazioni in risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza.

1 – Posizione finanziaria netta del Gruppo e della Società, con evidenziazione delle componenti a breve, separatamente da quelle a medio-lungo termine.

Di seguito si fornisce la posizione finanziaria netta del Gruppo e della Società, aggiornata alla data del 31 luglio 2020, determinata conformemente a quanto previsto in merito all'indebitamento finanziario netto dal paragrafo 127 delle raccomandazioni del CESR/05-054b, implementative del Regolamento CE 809/2004 ed in linea con le disposizioni CONSOB del 26 luglio 2007.

Posizione finanziaria netta Consolidata del Gruppo Gequity

<i>(migliaia di euro)</i>	31 luglio 2020	31 dicembre 2019
A. Cassa	0	0
B. Altre disponibilità liquide	(357)	(569)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(357)	(569)
E. Crediti finanziari correnti	(149)	(57)
F. Debiti bancari correnti	123	123
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	6	6
I. Indebitamento finanziario corrente	(20)	129
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(377)	(497)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	469	469
M. Obbligazioni Convertibili emesse	1.291	1.274
N. Altri debiti non correnti	0	0
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	1.760	1.743
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	1.383	1.246

Si rileva che in questo prospetto l'indebitamento finanziario netto consolidato determinato secondo gli standard CESR, ammontava alla fine del mese precedente a Euro 1.157 mila. L'incremento



dell'indebitamento è determinato da dinamiche di movimentazione del capitale circolante che si riflette sulle disponibilità liquide.

Rispetto alla situazione della Capogruppo espressa nel paragrafo successivo si segnala che alle liquidità delle società del Gruppo si innesta nell'area di consolidamento anche il loro debito bancario che entra nel perimetro di consolidamento con un finanziamento residuo di Euro 592 mila (parte corrente di Euro 123 mila).

Posizione finanziaria netta della Società Capogruppo

<i>(migliaia di euro)</i>	31 luglio 2020	31 dicembre 2019
A. Cassa	0	0
B. Altre disponibilità liquide	(38)	(16)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(38)	(16)
E. Crediti finanziari correnti	0	0
F. Debiti bancari correnti	0	0
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	66	66
I. Indebitamento finanziario corrente	66	66
J. Indebitamento finanziario corrente netto	28	50
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni Convertibili emesse	1.291	1.274
N. Altri debiti non correnti	0	0
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	1.291	1.274
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	1.319	1.324

Si rileva che l'indebitamento finanziario netto determinato secondo gli standard CESR, è rimasto pressoché invariato rispetto al mese precedente (Euro 1.334 mila).

2 – Posizioni debitorie scadute di Gequity ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori di Gequity (solleciti, ingiunzioni, sospensioni della fornitura, ecc.).

	31 luglio 2020	31 dicembre 2019
Debiti scaduti		
Debiti commerciali	598	584
Debiti finanziari	66	66
Debiti tributari	699	764
Debiti previdenziali	67	58
Totale debiti scaduti	1.430	1.472



Il totale dei debiti di Gequity specificati sopra, scaduti alla data del 31 luglio 2020, è pari a euro 1.430 mila.

Con particolare riferimento alla voce “*Debiti tributari*” si precisa che i pagamenti effettuati sono relativi alle rate concesse all’Emittente o con la definizione agevolata “*ter*” (cd rottamazione), oppure con l’accoglimento delle istanze di rateazione dagli uffici dell’Agenzia delle Entrate – Riscossione di Genova e Milano a partire dal mese di settembre 2019 per 72 rate. La società si è avvalsa della possibilità di sospendere il pagamento delle rate a seguito del Cd. Decreto Legge “Cura Italia” per i mesi coperti dallo stesso; da giugno si è ripreso il regolare pagamento delle rate.

Non si segnalano sospensioni delle forniture nei confronti dell’Emittente.

3 – Rapporti della Società verso parti correlate.

Già nel corso dei primi mesi del 2019, Gequity S.p.A. ha perfezionato con HRD Net S.r.l., società in allora 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 in allora vigente, 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. I predetti finanziamenti sono stati erogati per un importo complessivo di Euro 110.000. A seguito della rinuncia da parte di Hrd Net S.r.l. al proprio credito nella misura di Euro 50.000 risulta che, alla data del 31 luglio 2020, residua un importo di Euro 60.000. Tali voci risultano inserite nella tabella di indebitamento della Capogruppo Gequity S.p.A.

Da annoverare nei rapporti tra parti correlate anche il rapporto tra Gequity S.p.A. e HRD Net S.r.l. in virtù del distacco del precedente Dirigente Preposto a partire dal 21 febbraio 2019, il quale è in forza alla società controllata e addebitato per Euro 40.000 in ragione d’anno. Tale incarico è venuto a scadere con l’Assemblea del 26 giugno 2020 che, tra l’altro, ha approvato il bilancio al 31 dicembre 2019 e provveduto al rinnovo del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale. I conti riflettono quindi quota parte del costo e relativo debito. Si precisa che resta tuttora in essere il citato contratto di distacco per lo svolgimento delle funzioni amministrative e contabili di Gequity S.p.A.

Inoltre si segnala che la controllante Believe S.p.A. (ex HRD Italia S.r.l.) ha versato a Gequity S.p.A. fino al 31 luglio un totale di Euro 660.000 in conto futuro aumento di Capitale Sociale.



Da ultimo si informa che a seguito del perfezionamento della ben nota operazione di conferimento delle tre società HRD Net S.r.l., HRD Business Training S.r.l. e RR Brand S.r.l., si è reso necessario operare un riaddebito di costi nei confronti delle predette società controllate, per un importo complessivo di Euro 246.326,89, oltre l'IVA.

L'importo di tale riaddebito, come sopra determinato, è ripartito tra le tre società sulla base della percentuale espressa dal cd. EBITDA Margin, ovvero la percentuale di reddito operativo lordo sul fatturato, grandezza che esprime l'effettiva redditività di una società.

Il riaddebito di costi nei termini sopra illustrati configura un'operazione 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. Nella seduta del 10 marzo 2020, a seguito dell'informativa resa sul punto dal Presidente, il Consiglio (a) condivide la necessità di operare un riaddebito dei costi tra Gequity e le controllate nei termini e sulla base dei criteri opportunamente condivisi, (b) preso atto che l'art.13.2 (iv) della Procedura OPC contempla nelle esenzioni "le operazioni con o tra società controllate, purché nelle società controllate controparti dell'operazione non vi siano interessi significativi di altre Parti Correlate della Società", (c) rilevata l'insussistenza nel caso di specie di interessi significativi di altre Parti Correlate, come definiti ai sensi della Procedura OPC, ha ritenuto di considerare l'operazione di riaddebito dei costi tra Gequity e le sue società controllate esente dall'applicazione del Regolamento OPC e dalla Procedura OPC ai sensi dell'art.13.2 (iv) della Procedura medesima.

Alla data del 31 luglio 2020 è stata versata a Gequity, a titolo di riaddebito di costi, la somma complessiva di € 230.519.

Si precisa inoltre che i menzionati ricavi erano già stati contabilizzati al 31 dicembre 2019 per il rispetto del principio di competenza economica della prestazione.

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dr. Luigi Stefano Cuttica, 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 Relator, Tel.02/ 36706570 - ir@gequity.it