



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

Milano 28 febbraio 2022 - Gequity S.p.A. (la "Società"), con sede legale in Milano, Corso XXII Marzo n.19 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 Capogruppo, aggiornate alla data del 31 gennaio 2022, determinate conformemente a quanto previsto in merito all'esposizione dell'indebitamento finanziario netto nel documento ESMA 32-382-1138 del 4 marzo 2021 - Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto, così come evidenziato nel richiamo di attenzione di Consob 5/21 del 29 aprile 2021.

Posizione finanziaria netta Consolidata del Gruppo Gequity

<i>(migliaia di euro)</i>	31 gennaio 2022	31 dicembre 2021
A. Disponibilità Liquide	610	588
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0
C. Altre attività finanziarie correnti	0	0
D. Liquidità A + B + C	610	588
E. Debito finanziario corrente *	250	250
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	536	536
G. Indebitamento finanziario corrente E + F	786	786
H. Indebitamento finanziario corrente netto G – D	176	198
I. Debito finanziario non corrente (esclusi parte corrente e strumenti debito)	1.919	1.919
J. Strumenti di debito	883	883
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0
L. Totale indebitamento finanziario non corrente I + J + K	2.802	2.802
M. Totale indebitamento finanziario H + L	2.978	3.000

*(inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)

Si rileva che in questo prospetto l'indebitamento finanziario netto consolidato, ammontava alla fine del mese precedente a Euro 3.000 mila.

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 finanziamenti residui di Euro 1.919 mila (oltre alla quota corrente di Euro 250 mila).

L'indebitamento finanziario corrente include la quota scadente entro dodici mesi del Prestito Obbligazionario (il "Prestito Obbligazionario"), non convertibile e non quotato, di Euro 1.400 mila. Come più ampiamente illustrato nel comunicato stampa del 26 gennaio 2022, in tale data è stata avanzata



richiesta al sottoscrittore di riscadenziare le rate di rimborso del Prestito Obbligazionario posticipandole di dodici mesi rispetto al piano di ammortamento previsto nel Regolamento. Contestualmente, anche a seguito di interlocuzioni avute con il sottoscrittore, è stata avanzata la richiesta di concessione di una deroga in merito al rispetto del parametro finanziario rappresentato dal Rapporto tra PFN Consolidata del Gruppo Gequity e Ebitda di HRD Training Group S.r.l. (ante royalties) pari a 3.0 volte laddove, in sede di verifica annuale in occasione dell'approvazione dei risultati al 31 dicembre 2021 da effettuarsi entro il 30 aprile 2022, tale covenant non risultasse effettivamente rispettato. L'esigenza della richiesta nasce alla luce delle performance registrate negli ultimi mesi dalla controllata HRD Training Group S.r.l. ("HRD"), che risultano inferiori rispetto alle attese anche in conseguenza degli effetti negativi prodotti dal prolungamento della pandemia da Covid-19, e che rendono possibili, sulla base dei dati disponibili alla data della richiesta, che si verifichi l'ipotesi che tale covenant finanziario non venga rispettato in occasione dell'approvazione dei risultati al 31 dicembre 2021.

Posizione finanziaria netta della Società Capogruppo

<i>(migliaia di euro)</i>	31 gennaio 2022	31 dicembre 2021
A. Disponibilità Liquide	100	14
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0
C. Altre attività finanziarie correnti	0	0
D. Liquidità A + B + C	100	14
E. Debito finanziario corrente *	60	60
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	536	536
G. Indebitamento finanziario corrente E + F	596	596
H. Indebitamento finanziario corrente netto G – D	496	582
I. Debito finanziario non corrente (esclusi parte corrente e strumenti debito)	1.110	1.085
J. Strumenti di debito	883	883
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0
L. Totale indebitamento finanziario non corrente I + J + K	1.993	1.968
M. Totale indebitamento finanziario H + L	2.489	2.550

*(inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)

Si rileva che l'indebitamento finanziario netto è diminuito rispetto al mese precedente (Euro 2.550 mila) per l'erogazione di un versamento in c/futuro aumento di capitale per Euro 100 mila dalla controllante Believe S.p.A.



2 – Posizioni debitorie scadute di Gequity S.p.A. 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.).

Debiti scaduti <i>(migliaia di Euro)</i>	31 gennaio 2022	31 dicembre 2021
Debiti commerciali	240	225
Debiti finanziari	60	60
Debiti tributari	711	716
Debiti previdenziali	31	31
Totale debiti scaduti	1.042	1.032

Il totale dei debiti di Gequity specificati sopra, scaduti alla data del 31 gennaio 2022, è pari a Euro 1.042 mila.

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

Per completezza di informativa, pur non essendo relativa a posizioni debitorie ritenute scadute dalla Società, si segnala l'atto di pignoramento presso terzi notificato alla Società per complessivi Euro 24.148,50 da parte del dr. Carlo Manconi, ex-amministratore di società dell'allora Gruppo Investimenti e Sviluppo. Si rimanda per maggiori dettagli a quanto riportato nella Relazione Semestrale. In aggiunta a quanto riportato nel citato documento si rende noto che, a seguito del deposito del ricorso in opposizione all'esecuzione da parte di Gequity, si è instaurato avanti al Tribunale di Milano il procedimento rubricato al RGN. 4689/2021 e in data 4 ottobre 2021 si è svolta la prima udienza, nel corso della quale i legali delle parti hanno provveduto a confermare le loro reciproche istanze. A seguito del rigetto dell'istanza di sospensiva del titolo esecutivo presentata da Gequity, in data 2 dicembre u.s., la Società ha depositato presso il Tribunale di Milano, Sezione Specializzata in materia di imprese, formale reclamo ex art. 669- terdecies cod. proc. civ. contro l'ordinanza di rigetto del Giudice. Allo stato attuale la Società è in attesa di conoscere l'esito del predetto reclamo. Si rammenta altresì che, in sede esecutiva, controparte ha intimato alla Società di provvedere al pagamento nei suoi confronti anche della somma debitamente trattenuta e versata all'Erario, nonché della penale prevista in caso di mancato rispetto degli obblighi di pagamento (il versamento della penale è stato richiesto in misura proporzionale al presunto mancato pagamento) e che la Società, a dimostrazione della sua piena correttezza e buona fede nell'esecuzione del noto verbale di mediazione, ha presentato formale istanza di interpello all'Agenzia delle Entrate ex art. 11, comma 1, legge 27 luglio 200 n. 212, per verificare la corretta interpretazione dell'art. 6 comma 2, D.P.R. 22 dicembre 1986 n. 917 ed il corretto trattamento fiscale, con riferimento alla ritenuta di cui all'art. 25 D.P.R. 29 settembre 1973, n. 600 con riguardo alle somme versate al dr. Manconi. L'Agenzia delle Entrate ha risposto al citato interpello, confermando la tesi sostenuta dalla Società e dunque il corretto trattamento fiscale delle somme sinora corrisposte a controparte.



3 – Rapporti della Società verso parti correlate.

Si ricorda che, in data 26 maggio 2021, è stato perfezionato un contratto di finanziamento infragruppo (il “Finanziamento” o anche l’“Operazione”) avente le seguenti caratteristiche:

- Soggetto Beneficiario: Gequity S.p.A.
- Soggetto Finanziatore: RR Brand S.r.l. (società detenuta al 100% da Gequity S.p.A. e soggetta all’attività di direzione e coordinamento da parte di quest’ultima).
- Importo massimo: Euro 630.000 erogabile anche in più tranches, a semplice richiesta dell’Amministratore Delegato di Gequity.
- Finanziamento a titolo oneroso: il Finanziamento è produttivo di interessi al tasso fisso nominale annuo dello 0,50% (tasso fisso nominale semestrale dello 0,25%) (“Tasso di Interesse”), dalla data di erogazione di ciascuna tranche (inclusa) sino alla data di rimborso (esclusa). Gli interessi sono pagabili semestralmente in via posticipata, il 30 giugno ed il 31 dicembre di ciascun anno di vita del finanziamento (“Data di Pagamento”). La prima Data di Pagamento è il 30 giugno 2021.
- Restituzione del Finanziamento: è prevista non prima dell’attuazione da parte di Gequity dell’aumento di capitale di cui alla delega conferita al Consiglio di Amministrazione da parte dell’Assemblea del 6 settembre 2019 e comunque non prima di 12 mesi.

Il Finanziamento, configurandosi come operazione tra parti correlate, è stato preventivamente esaminato dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente che, in data 20 maggio 2021, svolte le opportune verifiche in merito al corretto inquadramento e trattamento dell’Operazione alla luce della vigente Procedura relativa alle operazioni con parti correlate di Gequity S.p.A. (la “Procedura OPC”) e valutata la sussistenza dell’interesse di Gequity al perfezionamento del Finanziamento, anche con il supporto del Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate, ha deliberato di **(i)** approvare l’Operazione alle condizioni sopra esposte; **(ii)** considerare il Finanziamento come operazione esente dall’applicazione del Regolamento operazioni con parti correlate, adottato da Consob con la delibera n.17221 del 12.3.2010 e s.m.i. (“Regolamento OPC di Consob”) e dalla Procedura OPC ai sensi dell’art.13.2 (iv) della Procedura medesima, il quale stabilisce che *“sono escluse [...] dalle disposizioni della presente Procedura, le seguenti Operazioni con Parti Correlate compiute direttamente dalla Società o dalle società controllate: [...] (iv) operazioni con o tra società controllate [...] purché nelle società controllate o collegate controparti dell’operazione non via siano interessi significativi di altre Parti Correlate della Società...”*.

Al 31 gennaio 2022 il Finanziamento è stato erogato per un importo complessivo di Euro 310.000, di cui 25.000 nel primo mese dell’anno.

Per completezza si segnala infine che nel corso del 2021 RR Brand S.r.l ha completato l’erogazione del finanziamento di massimi Euro 700 mila stipulato nell’ottobre 2020. Si ricorda che anche tale finanziamento è stato considerato quale operazione esente dall’applicazione del Regolamento Consob e della Procedura OPC ai sensi dell’art.13.2 (iv) della Procedura medesima, quale sopra riportato.

In ultimo si segnala che Gequity S.p.A. ha ricevuto, nel corso del 2022, dalla controllante Believe S.p.A. versamenti in conto futuro aumento di capitale per Euro 100.000.



DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dr. Giuseppe Mazza, 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 è una holding di partecipazioni quotata al mercato principale (MTA) di Borsa Italiana specializzata in investimenti in piccole e medie aziende ad alto potenziale che concorrono alla sostenibilità, al miglioramento dello stile di vita e all'accrescimento delle capacità dell'individuo.

Gequity intende attuare un modello di finanza sostenibile, ossia una strategia di investimento orientata al medio-lungo periodo che, nella valutazione delle imprese, integra l'analisi finanziaria con quella ambientale, sociale e di buon governo, al fine di creare valore per gli stakeholder e per la società nel suo complesso. La Società privilegia gli investimenti nel settore dei servizi e in imprese innovative, caratterizzate da ottime prospettive di crescita. In particolare, nella selezione degli investimenti sono privilegiate imprese che concorrono allo sviluppo della sostenibilità, garantendo modelli di produzione e di consumo che rispettano tale valore, nonché promuovono il benessere e la salute della persona anche sul luogo di lavoro. Per ulteriori informazioni: Ufficio Investor Relator, Tel. 02/36706570 - ir@gequity.it