



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

Milano 29 luglio 2022 - Gequity S.p.A. (la “Società” o la “Capogruppo”), 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 – Indebitamento finanziario netto del Gruppo e della Società, con evidenziazione delle componenti a breve, separatamente da quelle a medio-lungo termine.

Di seguito si fornisce l'indebitamento finanziario netto del Gruppo Gequity (il “Gruppo”) e della Capogruppo, aggiornato alla data del 30 giugno 2022, determinato conformemente a quanto previsto dal 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.

Totale indebitamento finanziario del Gruppo Gequity

<i>(migliaia di euro)</i>	30-giu-22	31-dic-21
A. Disponibilità Liquide	298	590
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	1	-
D. Liquidità A + B + C	299	590
E. Debito finanziario corrente *	1.378	1.426
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	342	245
G. Indebitamento finanziario corrente E + F	1.720	1.671
H. Indebitamento finanziario corrente netto G – D	1.421	1.081
I. Debito finanziario non corrente (esclusi parte corrente e strumenti debito)	1.710	1.920
J. Strumenti di debito	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L. Totale indebitamento finanziario non corrente I + J + K	1.710	1.920
M. Totale indebitamento finanziario H + L	3.131	3.001

**(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 3.135 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 1.710 mila (oltre alla quota corrente di Euro 342 mila).



L'indebitamento finanziario corrente include il Prestito Obbligazionario (il "Prestito Obbligazionario"), non convertibile e non quotato, di nominali Euro 1.400 mila sottoscritto RiverRock Master Fund VI S.C.A. SICAV-RAIF. Tale prestito obbligazionario è considerato interamente a breve termine, in quanto si prevede che l'incasso delle quote del Fondo Margot, concesse in pegno a garanzia del Prestito Obbligazionario, avvenga tramite liquidazione o cessione delle stesse entro la fine del corrente anno. Si segnala, a tal proposito, che tali quote sono iscritte in bilancio per Euro 1.830 mila tra le attività finanziarie correnti, mentre lo schema di Indebitamento Finanziario netto previsto dall'orientamento ESMA sopra richiamato non prevede che tali componenti di attività finanziarie siano considerate nella definizione di "D- Liquidità"

Totale indebitamento finanziario di Gequity S.p.A.

<i>(migliaia di euro)</i>	30-giu-22	31-dic-21
A. Disponibilità Liquide	55	14
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	-	-
D. Liquidità A + B + C	55	14
E. Debito finanziario corrente *	1.378	1.426
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-
G. Indebitamento finanziario corrente E + F	1.378	1.426
H. Indebitamento finanziario corrente netto G – D	1.323	1.412
I. Debito finanziario non corrente (esclusi parte corrente e strumenti debito)	1.418	1.150
J. Strumenti di debito	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L. Totale indebitamento finanziario non corrente I + J + K	1.418	1.150
M. Totale indebitamento finanziario H + L	2.741	2.562

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

Si rileva che l'indebitamento finanziario netto è aumentato rispetto al mese precedente (pari ad Euro 2.641 mila).

Come già indicato in precedenza, si segnala che lo schema di Indebitamento Finanziario netto previsto dall'orientamento ESMA sopra richiamato non prevede che venga considerata nella definizione di "D. Liquidità" la componente di attività finanziaria corrente relativa alle quote del Fondo Margot, di cui si prevede il realizzo nel corso del 2022, e che risulta classificata nelle attività finanziarie correnti del bilancio per Euro 1.830 mila.



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>	30 giugno 2022	31 dicembre 2021
Debiti commerciali	110	225
Debiti finanziari	-	60
Debiti tributari	758	716
Debiti previdenziali	19	31
Totale debiti scaduti	887	1.032

Il totale dei debiti di Gequity specificati sopra, scaduti alla data del 30 giugno 2022, è pari a Euro 887 mila.

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

Non si rilevano aggiornamenti in merito alla controversia relativa all'atto di pignoramento notificato dal dr. Carlo Manconi su cui la Società ha fatto reclamo accolto dal Tribunale di Milano. Per maggiori dettagli rimanda a quanto riportato nella Relazione finanziaria annuale.

3 – Rapporti della Società verso parti correlate.

Si descrivono di seguito i rapporti di Gequity S.p.A. nei confronti di parti correlate:

- 1) in data 26 maggio 2021 è stato perfezionato un **contratto di finanziamento infragruppo** (il "Finanziamento") 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, inizialmente prevista al 30 giugno 2021, è stata successivamente prorogata in data successiva al 30 settembre 2023.
 - 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 Procedura relativa alle operazioni con parti correlate di Gequity S.p.A. in allora vigente e valutata la sussistenza dell'interesse di Gequity al perfezionamento del Finanziamento, anche con il supporto dell'allora Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate, venuto meno a far data dal 1° aprile 2022 (revoca dell'adesione al Codice di Corporate Governance), 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 relativa alle operazioni con parti correlate di Gequity S.p.A., in allora vigente, 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 30 giugno 2022 il Finanziamento è stato erogato per un importo complessivo di Euro 553.000, di cui Euro 268.000 nel corso del 2022.

- 2) In data 23 maggio 2022 il Consiglio di Amministrazione, con il supporto del Collegio Sindacale che ha compiuto la relativa istruttoria in luogo del Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate, verificata la sussistenza dell'interesse di Gequity al perfezionamento di tali operazioni, ha esaminato e approvato le seguenti operazioni tra parti correlate:
 - **Contratto di Finanziamento infragruppo** (l'"Operazione") da parte della controllata RR Brand S.r.l. in favore della Capo Gruppo Gequity S.p.A. alle seguenti condizioni: (i) finanziamento a titolo oneroso e dunque produttivo di interessi al tasso fisso nominale annuo dello 0,50% (tasso fisso nominale semestrale dello 0,25%), 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. La prima Data di Pagamento sarà il 31 dicembre 2023. La convenzione di calcolo degli interessi è Actual/Actual su base periodale ("Actual/Actual ISDA") indica il numero di giorni a partire dalla data in cui gli interessi cominciano a decorrere (inclusa) sino alla data in cui gli interessi sono dovuti (esclusa), diviso per il numero effettivo di giorni nel relativo periodo di calcolo degli interessi; (ii) **importo massimo di Euro 500.000**, erogabile anche in più tranches a semplice richiesta dell'Amministratore Delegato di Gequity; (iii) Finanziamento da restituire non prima dell'attuazione da parte di Gequity dell'aumento di capitale non in opzione, di cui alla delega conferita al Consiglio di Amministrazione da parte dell'Assemblea del 6 settembre 2019 e comunque non prima di 12 mesi dalla data di effettiva erogazione. L'Operazione è stata considerata esente dall'applicazione del Regolamento OPC di Consob e della vigente Procedura relativa alle operazioni con parti correlate di Gequity S.p.A., in vigore dal 1° luglio 2021 (la "vigente Procedura OPC"), ai sensi dell'art.13.2 (vi) della procedura medesima. Tale articolo stabilisce che *"...sono altresì escluse dall'applicazione delle norme stabilite dal Regolamento stesso e dalle disposizioni della presente Procedura, [...] le seguenti Operazioni con Parti Correlate, anche quando siano realizzate dalle Società Controllate: [...] (vi) le Operazioni Infragruppo, purché nelle Società Controllate o Collegate controparti dell'Operazione non via siano interessi significativi di altre Parti Correlate della Società e prevede che "...ai fini della presente Procedura si considerano interessi significativi quelli derivanti (i) da una partecipazione detenuta nella Società Controllata o Collegata da una o più Parti Correlate in misura complessivamente superiore al decimo del capitale sociale, (ii) dall'esistenza di un piano di incentivazione basato su strumenti finanziari (o comunque di una remunerazione variabile) a beneficio di Amministratori e/o Dirigenti con Responsabilità Strategiche che svolgono la propria attività lavorativa anche per Gequity, (iii) da significativi rapporti patrimoniali in essere tra una o più Parti Correlate e la Società Controllata o Collegata noto alla Società e/o (iv) ogni altro interesse significativo nell'operazione noto alla Società. Non si considerano interessi significativi quelli derivanti dalla mera condivisione di uno o più Amministratori o di altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche tra la Società e le società controllate o collegate..."*
 - **Crediti della controllata HRD Training Group S.r.l. nei confronti di Gequity S.p.A.:**
La controllata HRD Training Group S.r.l. ha maturato nei confronti dell'Emittente i seguenti crediti:

- **Euro 609,59** a titolo di interessi, non ancora corrisposti, maturati in relazione al finanziamento fruttifero dell'importo di Euro 100.000, già valutato e approvato dal Consiglio di Amministrazione del 9 ottobre 2020. In dettaglio, il finanziamento, esaminato dall'allora Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate, era stato considerato esente dall'applicazione del Regolamento OPC di Consob e della Procedura che disciplina le operazioni con parti correlate di Gequity S.p.A. in allora vigente, ai sensi dell'art.13.2 (iv) della procedura medesima. Tale articolo annoverava tra le operazioni escluse quelle "...poste in essere con o tra società controllate - anche congiuntamente dalla Società - nonché operazioni con società collegate, purché nelle società controllate o collegate controparti dell'operazione non vi siano interessi significativi di altre Parti Correlate della Società...".
- **Euro 60.000** quale somma capitale oggetto del finanziamento infruttifero di pari importo a suo tempo perfezionato tra Gequity e l'allora HRD Net S.r.l. (oggi HRD Training Group S.r.l.). Con riguardo all'informativa completa su tale operazione si rinvia al comunicato stampa del 18 dicembre 2019.
- **Euro 73.169,68** a titolo di corrispettivo complessivo derivante dal noto contratto di distacco relativo alla figura del CFO di Gruppo dr. Filippo Aragone, a suo tempo esaminato e approvato dal Consiglio di Amministrazione anche ai sensi della Procedura relativa alle operazioni con parti correlate in allora vigente. Tale contratto era stato esaminato dal Consiglio di Amministrazione, con il supporto dell'allora Comitato Parti Correlate, nella riunione del 21 febbraio 2019 ed era stato considerato esente dall'applicazione del Regolamento OPC di Consob e della Procedura che disciplina le operazioni con parti correlate in allora vigente. In dettaglio, l'art.5 di tale procedura considerava come "Operazioni di importo esiguo", esenti dall'applicazione della procedura medesima: (omissis) "...contratti di fornitura di beni e servizi, consulenza, prestazione d'opera intellettuale e prestazioni professionali in genere, per un impegno di spesa non superiore ad Euro 100.000,00 (centomila/00) annuali per contratto...".

In dettaglio, il Consiglio del 23 maggio 2022 ha esaminato l'Operazione Parti Correlate nel suo complesso di seguito descritta:

- A. posticipo a data successiva al 30 settembre 2023 del pagamento degli interessi maturati pari ad **Euro 609,59** derivanti dal contratto di finanziamento fruttifero dell'importo di Euro 100.000, perfezionato tra Gequity e la sua controllata HRD Business Training S.r.l. (oggi HRD Training Group S.r.l.);
- B. restituzione da parte di Gequity del credito complessivamente maturato, pari a **Euro 60.000**, derivante dal finanziamento infruttifero di pari importo a suo tempo perfezionato tra l'Emittente e l'allora HRD Net S.r.l. (oggi HRD Training Group S.r.l.), non prima dell'attuazione da parte di Gequity dell'aumento di capitale non in opzione di cui alla delega conferita al Consiglio di Amministrazione da parte dell'Assemblea del 6 settembre 2019 e comunque non prima di 12 mesi;
- C. restituzione da parte di Gequity del credito complessivamente maturato, pari a **Euro 73.169,68**, derivante dal noto contratto di distacco relativo alla figura del CFO di Gruppo dr. Filippo Aragone, in data successiva al 30 settembre 2023.

L'Operazione Parti Correlate sopra descritta è stata considerata nel suo complesso esente dall'applicazione del Regolamento OPC Consob e della vigente Procedura parti correlate, ai sensi dell'art.13.2 (vi) della Procedura medesima, già sopra riportato per esteso.

- 3) Il Consiglio, nella seduta del 23 maggio 2022, ha altresì verificato, con il supporto del Collegio Sindacale, la seguente operazione tra parti correlate avente ad oggetto taluni **crediti maturati dalla controllata RR Brand S.r.l. nei confronti di Gequity S.p.A.**

In dettaglio:



- **Euro 3.367,53** a titolo di interessi non ancora corrisposti in maturati in relazione al finanziamento fruttifero dell'importo di Euro 700.000, già valutato e approvato dal Consiglio di Amministrazione del 9 ottobre 2020. In dettaglio, il finanziamento, esaminato dall'allora Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate, era stato considerato esente dall'applicazione del Regolamento OPC di Consob e della Procedura che disciplina le operazioni con parti correlate di Gequity S.p.A. in allora vigente, ai sensi dell'art.13.2 (iv) della procedura medesima. Tale articolo annoverava tra le operazioni escluse quelle "...poste in essere con o tra società controllate - anche congiuntamente dalla Società - nonché operazioni con società collegate, purché nelle società controllate o collegate controparti dell'operazione non vi siano interessi significativi di altre Parti Correlate della Società...".
- **Euro 537,77** a titolo di interessi non ancora corrisposti in maturati in relazione al finanziamento fruttifero dell'importo di Euro 630.000, già valutato e approvato dal Consiglio di Amministrazione del 20 maggio 2021, nei termini sopra descritti.

Con riguardo ai predetti crediti il Consiglio di Amministrazione ha valutato, quale operazione tra parti correlate, il posticipo del pagamento degli interessi complessivamente maturati pari ad **Euro 3.905,30** a data successiva al 30 settembre 2023. Tale operazione è stata considerata nel suo complesso esclusa dall'applicazione del Regolamento OPC di Consob e della vigente Procedura OPC, ai sensi dell'art.13.2 (i) della Procedura medesima. Tale articolo stabilisce infatti che "...Fatte salve le inderogabili disposizioni previste dal Regolamento OPC di cui al punto precedente, sono altresì escluse dall'applicazione delle norme stabilite dal Regolamento stesso e dalle disposizioni della presente Procedura, fermo quanto previsto dall'art. 5, comma 8, del Regolamento ove applicabile, le seguenti Operazioni con Parti Correlate, anche quando siano realizzate dalle Società Controllate:

(i) le OPC [Operazioni con Parti Correlate] di Importo Esiguo...". Sono definite come Operazioni di Importo Esiguo "...le Operazioni con Parti Correlate in cui il prevedibile ammontare massimo del corrispettivo o il prevedibile valore massimo delle prestazioni a carico della Società non superi, per ciascuna operazione:

(a) Euro 100.000, con riferimento alle Operazioni Infragruppo, anche in presenza di interessi significativi di un'altra Parte Correlata...".

Con riguardo al finanziamento sopra menzionato di RR Brand in favore di Gequity dell'importo di Euro 700 mila, si segnala che RR Brand S.r.l ha completato l'erogazione di tale finanziamento.

In ultimo si segnala che Gequity S.p.A. ha ricevuto, nei primi mesi del 2022, dalla controllante Believe S.p.A. versamenti in conto futuro aumento di capitale per complessivi Euro 300.000.

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