



## COMUNICATO STAMPA

- **Prestito Obbligazionario Non Convertibile Garantito di 1,4 Milioni di Euro denominato “Gequity\_BridgeBond\_Insured\_Callable\_2024” (Codice Isin IT0005439945): Richiesta di Standstill e, in via preventiva e prudenziale, di Waiver in merito al Probabile Mancato Rispetto del Secondo Covenant Finanziario**
- **Aggiornamento del Calendario Finanziario 2023**

*Milano, 12 aprile 2023*

Gequity S.p.A. (“Società” o “Emittente”), quotata sul Mercato Euronext Milan di Borsa Italiana, rammenta che lo scorso 31 marzo 2023 è stato sottoscritto un accordo di investimento (di seguito l’“Accordo”) tra l’attuale azionista di controllo Believe S.r.l., Ubilot S.r.l. (“Ubilot”) e la stessa Gequity (congiuntamente, le “Parti”), che disciplina la struttura dell’operazione di ingresso di Ubilot nel capitale di Gequity, diventandone azionista di maggioranza (l’“Operazione”), nonché gli impegni assunti reciprocamente dalle Parti in relazione al perfezionamento dell’Operazione; con riguardo al contenuto dell’Accordo si richiama integralmente il comunicato stampa diffuso in pari data.

Come è noto l’Accordo prevede, tra l’altro, l’impegno di Ubilot a fornire il supporto finanziario necessario a Gequity al fine di garantire la continuità aziendale della Società per i prossimi dodici mesi. In particolare, Ubilot, subordinatamente, *inter alia*, all’erogazione in suo favore di un finanziamento bancario (il “Finanziamento”), si impegna a garantire a semplice richiesta della Società, supporto finanziario alla stessa fino ad un importo massimo di Euro 600.000,00 (seicentomila) tramite versamenti di cassa nella Società da erogarsi nell’arco di un periodo di dodici mesi decorrenti dalla data di sottoscrizione dell’Accordo. Gli impegni di Ubilot sono subordinati anche alla sottoscrizione da parte di Gequity di un accordo di *standstill* di dodici mesi con il Fondo RiverRock Minibond Fund, Sub-Fund del RiverRock Master Fund VI S.C.A. SICAV-RAIF (“RiverRock” e/o il “Fondo”) che, si rammenta, ha sottoscritto interamente il prestito obbligazionario non convertibile garantito di 1,4 Milioni di Euro denominato



“Gequity\_BridgeBond\_Insu-red\_Callable\_2024” (Codice Isin IT0005439945) (di seguito il “Prestito Obbligazionario”), emesso a suo tempo dalla Società.

Gequity si è attivata per tempo per avanzare formale richiesta a RiverRock di riscadenziare le rate di rimborso del prestito obbligazionario, previste nel piano di ammortamento allegato al regolamento del prestito (il “Regolamento”) ed in particolare è stato chiesto di posticipare di dodici mesi il rimborso integrale del prestito, mantenendo invariata la data di pagamento finale del 26 marzo 2025 (di seguito lo “Standstill”). Congiuntamente a tale richiesta si è ritenuto opportuno, a maggior tutela della Società, richiedere a RiverRock, in via preventiva e prudenziale, la concessione di una deroga in merito al probabile mancato 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 (di seguito il “Covenant”) laddove, in sede di verifica annuale in occasione dell’approvazione dei risultati al 31 dicembre 2022 da effettuarsi entro il 30 aprile 2023, tale covenant non risultasse effettivamente rispettato (di seguito il “Waiver”). Sul punto si precisa che il mancato rispetto dei covenants finanziari alle scadenze previste costituisce un Evento Rilevante, come definito nell’art.9 del Regolamento e che, laddove si verifici un Evento Rilevante, RiverRock potrà esercitare la facoltà di richiedere il rimborso anticipato del Prestito Obbligazionario all’Emittente. Si ricorda altresì che il rimborso del Prestito Obbligazionario è garantito da un pegno sulle n.42 quote del Fondo Margot detenute dalla Società.

Per completezza informativa si rende noto che è stato da ultimo richiesto a RiverRock di eliminare dal Regolamento la previsione del Cambio di Controllo, ivi definito come “...*il verificarsi di un qualsiasi evento o circostanza in conseguenza del quale si configuri un cambio della maggioranza della compagine sociale dell’Emittente ovvero delle persone fisiche cui attualmente è riferibile la compagine sociale della controllante Believe S.r.l. rispetto all’assetto vigente alla data di emissione del prestito obbligazionario...*”, quale Evento Rilevante, ossia come fattispecie che legittima gli Obbligazionisti ad esercitare la facoltà di richiedere all’Emittente il rimborso integrale delle obbligazioni; ciò in virtù del fatto che l’Accordo è finalizzato a disciplinare l’ingresso di Ubilot quale nuovo Azionista di controllo di Gequity e tale previsione sarebbe pregiudizievole per la Società allorché venisse a compimento l’Operazione.



Con riguardo a tali richieste il Fondo ha già confermato all'Emittente la sua disponibilità a soddisfare appieno tali richieste.

Ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione, nell'odierna seduta, ha preso atto che:

- (i) È probabile, sulla base dei dati disponibili alla data odierna ed in particolare delle performance registrate dalla controllata HRD Training Group S.r.l., che si verifichi l'ipotesi che il Covenant non venga rispettato in occasione dell'approvazione dei risultati al 31 dicembre 2022.
- (ii) la Società ha avanzato richiesta a RiverRock di Standstill e Waiver e il Fondo ha già confermato a Gequity la sua disponibilità a soddisfare appieno le sue richieste, nei termini sopra esposti. Le parti stanno già lavorando sul contenuto del possibile accordo di Standstill e Waiver;
- (iii) il Consiglio di Amministrazione potrà procedere con l'approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2022, soltanto al verificarsi di due condizioni, ossia (i) l'erogazione del Finanziamento in favore di Ubilot, (ii) il perfezionamento dell'accordo di Standstill tra Gequity e RiverRock; invero, come sopra anticipato, l'impegno di Ubilot a supportare finanziariamente Gequity attraverso il versamento dell'importo massimo di euro 600.000 sorgerà soltanto nel momento in cui le predette condizioni si saranno avverate.

Alla luce delle circostanze sopra riferite e delle valutazioni compiute al riguardo, l'odierno Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che si dovrà necessariamente disporre di un maggior termine per l'approvazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato chiusi al 31 dicembre 2022. Pertanto, allo stato attuale, si ritiene che il Consiglio di Amministrazione chiamato ad approvare i risultati al 31 dicembre 2022 si terrà il **28 aprile 2023**.

Di seguito il Calendario Finanziario 2023, modificato sulla base di quanto sopra riferito:

EVENTO	PERIODO
Riunione del Consiglio di Amministrazione per l'approvazione della Relazione Finanziaria annuale al 31 dicembre 2022.	il 28 aprile 2023
Assemblea Ordinaria degli Azionisti per l'approvazione della Relazione Finanziaria annuale al 31 dicembre 2022.	tra il 22 e il 29 giugno 2023



Consiglio di Amministrazione per l'approvazione della Relazione Finanziaria semestrale al 30 giugno 2023.	tra il 25 e il 28 settembre 2023
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------

Ciò premesso la Relazione Finanziaria 2022 non potrà essere resa disponibile al pubblico nel rispetto del termine previsto dall'art.154-ter, primo comma, del D. Lgs. n.58/1998 e s.m.i.

Non appena individuate, saranno rese note le date stabilite per gli eventi indicati negli intervalli temporali, nonché eventuali variazioni delle informazioni contenute nel calendario.

Con riferimento a quanto disposto dall'articolo 82-ter del Regolamento Emittenti adottato con Delibera Consob n.11971 del 14 maggio 1999 e s.m.i., si ricorda che la Società in data 13 novembre 2019 ha comunicato la propria scelta di interrompere la comunicazione al pubblico, su base volontaria, di informazioni finanziarie periodiche aggiuntive rispetto a quelle previste obbligatoriamente dalla normativa vigente in materia.

\*\*\*

*Gequity è una holding di partecipazioni quotata al mercato principale (Euronext Milan) 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](mailto:ir@gequity.it)*