



COMUNICATO STAMPA

- **Ubilot S.r.l. chiede di poter disporre di un maggior termine per ottenere l'erogazione del finanziamento di cui all'Accordo di Investimento del 31 marzo 2023**
- **L'odierno Consiglio di Amministrazione approva l'Accordo di Standstill e Waiver con il Fondo RiverRock**

Milano, 27 aprile 2023

Facendo seguito a quanto comunicato in data 31 marzo 2023 e 12 aprile 2023, Gequity S.p.A. ("Società" o "Emittente"), quotata sul Mercato Euronext Milan di Borsa Italiana, informa che l'odierno Consiglio di Amministrazione, preso atto del fatto che:

- (i) In data odierna Ubilot S.r.l. ("Ubilot"), che ha sottoscritto unitamente a Believe S.r.l. ("Believe") e Gequity S.p.A. il noto accordo di investimento del 31 marzo 2023 (l'"Accordo di Investimento"), ha avanzato a Believe e Gequity S.p.A. la richiesta di poter disporre di ulteriori 15 giorni per poter ottenere l'erogazione del Finanziamento, previsto nell'Accordo di Investimento. Per il relativo dettaglio si richiama integralmente il comunicato stampa del 31 marzo 2023.
- (ii) È stato finalizzato con il Fondo RiverRock Master Fund VI S.C.A. SICAV-RAIF ("RiverRock" e/o il "Fondo") l'accordo contrattuale denominato "Accordo di rinuncia e modifica relativo al prestito obbligazionario GEQUITY_BRIDGEBOND_INSURED_CALLABLE_2024 (Codice ISIN: IT0005439945) (il "Prestito Obbligazionario") e (il "Secondo Accordo"), redatto a integrale definizione delle note richieste avanzate dalla Società. Per il relativo dettaglio si richiama integralmente il comunicato del 12 aprile scorso,

ha dunque provveduto:

- (a) ad esaminare e approvare il contenuto del Secondo Accordo, che recepisce integralmente le istanze formulate da Gequity, conferendo al Presidente e



Amministratore Delegato dott. Luigi Stefano Cuttica i poteri di concludere e formalizzare ai sensi di legge il Secondo Accordo, di cui sono qui riportati i principali termini:

- RiverRock rinuncia, in relazione all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, all'impegno finanziario indicato nell'allegato 3 del Regolamento (PFN consolidata gruppo Gequity/EBITDA HRD Training Group (ante royalties) = 3.0 volte) e, conseguentemente, a qualsiasi diritto e pretesa che l'Obbligazionista avrebbe avuto ai sensi dei termini e condizioni del Regolamento del Prestito Obbligazionario (il "Waiver");
- la stessa RiverRock acconsente a modificare più favorevolmente (per l'Emittente) il piano di rimborso del capitale del Prestito Obbligazionario posticipando le rate di dodici mesi, mantenendo invariata la data di pagamento finale del 26 marzo 2025 (lo "Standstill"). Pertanto, il piano di rimborso del capitale di cui all'allegato 1 del Regolamento, è modificato come segue:

Periodo	Scadenza	Residuo Ante	Giorni	Quota Capitale	Quota Interessi	Rata Netta	Residuo Finale	Divisa	Tasso	% pagamento
MINIBOND ISSUE	26/03/2021	1.400.000								
1	26/03/2022	1.400.000	365	-	99.361,11	99.361,11	1.400.000	EUR	7,10%	0%
2	26/06/2022	1.400.000	92	-	25.044,44	25.044,44	1.400.000	EUR	1,79%	0%
3	26/09/2022	1.400.000	92	-	25.044,44	25.044,44	1.400.000	EUR	1,79%	0%
4	26/12/2022	1.400.000	91	-	24.772,22	24.772,22	1.400.000	EUR	1,77%	0%
5	26/03/2023	1.400.000	90	-	24.500,00	24.500,00	1.400.000	EUR	1,75%	0%
6	26/06/2023	1.400.000	92	-	-	-	1.400.000	EUR	1,79%	0%
7	26/09/2023	1.400.000	92	-	-	-	1.400.000	EUR	1,79%	0%
8	26/12/2023	1.400.000	91	-	-	-	1.400.000	EUR	1,77%	0%
9	26/03/2024	1.400.000	91	-	-	-	1.400.000	EUR	1,77%	0%
10	26/06/2024	1.400.000	365	300.000,00	99.361,11	399.361,11	1.100.000	EUR	7,10%	21%
11	26/09/2024	1.100.000	92	300.000,00	19.677,78	319.677,78	800.000	EUR	1,79%	21%
12	26/12/2024	800.000	91	300.000,00	14.155,56	314.155,56	500.000	EUR	1,77%	21%
13	26/03/2025	500.000	90	500.000,00	8.750,00	508.750,00	-	EUR	1,75%	36%
				1.400.000,00	340.666,67	1.740.666,67				100%

Il posticipo delle date di pagamento non comporterà l'interruzione di alcun tipo di maturazione degli interessi dovuti in relazione alle Obbligazioni al tasso corrente del 7%, inclusi gli interessi di mora dovuti in caso di ritardo o mancato pagamento;

- RiverRock accetta di eliminare dal regolamento del Prestito Obbligazionario la previsione del Cambio di Controllo (art. 9.2 lett. a), 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 per le motivazioni già esposte nel comunicato del 12 aprile scorso;

- L'Accordo di Investimento (i) prevede che Ubilot diventi l'azionista di controllo di Gequity, una volta sottoscritto e liberato in natura l'aumento di capitale in Gequity, riservato a Ubilot (l'“Aumento di Capitale Ubilot”), (ii) concede a Believe un'opzione per l'acquisto di HRD Training Group S.r.l. e RR Brand S.r.l. (“Opzione Believe”) una volta perfezionato l'Aumento di Capitale Ubilot.

Ciò premesso, si prevede in favore dell'Obbligazionista che, qualora Believe eserciti l'Opzione Believe, Gequity si impegni in modo irrevocabile ad utilizzare tutti i proventi derivanti dalla vendita di HRD Training Group S.r.l. e RR Brand S.r.l. per rimborsare in primo luogo le obbligazioni sottoscritte da RiverRock Minibond Fund fino al rimborso totale del capitale e degli interessi. A tal fine si prevede anche l'obbligo di Gequity di esercitare l'opzione call per il rimborso anticipato delle obbligazioni e il rimborso totale del capitale e degli interessi subito dopo la vendita di HRD Training S.r.l. e RR Brand S.r.l.;

- Il Secondo Accordo non avrà effetto novativo rispetto ai termini e alle condizioni originarie del Prestito Obbligazionario ed in particolare con riguardo al “...pegno a garanzia delle Obbligazioni, le Parti prendono atto e confermano che, come previsto dall'articolo 4.3 dell'atto di pegno, lo stesso rimarrà valido ed efficace nella sua interezza fino al completo rimborso delle Obbligazioni...”;
- l'Emittente si impegna a convocare e tenere l'Assemblea degli Obbligazionisti, che sarà chiamata a modificare il Regolamento del Prestito Obbligazionario, affinché recepisca il contenuto del Secondo Accordo.

Si rammenta che l'Accordo di Investimento prevede l'impegno di Ubilot, subordinatamente all'erogazione del Finanziamento in favore della stessa e alla sottoscrizione dell'accordo di standstill di dodici mesi con RiverRock, a fornire supporto finanziario a Gequity, su richiesta di quest'ultima, fino ad un importo massimo di Euro 600.000,00 (seicentomila/00) tramite versamenti di cassa nella Società, da erogarsi sempre su richiesta di quest'ultima, per un periodo di dodici mesi decorrenti dalla Data di Sottoscrizione dell'Accordo medesimo.

A tal proposito si precisa che il Secondo Accordo contiene una clausola risolutiva espressa, in virtù della quale l'Obbligazionista potrà avvalersi della facoltà di risolvere il



Secondo Accordo, nel caso in cui Ubilot non si impegni, entro il 31 maggio 2023, a versare in favore di Gequity un importo pari a Euro 600.000,00 (seicentomila/00) per consentire a Gequity di approvare il bilancio 2022 in continuità aziendale; laddove l'Obbligazionista decidesse di esercitare tale facoltà il Secondo Accordo non avrebbe più alcun effetto tra le parti.

Alla luce delle circostanze sopra riferite, l'odierno Consiglio di Amministrazione ha preso atto del fatto 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 potrà tenersi nell'intervallo temporale compreso **tra il 12 e il 18 maggio 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.	Tra il 12 e il 18 maggio 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

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