



Sede in Milano, Corso XXII Marzo n. 19
Capitale sociale Euro 1.039.659,24 i.v.
Registro delle Imprese di Milano 2129083 - C. F. e P. IVA 00723010153
Sito Internet: www.gequity.it

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
REDATTA AI SENSI DELL'ART. 125-ter DEL D.LGS. 58/1998
RELATIVA AL 1° PUNTO DELL'O.d.G.**

Signori Azionisti,

la presente relazione illustrativa (“**Relazione**”) è redatta dal Consiglio di Amministrazione di Gequity S.p.A. (“**Emittente**” o “**Società**”) in conformità all’art. 125-ter del D.lgs. n. 58/1998 (“**TUF**”) a seguito della convocazione dell’Assemblea della Società, in unica convocazione, per il giorno **28 maggio 2018**.

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati in Assemblea per sottoporre alla Vostra approvazione il **progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017**.

In merito al primo punto dell’ordine del giorno, si ricorda che, ai sensi di legge e di Statuto, l’Assemblea ordinaria per l’approvazione del bilancio di esercizio deve essere convocata, almeno una volta all’anno, entro quattro mesi dalla chiusura dell’esercizio sociale, oppure entro centottanta giorni in presenza delle condizioni richieste dalla legge (art. 2364, comma 2, cod. civ.).

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il citato progetto di bilancio il 15 aprile 2018 e lo pubblicherà il 30 aprile 2018, dunque entro 4 mesi dalla chiusura dell’esercizio, come indicato dall’art. 154-ter del TUF.

I principali eventi verificatisi nell’esercizio 2017 sono stati: (i) nel mese di luglio l’ingresso nella compagine societaria di un nuovo socio stabile – HRD Italia S.r.l. – detentore di oltre il 50% del capitale sociale, (ii) nel mese di ottobre la sentenza emessa dal Tribunale di Milano, ad esito del giudizio R.G. 75120/2014, con cui l’Emittente è stata condannata a rifondere alla società SPAC S.r.l. la somma di Euro 2,5 milioni e (iii) nel mese di dicembre l’accordo transattivo tombale raggiunto con SPAC, in cui è previsto che Gequity versi in due *tranches* Euro 0,9 milioni in favore di SPAC.

Sulla base di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il piano di cassa per i successivi 12 mesi in cui sono previste iniezioni di liquidità da parte del socio di riferimento, sulla base di impegni assunti a supporto della copertura del fabbisogno finanziario dell’Emittente.

Alla luce di quanto sopra esposto, il progetto di bilancio al 31 dicembre 2017, cui l’Assemblea è chiamata ad approvare, è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale.



Alla data del 31 dicembre 2017 il bilancio d'esercizio dell'Emittente ha registrato una perdita di Euro 0,9 milioni . Si rinvia al bilancio separato per maggiori dettagli.

Si precisa che alla data del 31 dicembre 2017 l'Emittente ricadeva nella fattispecie prevista dall'art. 2446, comma 1, del codice civile. L'Assemblea del 15 gennaio 2018, riunitasi informale, ha deliberato di portare a nuovo le perdite accumulate fino al 30 novembre 2017 e di rinviare qualunque decisione circa la copertura della stessa fino all'Assemblea di approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2018, come concesso dalla normativa vigente. Sul punto si precisa che il socio di maggioranza, HRD Italia S.r.l., nei primi mesi dell'esercizio 2018 ha effettuato versamenti in conto futuro aumento di capitale per Euro 0,66 milioni.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, inclusa nel fascicolo di bilancio.

Ai sensi dell'art. 154-ter del D.Lgs. 58/1998, la relazione finanziaria annuale di Gequity S.p.A., comprendente il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017, la relazione sulla gestione e l'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5 del D.Lgs. 58/198, corredata dalle relazioni di revisione redatte dalla società di revisione legale e le relazioni indicate nell'articolo 153 del D.Lgs. 58/1998, saranno a disposizione del pubblico almeno 21 giorni prima della data dell'Assemblea, presso la sede della Società, sul sito internet della Società all'indirizzo www.gequity.it, nella sezione Investor Relator - Assemblee, e con le altre modalità previste dal Regolamento concernente la disciplina degli emittenti n. 11971/1999.

La relazione sul governo societario e gli assetti proprietari predisposta ai sensi dell'art. 123-bis del D. Lgs. n. 58 del 1998, in conformità alle linee guida emanate da Borsa Italiana, è messa a disposizione del pubblico nei medesimi termini.

La presente Relazione e tutta la documentazione relativa all'argomento posto al primo punto all'ordine del giorno prevista dalla normativa vigente resterà depositata presso la Sede Sociale nei termini di legge e sarà altresì disponibile sul sito internet www.gequity.it – Investor Relations - Assemblee.

Milano, 27 aprile 2018

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Luigi Stefano Cuttica



Sede in Milano, Corso XXII Marzo n. 19
Capitale sociale Euro 1.039.659,24 i.v.
Registro delle Imprese di Milano 2129083 - C. F. e P. IVA 00723010153
Sito Internet: www.gequity.it

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
REDATTA AI SENSI DELL'ART. 125-ter DEL D.LGS. 58/1998
RELATIVA AL 3° PUNTO DELL'O.d.G.**

Signori Azionisti,

la presente relazione illustrativa (la “**Relazione**”) è redatta dal Consiglio di Amministrazione di Gequity S.p.A. (“**Emittente**” o “**Società**”) in conformità all’art. 125-ter del D.lgs. n. 58/1998 (“**TUF**”) a seguito della convocazione dell’Assemblea della Società, in unica convocazione, per il giorno **28 maggio 2018**.

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati in Assemblea per nominare il nuovo Consigliere, Dott. Fabrizio Guidoni, in possesso dei requisiti di indipendenza.

A tal proposito, si ricorda che:

- in data 5.9.2017 l’Assemblea ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione sulla base della lista unitaria presentata dal socio di maggioranza HRD Italia S.r.l.;
- in data 1.3.2018 il Consigliere Angelo Cardarelli ha rassegnato le dimissioni per consentire al Consiglio di cooptare un nuovo soggetto in possesso dei requisiti di indipendenza, così da consentire la costituzione dei comitati interni che, secondo quanto previsto dal Codice di Autodisciplina, devono essere composti da almeno due amministratori indipendenti;
- la lista presentata dal socio di maggioranza per l’assemblea del 5.9.2017 era composta di soli 5 nominativi e quindi non vi erano nominativi di “riserva”, così come non vi erano liste presentate da soci di minoranza;
- in data 6.4.2018 il Consiglio di Amministrazione provvedeva a cooptare il nuovo consigliere Fabrizio Guidoni e a costituire il Comitato per la Remunerazione ed il Comitato per il Controllo e Rischi.

Si rende, dunque, necessario che l’Assemblea proceda con la formalizzazione della nomina del Consigliere Guidoni, carica che – in assenza di revoca o dimissioni – ricoprirà fino all’approvazione del progetto di bilancio al 31.12.2019.



Si rinvia al comunicato stampa del 6 aprile 2018 per il curriculum vitae nonché gli incarichi professionali ricoperti dal Sig. Guidoni.

La presente Relazione resterà depositata presso la Sede Sociale nei termini di legge e sarà altresì disponibile sul sito internet www.gequity.it – Investor Relations - Assemblee.

Milano, 27 aprile 2018

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Luigi Stefano Cuttica