



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0092-33-2021	Data/Ora Ricezione 28 Settembre 2021 18:27:11	MTA
--	---	-----

Societa' : GEQUITY  
Identificativo : 152296  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : INVESVIN04 - Cuttica  
Tipologia : REGEM; 1.2  
Data/Ora Ricezione : 28 Settembre 2021 18:27:11  
Data/Ora Inizio : 28 Settembre 2021 18:27:13  
Diffusione presunta  
Oggetto : Approvazione della relazione finanziaria  
semestrale consolidata al 30 giugno 2021

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## COMUNICATO STAMPA

### **L'odierno Consiglio di Amministrazione ha approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2021:**

- **Margine Operativo Lordo negativo per euro 159 mila;**
- **Perdita di periodo euro 467 mila;**
- **Patrimonio netto consolidato pari a euro -585 mila (euro -126 mila al 31 dicembre 2020).**
- **Indebitamento finanziario netto pari a euro 2.642 mila, al 31 dicembre 2020 euro 1.618).**

*Milano 28 settembre 2021*

### **Approvazione della relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2021.**

Gequity S.p.A. ("Società" o "Emittente"), quotata sul MTA di Borsa Italiana, rende noto che in data odierna il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato la relazione finanziaria consolidata semestrale al 30 giugno 2021, che evidenzia il conseguimento dei seguenti risultati:

- Margine operativo lordo negativo per euro 159 mila (euro +514 mila al 30 giugno 2020);
- Perdita di periodo pari a euro 467 mila; (Utile di periodo pari a Euro 267 mila al 30 giugno 2020)
- Patrimonio netto consolidato negativo pari a euro -585 mila (euro -126 mila al 31 dicembre 2020);
- Indebitamento finanziario netto pari a euro 2.642 mila, al 31 dicembre 2020 pari a euro 1.618.

## Gruppo Gequity: Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

ATTIVITA' (€/000)	30-giu-21	31-dic-20	Variazione
Totale attività non correnti	2.974	2.950	24
Totale attività correnti	3.642	3.353	289
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>6.616</b>	<b>6.303</b>	<b>313</b>

PASSIVITA' (€/000)	30-giu-21	31-dic-19	Variazione
Patrimonio netto	(585)	(126)	(459)
Totale passività non correnti	4.033	1.398	2.635
Totale passività correnti	3.168	5.031	(1.863)
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>7.201</b>	<b>6.429</b>	<b>772</b>
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>6.616</b>	<b>6.303</b>	<b>313</b>

Il patrimonio netto consolidato risulta negativo per le rettifiche operate ai sensi dello IAS 28 ed IFRS3 alle attività immateriali sorte nel settembre 2019, in sede di conferimento alla Capogruppo, da parte della società controllante Believe S.p.A., delle partecipazioni. Si evidenzia che il patrimonio netto della società Capogruppo risulta ampiamente positivo per euro 10.982 mila, in quanto tali rettifiche incidono unicamente ai fini consolidati.

Le attività non correnti, oltre alla valorizzazione al NAV alla data di riferimento dell'investimento nel Fondo Margot per Euro 2.736 mila, includono anche Euro 118 mila di costi capitalizzati per il nuovo CRM e il nuovo sistema di *marketing automation* di Gruppo che permette una migliore gestione dei contatti dal punto di vista commerciale oltre che di aumentare le performance di *marketing automation*. A tal proposito si segnala che il *database* di Gruppo è in continua crescita e include 430.000 contatti.

Le attività correnti si movimentano per normali dinamiche del capitale circolante.

Si segnala che il 9 febbraio 2021 il Gruppo ha beneficiato dell'erogazione di un finanziamento bancario di Euro 1.700 mila alle condizioni agevolate previste dal Decreto Liquidità (lg. n. 40 del 5/6/20), con la garanzia del Fondo centrale per il 90% dell'importo con durata di 72 mesi di cui 24 di

preammortamento. Da qui anche l'incremento delle attività correnti principalmente determinato dall'incremento delle disponibilità liquide.

Un'altra modifica di rilievo della struttura patrimoniale-finanziaria del Gruppo consiste nel rimborso del Prestito Obbligazionario Convertibile presente tra le passività correnti per Euro 1.303 mila al 31 dicembre 2020, e la quasi contestuale emissione del nuovo strumento finanziario "Gequity Bridge Bond Insured Callable 2024"; a garanzia del prestito obbligazionario è stato costituito un pegno sulle 42 quote del Fondo Margot.

La rateazione e la "definizione agevolata ter" dei debiti fiscali del 2019, il cui debito residuo al 30 giugno 2021 ammonta complessivamente a Euro 588 migliaia, ha consentito di spostare oltre i dodici mesi la regolazione di rate per complessivi Euro 427 migliaia.

Le erogazioni e rinegoziazioni dei debiti sopra citate hanno consentito di riequilibrare la struttura patrimoniale che presenta un capitale circolante netto positivo al 30 giugno 2021.

### Gruppo Gequity: Conto Economico consolidato

CONTTO ECONOMICO (€/000)	I Semestre 2021	I Semestre 2020	Variazione
Totali Ricavi	2.441	2.945	(504)
Costi Operativi	(2.600)	(2.431)	(169)
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>(159)</b>	<b>514</b>	<b>(673)</b>
Ammortamenti e Svalutazioni	(237)	17	(254)
<b>Risultato Operativo Netto</b>	<b>(397)</b>	<b>497</b>	<b>(894)</b>
Proventi (Oneri) Finanziari Netti	(64)	(31)	(33)
<b>Risultato Prima delle Imposte</b>	<b>(461)</b>	<b>466</b>	<b>(926)</b>
<b>Risultato Netto</b>	<b>(467)</b>	<b>267</b>	<b>(734)</b>

Per quanto riguarda i ricavi si fa presente che questi risentono dell'impatto dell'emergenza Covid-19 a partire da marzo 2020 e pertanto l'incidenza di tale impatto sui ricavi dei due semestri non è stato omogeneo.

Per quanto riguarda i costi, avendo ripreso l'operatività seppure con le nuove tipologie di produzione dei servizi - soprattutto in modalità on-line - il Gruppo ha ripreso le attività ordinarie, per quanto possibile, con ottica diversa rispetto a quella più conservativa dello stesso periodo dell'anno precedente, facendo aumentare, anche se in modo contenuto, i costi operativi. In aggiunta, nel primo semestre 2021 il Gruppo non ha beneficiato dell'utilizzo della Cassa Integrazione Guadagni per i dipendenti, a cui si è fatto ricorso durante il primo semestre del 2020.

## Gruppo Gequity: Rendiconto Finanziario consolidato

	30-giu-21	30-giu-20
<b>Risultato del Periodo</b>	<b>(467.477)</b>	<b>266.565</b>
<b>Disponibilità liquide nette derivanti da attività di esercizio</b>	<b>(980.238)</b>	<b>1.137.087</b>
<b>Liquidità assorbita da attività di investimento</b>	<b>(53.954)</b>	<b>(29.717)</b>
<b>Liquidità generata/(assorbita) da attività di finanziamento</b>	<b>1.732.927</b>	<b>(1.069.287)</b>
<b>VARIAZIONE DISPONIBILITA' LIQUIDE ED EQUIVALENTI</b>	<b>698.736</b>	<b>38.082</b>
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DEL PERIODO</b>	<b>280.223</b>	<b>569.649</b>
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DEL PERIODO</b>	<b>978.959</b>	<b>607.732</b>

## Gruppo Gequity: Indebitamento finanziario netto del Gruppo Gequity

Di seguito si fornisce la posizione finanziaria netta del Gruppo determinata conformemente a quanto previsto 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.

	30-giu-21	31-dic-20	Variazione
A Disponibilità liquide	986	280	706
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0
C Altre attività finanziarie correnti	7	0	7
<b>D Liquidità (A + B + C)</b>	<b>993</b>	<b>280</b>	<b>713</b>
E Debito finanziario corrente *	0	1.303	-1.303
F Parte corrente debito finanziario non corrente	242	125	117
<b>G Indebitamento finanziario corrente (E + F)</b>	<b>242</b>	<b>1.429</b>	<b>-1.187</b>
<b>H Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)</b>	<b>-751</b>	<b>1.149</b>	<b>-1.900</b>
I Debito finanziario non corrente	2.042	469	1.573
J Strumenti di debito	1.351	0	1.351
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0
<b>L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)</b>	<b>3.393</b>	<b>469</b>	<b>2.925</b>
<b>M Totale indebitamento finanziario (H + L)</b>	<b>2.642</b>	<b>1.618</b>	<b>1.025</b>

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

I principali scostamenti sono ampiamente spiegati nell'analisi delle voci della movimentazione dello Stato Patrimoniale consolidato della presente relazione, cui si rimanda.

Si segnala che ai sensi dell'art.114, comma 5, del D. Lgs. n.58/1998 ("TUF") l'Emittente è tenuto con cadenza mensile a diffondere al mercato le informazioni richieste da CONSOB nella sua comunicazione del 17 marzo 2010 Prot. n.10023315.

Rispetto alla situazione pubblicata il 30 luglio 2021 recante la posizione finanziaria netta del 30 giugno 2021, si segnala la riclassifica a disponibilità liquide del saldo attivo dei conti "Paypal" precedentemente inseriti nelle altre attività finanziarie correnti per Euro 154 mila, e una migliore esposizione del debito non corrente "Gequity Bridge Bond Insured Callable 2024" al costo ammortizzato pari a euro 1.352 mila contro euro 1.318 precedentemente rilevati.

### **Capogruppo - Financial highlights**

La Capogruppo Gequity S.p.A. chiude i primi sei mesi del 2021 con un risultato negativo di Euro 489 mila ed un patrimonio netto positivo per Euro 10.982 mila, come di seguito evidenziato.

#### **Stato Patrimoniale di Gequity S.p.A.**

<b>ATTIVITA' (€/000)</b>	<b>30-giu-21</b>	<b>31-dic-20</b>	<b>Variazione</b>
Totale attività non correnti	15.361	15.373	(12)
Totale attività correnti	160	209	(49)
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>15.521</b>	<b>15.582</b>	<b>(61)</b>

<b>PASSIVITA' (€/000)</b>	<b>30-giu-21</b>	<b>31-dic-20</b>	<b>Variazione</b>
Patrimonio netto	10.982	11.463	(481)
Totale passività non correnti	2.890	1.898	991
Totale passività correnti	1.649	2.221	(571)
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>4.539</b>	<b>4.119</b>	<b>420</b>
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>15.521</b>	<b>15.582</b>	<b>(61)</b>

Non ci sono particolari commenti da esprimere sull'attivo patrimoniale, in quanto i valori sono tutti sostanzialmente in linea nei periodi considerati.

Per quanto attiene le voci del passivo, si evidenzia che le passività non correnti aumentano a causa dell'incremento del debito per l'emissione del prestito obbligazionario "Gequity Bridge Bond Insured Callable 2024" e per l'aumento dei finanziamenti ricevuti dalle società del Gruppo come meglio specificato nel paragrafo relativo alle operazioni con parti correlate.

Le passività correnti diminuiscono soprattutto in virtù del pagamento del debito verso gli obbligazionisti per il POC, e in virtù dei pagamenti verso fornitori in rispetto della pianificazione finanziaria della Società.

### Conto Economico di Gequity S.p.A.

CONTO ECONOMICO (€/000)	I Semestre 2021	I Semestre 2020	Variazione
Totali Ricavi	6	4	2
Costi Operativi	(429)	(392)	(37)
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>(423)</b>	<b>(388)</b>	<b>(35)</b>
Ammortamenti e Svalutazioni	(2)	(2)	(0)
<b>Risultato Operativo Netto</b>	<b>(425)</b>	<b>(390)</b>	<b>(35)</b>
Proventi (Oneri) Finanziari Netti	(64)	(25)	(39)
<b>Risultato Prima delle Imposte</b>	<b>(489)</b>	<b>(415)</b>	<b>(74)</b>
<b>Risultato Netto</b>	<b>(489)</b>	<b>(415)</b>	<b>(74)</b>

La struttura evidenziata in tabella risulta in linea con le operatività che la Capogruppo esprime, tipica di una holding di partecipazioni con sostanzialmente i costi fissi di struttura.

Non si segnalano particolari differenze di rilievo se non per il leggero incremento dei costi operativi per la ripresa di alcune attività. Tali costi incidono integralmente sul leggero deterioramento del Margine Operativo Lordo, che passa dagli Euro -388 mila agli Euro -423 mila.

## Indebitamento finanziario netto di Gequity S.p.A.

Di seguito si fornisce la posizione finanziaria netta della società Capogruppo determinata conformemente a quanto previsto 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.

	30-giu-21	31-dic-20	Variazione
A Disponibilità liquide	94	25	69
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0
C Altre attività finanziarie correnti	0	0	0
<b>D Liquidità (A + B + C)</b>	<b>94</b>	<b>25</b>	<b>69</b>
E Debito finanziario corrente *	60	1.363	-1.303
F Parte corrente debito finanziario non corrente	0	0	0
<b>G Indebitamento finanziario corrente (E + F)</b>	<b>60</b>	<b>1.363</b>	<b>-1.303</b>
<b>H Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)</b>	<b>-34</b>	<b>1.338</b>	<b>-1.372</b>
I Debito finanziario non corrente	951	370	581
J Strumenti di debito	1.351	0	1.351
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0
<b>L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)</b>	<b>2.303</b>	<b>370</b>	<b>1.933</b>
<b>M Totale indebitamento finanziario (H + L)</b>	<b>2.269</b>	<b>1.708</b>	<b>561</b>

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

Si evidenzia, come già espresso in precedenza, il pagamento del debito del POC, scaduto al 31 marzo 2021, e contestuale accensione del debito “Gequity Bridge Bond Insured Callable 2024”, che ha comportato il reperimento di fonti di finanziamento non correnti.

Questa situazione, rispetto al comunicato emesso il 30 luglio scorso, risente di alcune riclassifiche su alcuni movimenti coerenti con la valuta bancaria, con un impatto di Euro 11 di decremento delle disponibilità liquide e di una migliore esposizione del debito obbligazionario “Gequity Bridge Bond Insured Callable 2024” al costo ammortizzato pari a Euro 1.352 mila contro Euro 1.318 mila precedentemente rilevati.



## Education – Financial highlights

Si presentano di seguito i dati del segmento di business *Education*.

### Conto Economico Segmento *Education*

CONTO ECONOMICO (€/000)	I Semestre 2021	I Semestre 2020	Variazione
Totali Ricavi	2.448	2.893	(445)
Costi Operativi	(2.184)	(1.960)	(224)
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>264</b>	<b>933</b>	<b>(669)</b>
Ammortamenti e Svalutazioni	(235)	(16)	(219)
<b>Risultato operativo</b>	<b>29</b>	<b>917</b>	<b>(888)</b>
Proventi (Oneri) Finanziari Netti	(1)	0	(1)
<b>Risultato Prima delle Imposte</b>	<b>28</b>	<b>917</b>	<b>(889)</b>
<b>Risultato Netto</b>	<b>21</b>	<b>661</b>	<b>(640)</b>

Si ribadisce che la riduzione dei ricavi risente in modo decisivo del fatto che i mesi di gennaio e febbraio 2020 furono caratterizzati da una normale operatività, prima delle restrizioni per l'emergenza Covid-19, le stesse che hanno condizionato tutto il corso del primo semestre del 2021.

I costi operativi sono comunque aumentati a causa di una ripresa di operatività rispetto al semestre di riferimento precedente, che dovrebbe portare a maggiori risultati nella seconda metà dell'anno.

## Valutazioni degli Amministratori sulla continuità aziendale ed emergenza Covid-19

L'evoluzione dei fatti societari ha indotto gli Amministratori a ritenere che Gequity abbia la capacità di proseguire la propria attività nel presupposto della continuità aziendale, dove per continuità aziendale deve intendersi la capacità della Società di agire quale entità in funzionamento ed equilibrio finanziario e patrimoniale per un arco temporale di almeno 12 mesi a partire dalla data della valutazione del presupposto.

A tal proposito gli Amministratori rilevano come, a partire dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, per effetto del conferimento di HRD Net S.r.l., HRD Business Training S.r.l. e RR Brand S.r.l. perfezionato a settembre 2019, il Patrimonio Netto sia stato sensibilmente rafforzato e consenta pertanto a Gequity di essere adeguatamente patrimonializzata. In particolare si segnala che non si sono verificati nel semestre eventi che facciano ritenere che l'*impairment test* effettuato sul valore delle partecipazioni dell'Emittente al 31 dicembre 2020, e che ne aveva confermato la recuperabilità del valore di iscrizione alla stessa data, non sia ancora significativo a data odierna riconfermando la recuperabilità del valore di iscrizione delle partecipazioni, invariato rispetto al 31 dicembre 2020, anche al 30 giugno 2021.

Nel corso dei prossimi 12 mesi, periodo di valutazione per la continuità aziendale, gli Amministratori - anche in considerazione del consolidamento, precedentemente richiamato, delle posizioni debitorie finanziarie e commerciali che consentono al Gruppo di operare con capitale circolante netto positivo - ritengono che l'Emittente ed il Gruppo operino in continuità aziendale anche beneficiando di flussi sufficienti per soddisfare le proprie esigenze di liquidità attraverso:

- flussi provenienti dalle società controllate, in particolar modo da RR Brand S.r.l.;
- flussi derivanti dall'adesione al Consolidato Nazionale Fiscale;
- possibili versamenti in conto futuro aumento di capitale da parte della controllante Believe S.p.A. in virtù della garanzia rilasciata

In aggiunta a quanto fin qui rappresentato, è opportuno segnalare che gli Amministratori si stanno adoperando per dare esecuzione alla delega conferita a settembre 2019 che prevede un aumento di capitale fino a massimi Euro 20 milioni.

Per quanto riguarda il perdurare dell'emergenza sanitaria da Covid-19 che ha impattato in modo rilevante sul business del Gruppo, si evidenzia come i risultati delle partecipate abbiano mantenuto dei buoni valori grazie ai presidi e alle azioni correttive messe in atto dal management del Gruppo. Già a partire da marzo 2020, infatti, tutte le attività di formazione, normalmente erogate in presenza, sono state progressivamente convertite in modalità online, permettendo di continuare a erogare i propri servizi senza soluzione di continuità.

Si segnala inoltre che l'erogazione da remoto ha solo inizialmente permesso di ridurre i costi diretti; sfortunatamente il perdurare della pandemia e il necessario adeguamento strutturale alle mutate condizioni di mercato ha comportato, nel corso del 2021, un aumento più che proporzionale dei costi che si ritiene potranno tornare in equilibrio solo a partire dal 2022.

L'adeguamento dello svolgimento delle attività in formato digitale, a partire dallo scorso anno, ha anche

permesso di ridurre le limitazioni territoriali consentendo di espandere l'attività anche in aree geografiche precedentemente non coperte.

Inoltre, a partire da marzo 2020, è stata adottata la modalità di lavoro in *smart working* per tutto il personale e da settembre 2020, sebbene le condizioni lo permettessero, la maggior parte dei dipendenti continua a lavorare da remoto.

A distanza di un anno e mezzo dallo scoppio dell'epidemia da Covid-19 il contesto socio-economico è ancora fortemente compromesso e condizionato dalle restrizioni imposte dall'emergenza. Pertanto alla data della presente relazione il management prevede di continuare ad erogare i servizi con le stesse modalità adottate nell'ultimo anno, incrementando ancora di più le attività online e la digitalizzazione. Ovviamente qualora le condizioni dovessero migliorare nel corso dell'anno e fosse possibile reintegrare anche l'erogazione dei servizi in presenza, i risultati aumenterebbero di conseguenza.

## Fatti di rilievo avvenuti nel periodo

Si riepilogano di seguito gli eventi significativi relativi al periodo intercorrente dal 1° gennaio 2021 sino al 30 giugno 2021:

- **Efficacia della fusione per incorporazione di HRD Business Training S.r.l. in HRD Net S.r.l.** In data **1° gennaio 2021**, dopo l'atto di fusione del 15 dicembre 2020, a seguito dell'iscrizione dello stesso presso il Registro delle Imprese il 18 dicembre 2020, si manifestano gli effetti della predetta fusione ex art. 2504 bis del Codice Civile.
- **Nuovo prestito obbligazionario.** In data **15 marzo 2021** il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi alla presenza del Notaio Marta Pin dello studio notarile Zabban-Notari-Rampolla di Milano, ha deliberato l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile per un ammontare nominale complessivo di Euro 1,4 milioni, denominato "GEQUITY BRIDGEBOND INSURED CALLABLE 2024". A garanzia di tale prestito obbligazionario è stato costituito un pegno sulle 42 quote del Fondo Margot.
- **Emissione e sottoscrizione del prestito obbligazionario.** In data **26 marzo 2021** la Società ha emesso il prestito obbligazionario denominato "GEQUITY BRIDGEBOND INSURED CALLABLE 2024" (ISIN: IT0005439945) che in pari data è stato interamente sottoscritto dal fondo "RiverRock Minibond Fund", Sub-Fund del "Riverrock Master Fund VI S.C.A. SICAV-RAIF".
- **Conversione del POC in azioni:** in data **25 marzo 2021** si è concluso il primo e unico Periodo di Conversione del POC, ricompreso tra il 25 febbraio 2021 e il 25 marzo 2021 inclusi. Nel suddetto periodo è pervenuta la richiesta di conversione di n. 8 obbligazioni, per un controvalore complessivo pari a Euro 8.000,00 (ottomila/00). A fronte della predetta richiesta sono state emesse complessivamente n. 160.000 azioni ordinarie Gequity S.p.A. di nuova emissione, con godimento regolare (nel rapporto di 20.000 azioni ordinarie Gequity S.p.A. per ogni obbligazione presentata per la conversione) al prezzo di Euro 0,05 (zero virgola zero cinque).
- **Rimborso del POC "GEQUITY S.P.A. CONVERTIBILE 4% 2016-2021" (ISIN: IT0005159261).** In data **31 marzo 2021** la Società ha provveduto a rimborsare il POC per un valore nominale complessivo di € 1.303.000, oltre € 13.110 di interessi.

➤ **Approvazione del business plan:** In data **27 maggio 2021** il Consiglio di Amministrazione ha approvato il nuovo Business Plan di Gruppo. Ampli dettagli sono forniti nel capitolo relativo.

## **Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del periodo**

L'Emittente ha ricevuto nei mesi di luglio e settembre 2021 tre versamenti in conto futuro aumento di capitale sociale da parte dell'azionista di maggioranza Believe S.p.A. pari a Euro 15 mila, Euro 100 mila e Euro 50 mila.

Tali erogazioni sono effettuate nel contesto delle garanzie rilasciate nel corso del 2017 e 2018 dalla società controllante Believe S.p.A., per un totale residuo di Euro 225 mila.

## **Rapporti con parti correlate**

Si rende noto 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 S.p.A.
- 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 vi siano interessi significativi di altre

Parti Correlate della Società...”.

Al 30 giugno 2021 il Finanziamento è stato erogato per un importo complessivo di Euro 145.000. Per completezza si segnala infine che nel corso del 2021 RR Brand S.r.l ha finito di erogare il 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.

\*\*\*

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 S.p.A., è una società quotata alla Borsa Italiana che svolge attività nel settore del private equity, in particolare, attraverso l’acquisizione, con o senza partner, di partecipazioni in società quotate o a capitale privato appartenenti al segmento delle small/mid cap, senza esclusioni settoriali preventive, nonché attraverso la partecipazione a forme di investimento innovative quali fondi di private equity, fondi di fondi e fondi di coinvestimento.*

*Per ulteriori informazioni: Ufficio Investor Relators, Tel.02/36706570 - [ir@gequity.it](mailto:ir@gequity.it)*

Fine Comunicato n.0092-33

Numero di Pagine: 14