

# GEQUITY



## RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI

*(Redatta ai sensi dell'art. 125 ter del D. Lgs. 58/98)*

Assemblea Ordinaria degli Azionisti

28 giugno 2022

## Indice

PREMESSA .....	3
1. PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021.....	5
2. RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI.....	7
3. PROPOSTA DI RIDUZIONE DEL NUMERO DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI .....	10



## PREMESSA

Signori Azionisti,

in osservanza dell'art. 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, (il "T.U.F.") come successivamente modificato e integrato, nonché dell'art. 84-ter del Regolamento di attuazione del T.U.F. concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni (il "Regolamento Emittenti"), il Consiglio di Amministrazione di Gequity S.p.A. (la "Società" o l'"Emittente") mette a Vostra disposizione una relazione illustrativa (la "Relazione Illustrativa") sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti convocata in sede ordinaria – mediante avviso pubblicato in data odierna sul sito internet della Società [www.gequity.it](http://www.gequity.it) (sezione Governance/Assemblea degli Azionisti), e sul meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato "e-market storage", consultabile all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), nonché per estratto sul quotidiano "Il Giornale", presso la Sede Legale della Società, sita in Milano, Corso XXII marzo n. 19, per il giorno 28 giugno 2022, alle ore 11.00, in unica convocazione, (l'"Assemblea").

In particolare, l'ordine del giorno della menzionata Assemblea è il seguente:

*1. Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2021:*

*1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione. Proposta di copertura perdite d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti;*

*1.2 Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

*2. Presentazione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 58/98:*

- 2.1 *Approvazione della “Politica di Remunerazione per l’esercizio 2022” contenuta nella Sezione I, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 3-bis del D. Lgs. n. 58/98;*
- 2.2 *Voto consultivo sui “Compensi corrisposti nell’esercizio 2021” indicati nella Sezione II, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. n. 58/98.*
3. *Proposta di riduzione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

\*\*\*

La presente Relazione Illustrativa sarà depositata e messa a disposizione del pubblico in data 27 maggio 2022 presso la sede sociale e sul sito internet della Società all'indirizzo [www.gequity.it](http://www.gequity.it) (sezione Governance/Assemblea degli Azionisti), nonché sul meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato "e-market storage", consultabile all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

## 1. PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, esaminato e approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società nella seduta del 23 maggio 2022, che chiude con una perdita di periodo di Euro 2.081.572,00.

A tal proposito Vi informiamo che ogni commento e informazione relativi a tale punto all'ordine del giorno dell'Assemblea sono ampiamente contenuti nella Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2021 (comprendente il Progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, il Bilancio Consolidato, la relazione degli Amministratori sulla gestione, le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, nonché l'Attestazione del Dirigente Preposto di cui all'art. 154-bis, comma 5, del TUF) (in seguito anche la "Relazione Finanziaria 2021"), che sarà resa disponibile entro il ventunesimo giorno precedente la data dell'Assemblea (in particolare, a partire dal 7 giugno 2022), nel rispetto delle modalità previste dalla normativa vigente, presso la sede Sociale e pubblicata sul sito internet [www.gequity.it](http://www.gequity.it), sezione Investor Relations/Bilanci e presentazioni, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket-Storage", consultabile sul sito internet [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), sezione Documenti.

Per l'illustrazione del Progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 si rimanda, in particolare, alla relazione sulla gestione degli Amministratori.

Premesso quanto sopra, viene richiesta l'approvazione della seguente proposta di deliberazione:

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Gequity S.p.A.:*

- *esaminati il progetto di bilancio al 31 dicembre 2021, che chiude con una perdita di Euro 2.081.572,00 e la relazione sulla gestione predisposta dagli Amministratori;*

- *preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della Società di revisione Deloitte & Touch S.p.A., nonché del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 e dell'attestazione di cui all'articolo 154- bis, comma 5, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n.58*

**DELIBERA**

- *di approvare la relazione sulla gestione degli Amministratori;*
- *di approvare il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 di Gequity S.p.A.;*
- *di rinviare a nuovo la perdita di Euro 2.081.572,00 registrata alla data del 31 dicembre 2021;*
- *di conferire al Presidente e Amministratore Delegato pro tempore, ogni più ampio potere, affinché, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, dia esecuzione alla presente deliberazione, nonché apporti, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste dalle competenti autorità per l'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese.”*

\*\*\*

## 2. RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, siete chiamati ad esprimervi in merito alla "Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" di Gequity S.p.A. (la "Relazione sulla Remunerazione" o "Relazione") con riguardo:

- alla politica in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche (i "Soggetti Rilevanti") proposta dal Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2022 e alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica (la "Politica di Remunerazione 2022"); nonché
- sui compensi agli stessi corrisposti nell'esercizio 2021.

Vi ricordiamo che, come già previsto in passato, la Relazione sulla Remunerazione si articola in due distinte sezioni:

- la **Sezione I**, nella quale è descritta la Politica di Remunerazione e le procedure utilizzate per l'adozione ed attuazione della politica stessa; evidenziamo che in questa sezione sono, inoltre, riportate le informazioni sulla remunerazione degli amministratori e sul Comitato per la Remunerazione e per le Nomine relative alle raccomandazioni dettate in materia dal Codice di Corporate Governance delle società quotate al quale Gequity ha aderito fino al 1° aprile 2022;
- la **Sezione II** (articolata in due parti) che contiene, nella Prima Parte, la rappresentazione dei compensi erogati dalla Società ai Soggetti Rilevanti con riferimento a ciascuna delle voci che compongono la remunerazione per l'esercizio 2021 di tali soggetti; e, nella Seconda Parte, il dettaglio dei compensi corrisposti o maturati nell'esercizio 2021 ai Soggetti Rilevanti, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, dalla Società e da società controllate e collegate, utilizzando le tabelle allegate alla Relazione sulla Remunerazione, che formano parte integrante della stessa, nonché le informazioni sulle partecipazioni detenute nella Società e nelle sue controllate dai medesimi

soggetti, nonché dai loro coniugi non legalmente separati o dai loro figli, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona.

Rammentiamo che l'Assemblea degli Azionisti sarà chiamata ad esprimere un voto di natura vincolante in relazione alla Politica di Remunerazione per l'esercizio 2022, contenuta nella Sezione I della Relazione sulla Remunerazione, mentre il voto da esprimere sui compensi corrisposti nell'esercizio 2021 ai soggetti riportati nella Sezione II della Relazione avrà natura consultiva.

Con riguardo ai contenuti della Relazione, ricordiamo che nel mese di dicembre 2020 - all'esito della pubblica consultazione avviata in data 31 ottobre 2019 e conclusasi il 1° dicembre 2019 – la Consob ha pubblicato le modifiche regolamentari volte al completamento del processo di attuazione, nell'ordinamento italiano, delle disposizioni dettate dalla SHRD II. Ciò ha comportato l'introduzione di talune modifiche all'art. 84-quater del Regolamento Emittenti (che dà attuazione all'art. 123-ter del TUF) e agli schemi di *disclosure* contenuti nello Schema 7-bis dell'Allegato 3A al Regolamento medesimo (che indicano i contenuti da inserire in ciascuna delle due sezioni in cui si articola la Relazione).

In particolare, l'adeguamento al novellato disposto normativo ha richiesto l'inserimento nella Relazione di informazioni aggiuntive con riguardo, sia alla Politica di Remunerazione contenuta nella Sezione I della Relazione, sia all'informativa fornita sui compensi corrisposti nell'esercizio 2021 riportata nella Sezione II della Relazione; per il relativo dettaglio si rinvia al contenuto della Relazione stessa.

Si segnala che la Relazione – e, dunque, la Politica di Remunerazione 2022 e i compensi corrisposti ai Soggetti Rilevanti nell'esercizio 2021 indicati, rispettivamente, nella Sezione I e nella Sezione II della Relazione medesima – sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 23 maggio 2022, nel rispetto della normativa, anche regolamentare, vigente, e il relativo documento sarà reso disponibile al pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società all'indirizzo [www.gequity.it](http://www.gequity.it) (sezione Governance/Assemblea degli Azionisti), nonché sul

meccanismo di stoccaggio autorizzato “eMarket Storage”, consultabile sul sito internet [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), sezione Documenti, entro il ventunesimo giorno precedente la data dell'Assemblea (in particolare, a partire dal 7 giugno 2022).

Per ogni ulteriore dettaglio si rinvia al testo della suddetta relazione, i cui contenuti sono stati definiti altresì in ossequio a quanto disposto dall'art. 84-quater del Regolamento Emittenti e in considerazione dei relativi Allegati 3A, Schema 7-bis e Schema 7-ter.

Si invita, pertanto, l'Assemblea ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

*“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Gequity S.p.A.,*

- esaminate (i) la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (la “Relazione sulla Remunerazione”) e (ii) la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi contenute, predisposte ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari;*

**DELIBERA**

- di approvare con voto vincolante, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter del TUF, le politiche di remunerazione dei consiglieri di amministrazione, dei dirigenti con responsabilità strategiche e dell'organo di controllo, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tali politiche, come descritte nella prima sezione della Relazione sulla Remunerazione;*
- di esprimersi in senso favorevole, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del TUF, sulla seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione.”*

\*\*\*

### **3. PROPOSTA DI RIDUZIONE DEL NUMERO DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI**

*Signori Azionisti,*

in relazione al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, vi ricordiamo che l'Amministratore Non Esecutivo e Indipendente Avv. Enrica Maria Ghia ha rassegnato le proprie dimissioni dagli incarichi ricoperti nella Società con effetto dal 30 dicembre 2021 e che successivamente nel corso della riunione consiliare del 23 maggio 2022 sono intervenute anche le dimissioni dell'Amministratore Non Esecutivo e Non Indipendente dott. Lorenzo Marconi.

L'Organo Amministrativo in carica risulta composto come di seguito indicato:

-  Luigi Stefano Cuttica (Presidente e Amministratore Delegato);
-  Irene Cioni (Amministratore Delegato);
-  Roger Olivieri (Amministratore Non Esecutivo e Indipendente);

L'attuale composizione del Consiglio di Amministrazione annovera dunque un numero di amministratori pari a tre, inferiore rispetto al numero di cinque determinato dall'Assemblea del 26 giugno 2020, in occasione del rinnovo dell'Organo Amministrativo. Stante l'imminente convocazione dell'Assemblea degli Azionisti chiamata, tra l'altro, ad approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno di sottoporre direttamente alla ormai prossima Assemblea la proposta di deliberare in merito alla riduzione del numero dei componenti.

Siete pertanto chiamati a procedere a deliberare in ordine alla riduzione del numero degli Amministratori da 5 (cinque) a 3 (tre). Al riguardo precisiamo che ai sensi dell'art. 13 dello Statuto Sociale la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da (3) tre a (11) undici membri, nominati dall'Assemblea degli azionisti.

Con riferimento alla proposta di riduzione del numero degli Amministratori, il Consiglio di Amministrazione ritiene che lo stesso possa mantenere la propria adeguatezza anche con la riduzione dei suoi componenti da 5 a 3, essendo composto da Amministratori con professionalità diversificate. Inoltre, laddove fosse deliberata la riduzione dei componenti il Consiglio di

Amministrazione, permarrebbe un numero adeguato di Amministratori Indipendenti e sarebbe parimenti osservata la disposizione in tema di equilibrio tra i generi.

Invero, l'art.147-ter, quarto comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n.58 e s.m.i. (il T.U.F.) prevede che, ove il Consiglio di Amministrazione sia composto da un numero di membri pari o inferiore a sette, debba essere presente almeno un Amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'art.148, comma 3, del T.U.F.

Con riguardo alla normativa dettata in materia di quote di genere, l'art.147-ter, 1-ter del T.U.F. stabilisce che la composizione dell'Organo Amministrativo debba garantire la presenza del genere meno rappresentato nella misura dei due quinti degli amministratori eletti.

Rammentiamo infine che l'Assemblea del 26 giugno 2020, in sede di rinnovo degli Organi Sociali, ha statuito in materia di compensi spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione di *"...determinare in complessivi euro 75.000,00 (settantacinquemila/00), oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione della carica ricoperta, il compenso fisso annuo lordo, da suddividersi pro rata temporis su base annua, in ragione di ciascun esercizio, spettante ai consiglieri ai sensi dell'art. 2389, comma 1 del codice civile (e quindi euro 15.000,00 (quindicimila/00) a ciascun consigliere) esclusi sia gli emolumenti dei componenti dei comitati endoconsiliari, sia le eventuali remunerazioni spettanti agli amministratori investiti di particolari cariche in conformità all'atto costitutivo, ai sensi dell'art. 2389, comma 3 del codice civile..."*. A ciascun componente il Consiglio di Amministrazione spetta dunque un compenso annuo lordo pro-rata temporis di Euro 15.000,00 (quindicimila/00) ai sensi dell'art. 2389, comma 1, del codice civile.

Ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 23 maggio 2022 ha deliberato di sottoporre all'odierna Assemblea la seguente proposta di delibera:

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Gequity S.p.A.*

- preso atto che, a seguito delle dimissioni degli Amministratori Avv. Enrica Maria Ghia e dr. Lorenzo Marconi, l'attuale Consiglio di Amministrazione risulta composto da tre membri, che risulta inferiore rispetto al numero di cinque deliberato dall'Assemblea del 26 giugno 2020;*
- preso atto che l'Assemblea è chiamata a deliberare in merito alla proposta del Consiglio di Amministrazione di ridurre a tre il numero dei suoi membri;*

- preso atto di quanto disposto dall'art.13 del vigente Statuto e di quanto deliberato dall'Assemblea del 26 giugno 2020 in materia di compensi spettanti agli Amministratori

*delibera*

- di determinare in 3 (tre) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, nelle persone del dr. Luigi Stefano Cuttica, della dr.ssa Irene Cioni e del dr. Roger Olivieri, nominati dall'Assemblea del 26 giugno 2020 sino all'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022;
- per l'effetto, di ridurre in complessivi euro 45.000,00 (quarantacinquemila/00), oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione della carica ricoperta, il compenso fisso annuo lordo, da suddividersi pro rata temporis su base annua, in ragione di ciascun esercizio, spettante ai consiglieri ai sensi dell'art. 2389, comma 1 del codice civile (e quindi euro 15.000,00 (quindicimila/00) a ciascun consigliere) esclusi sia gli emolumenti dei componenti dei comitati endoconsiliari, sia le eventuali remunerazioni spettanti agli amministratori investiti di particolari cariche in conformità all'atto costitutivo, ai sensi dell'art. 2389, comma 3 del codice civile.

Milano, li 23 maggio 2022

Il Presidente e Amministratore Delegato

Dr. Luigi Stefano Cuttica

