



## COMUNICATO STAMPA

- ✎ **Convocazione dell'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, in data 30 novembre 2023;**
- ✎ **Accordo Modificativo dell'Accordo di Investimento del 31 marzo 2023; informativa parti correlate**
- ✎ **Precisazioni in merito all'accordo perfezionato con Alpha Blue Ocean in merito alla sottoscrizione di un Prestito Obbligazionario Convertibile cum Warrants**

*Milano, 27 ottobre 2023*

Facendo seguito a quanto comunicato in data 23 ottobre 2023, si rende noto che il Presidente, in adempimento alla delibera consigliare assunta, ha dato seguito alla convocazione dell'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, presso lo studio ZABBAN – NOTARI – RAMPOLLA & Associati, in Via Metastasio 5, 20123 Milano, per il giorno 30 novembre 2023, alle ore 11.00, in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

### ORDINE DEL GIORNO

- 1) Aumento di capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, cod. civ., per euro 11.500.000, comprensivi di eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi in forma inscindibile mediante emissione di nuove azioni ordinarie ad un prezzo unitario da individuarsi in base al criterio definito dall'assemblea, aventi godimento regolare, riservato in sottoscrizione a Ubilot S.r.l. e da liberarsi mediante conferimento della partecipazione totalitaria in una costituenda Newco che sarà a sua volta beneficiaria di conferimento di ramo di azienda da parte di Ubilot S.r.l.  
e  
aumento di capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., per euro 1.663.185,03, comprensivi di eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi in forma inscindibile mediante emissione di nuove azioni ordinarie ad un prezzo unitario da individuarsi in base al criterio definito dall'assemblea, aventi godimento regolare, riservato in sottoscrizione rispettivamente, per Euro 1.350.000 a Believe S.r.l. e per Euro 313.185,03 ai precedenti Amministratori della Società e da liberarsi rispettivamente mediante utilizzo della riserva costituita da Believe S.r.l. "in conto futuri aumenti di capitale", ed in tale senso targata a favore di Believe S.r.l. medesima, e compensazione parziale dei crediti residui vantati dagli Amministratori della Società verso la Società stessa; conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 2) Conferimento al Consiglio di Amministrazione di una delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile ad aumentare il capitale sociale, a pagamento, per un importo massimo di Euro 35.000.000,00, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi in via scindibile, in una o più tranche, entro cinque anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale, con parità contabile non inferiore a quella vigente alla data dell'assemblea, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e



godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dei commi 5 e 6 dell'art. 2441 del Codice Civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

- 3) Variazione della denominazione sociale e conseguente modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Come previsto dalla normativa vigente, l'avviso di convocazione nonché la documentazione relativa ai punti e alle proposte all'ordine del giorno saranno messi a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato emarket storage [www.emarketstorage.it](http://www.emarketstorage.it).

Gli azionisti potranno prendere visione e ottenere copia della documentazione di cui sopra, che sarà resa disponibile al pubblico, nei termini di legge, anche sul sito internet della Società [corporate.gequity.it](http://corporate.gequity.it).

\*\*\*

Come già comunicato in data 23 ottobre 2023, cui si rimanda integralmente per le definizioni, la modifica dell'Accordo di Investimento prevede che Believe, nei termini e nelle modalità espresse dall'Accordo stesso, acquisisca il controllo del segmento Education, a meno che il prezzo di vendita della Partecipazione Believe, nei periodi considerati, non sia sufficiente a garantire la percentuale di possesso di almeno il 51% di HRD, intesa come HRD Training Group S.r.l. e RR Brand S.r.l. congiuntamente.

In tal caso, Believe ha il diritto di acquistare e, in caso di esercizio, la Società si impegna a vendere, entro il 75° giorno dalla scadenza del termine entro il quale Ubilot potrà comunicare a Believe e alla Società la propria intenzione di esercitare l'Opzione Ubilot, le Partecipazioni HRD, nelle quote di partecipazione da determinarsi, e comunque non inferiore al 51% del capitale sociale di HRD e di RR Brand, libere da ogni vincolo, a fronte del pagamento del relativo corrispettivo per cassa.

In ogni caso, Believe si impegna a vendere parte della Partecipazione Believe sul mercato e a versare alla Società quanto ricavato da tali vendite alle date del 31 gennaio 2024 e del 28 febbraio 2024, per un importo massimo complessivo di Euro 1.100.000, come acconto sul prezzo di acquisto delle Partecipazioni HRD (l'“**Acconto**”). Resta inteso tra le Parti e la Società che, qualora Ubilot non dovesse esercitare l'Opzione Ubilot e/o non si dovesse perfezionare la cessione delle Partecipazioni HRD, l'Acconto dovrà essere restituito a Believe entro i trenta giorni di calendario successivi al 1° gennaio 2025.

Si precisa, quindi, che la Partecipazione Believe è, attualmente, pari al 71,443% del capitale sociale di Gequity, per cui la sottoscrizione dell'Accordo di Investimento si qualifica come operazione con parte correlata di maggiore rilevanza, ai sensi dell'art. 5 della Procedura Parti Correlate nonché dell'Allegato 3 al Regolamento OPC in quanto il controvalore economico complessivo della stessa – come illustrato nel prosieguo – supera la soglia di rilevanza del 5% di cui al Regolamento OPC e alla Procedura Parti Correlate. Inoltre, si evidenzia che, per effetto della sottoscrizione dell'Aumento di Capitale, la partecipazione diretta di Ubilot nella Società si attesterà oltre la soglia del 50% del capitale sociale di Gequity.

Parimenti, in considerazione della carica assunta dalla Signora Irene Cioni, attualmente Direttore Generale della partecipata HRD Training Group S.r.l. (“HRD”) e quindi dirigente con responsabilità strategiche di una società controllata della Società, anche l'operazione di aumento di capitale sociale, di cui una parte a lei destinato e riservato (attraverso la conversione parziale del suo credito nella misura pari al 51,73% dello stesso) in quanto ex amministratore, si configura come operazione con parte correlata. Al termine dell'Aumento di Capitale, per effetto della sottoscrizione dello stesso, la partecipazione diretta della Sig.ra Irene Cioni nella Società diverrà pari a circa lo 0,364% del capitale sociale di Gequity.



Si rammenta che, come nel menzionato punto (ii) degli Aumenti di Capitale Sociale, alla positiva conclusione delle operazioni di aumento di Capitale Sociale, Ubilot deterrà la maggioranza della Società, comportando quindi la sussistenza della fattispecie delle “reverse merger” con l’applicazione della relativa disciplina cui si rimanda.

Sarà quindi pubblicato il parere reso dal Consigliere Indipendente in una modalità coerente con la necessitata natura monocratica del Comitato Parti Correlate, a ragione della complessiva composizione (tre membri, di cui uno solo indipendente) del consiglio di amministrazione di Gequity, ai sensi dell’art. 6.2 e seguenti della Procedura operazioni con parti correlate adottata dal Consiglio di Amministrazione di Gequity in data 24 giugno 2021 (la “Procedura Parti Correlate”) e ai sensi dell’art. 8, comma 1, lett. b), del Regolamento approvato con delibera CONSOB n. 17221/2010, come successivamente modificato e integrato (il “Regolamento OPC”). Sarà altresì formato documento integrativo a cura del Collegio sindacale, in applicazione analogica dell’articolo 8, comma 1 lettera d) del predetto Regolamento CONSOB.

\*\*\*

Con riferimento all’accordo sottoscritto con Alpha Blue Ocean, relativamente al prestito obbligazionario convertibile, alle cui caratteristiche e definizioni si rimanda al Comunicato Stampa del 23 ottobre 2023, ai sensi della comunicazione Consob numero 1 del 3 maggio 2023, si precisa che tale strumento rappresenta un POC non *standard*, la cui emissione nelle *tranche* già descritte saranno a discrezione dell’Emittente.

I poteri al Consiglio di Amministrazione sulla conversione dell’eventuale emissione di *tranche* del POC deriveranno direttamente dagli esiti dell’Assemblea Straordinaria predetta, in seno al conferimento della delega di aumento del capitale sociale, a pagamento, per un importo massimo di complessivi Euro 35.000.000,00.

Per i motivi sopra citati l’esecuzione dell’Operazione comporterà un ulteriore effetto diluitivo (oltre a quello di cui all’operazione di Aumento di Capitale) certo, ma variabile e allo stato non quantificabile, sulle partecipazioni possedute dagli azionisti della Società.

La diluizione dipenderà in particolare dalla quota di capitale della Società effettivamente sottoscritta da ABO ad esito della conversione delle Obbligazioni emesse e, pertanto, anche dal numero delle stesse e dal relativo Prezzo di Conversione.

Anche l’eventuale sottoscrizione di azioni a seguito dell’esercizio dei Warrant potrebbe avere effetti diluitivi sulle partecipazioni possedute dagli azionisti della Società.

La determinazione del prezzo di emissione delle azioni in sede di conversione delle Obbligazioni è strettamente connessa all’andamento dei prezzi di mercato del titolo registrati nei periodi di riferimento antecedenti le relative richieste di conversione. La diluizione massima in termini di quote di partecipazione degli attuali azionisti a seguito dell’Operazione dipenderà, in particolare, dagli importi delle *tranche* effettivamente utilizzate e dal relativo Prezzo di Conversione, ad oggi non ancora determinabili. La stessa cosa vale per gli effetti diluitivi derivanti dall’eventuale esercizio dei Warrant, che dipenderanno dall’ammontare delle azioni sottoscritte e dal Prezzo di Conversione.

In qualsiasi caso, qualora fossero emessi e convertiti i POC, il valore del titolo potrebbe conseguentemente subire delle variazioni, di cui non è possibile quantificarne gli esiti.

Non sussistono in capo a ABO obblighi di mantenimento delle azioni sottoscritte a esito della conversione delle Obbligazioni o acquistate mediante esercizio dei Warrant.

Tutto quanto detto sopra, vale a condizione che l’operazione dell’Accordo di Investimento abbia esecuzione, e, in via preliminare, che l’Assemblea Straordinaria convocata approvi il punto 2) all’ordine del giorno sopra menzionato.



\*\*\*

*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)*