

COMUNICATO STAMPA

- **Valutazione del Piano Industriale del ramo d'azienda “BestBe”, oggetto di conferimento nelle operazioni sul Capitale Sociale attraverso la costituenda Newco**
- **Approvazione delle operazioni e delle relazioni sugli aumenti di capitale previsti dall'Accordo di Investimento tra Believe S.r.l., Ubilot S.r.l. e Gequity S.p.A. del 31 marzo 2023**
- **Convocazione Assemblea Straordinaria del 12 Ottobre 2023 e relativa nomina del Rappresentante Designato ai sensi dell'art 135 undecies del TUF e dell'art.8 dello Statuto**

Milano, 8 settembre 2023

Gli Amministratori, riunitisi in data odierna, comunicano di aver ricevuto da Ubilot S.r.l. (“Ubilot”) il piano industriale relativo al ramo d'azienda “BestBe” per il periodo 2023-2027 (“Piano industriale”). Si ricorda che tale ramo d'azienda sarà oggetto di conferimento nell'ambito dell'aumento di capitale riservato a Ubilot, previsto nel già noto Accordo di Investimento tra Believe S.r.l., Ubilot S.r.l. e Gequity S.p.A. del 31 marzo 2023.

Il piano industriale evidenzia l'impulso all'avviamento e all'ampliamento delle attività sviluppate da “Bestbe” legate ai prodotti proposti con intelligenza artificiale.

Tale piattaforma multipla, che si basa sull'e-commerce, è composta da una piattaforma B2B per i propri clienti, ovvero le aziende con cui saranno stretti accordi finalizzati all'inserimento dei prodotti nel marketplace (vendor), e da una piattaforma B2C rivolta agli utenti.

Ubilot ha sviluppato un modulo AI specifico, applicabile al marketplace BestBe e a qualsiasi rete commerciale o sistema di vendita al dettaglio.

Le proiezioni del Piano industriale di “BestBe” per il periodo 2023-2027 prevedono i seguenti risultati:

- Conseguimento di ricavi attesi fino a Euro 23.9 milioni nel 2027 (>90% CAGR);
- Incremento dell'EBITDA atteso fino a Euro 3.0 milioni nel 2027 (da EBITDA negativo nel 2023 e EBITDA Margin di fine piano del 12.5%);
- Utile Netto atteso fino a Euro 2,1 milioni nel 2027;
- Free cash flow atteso fino a Euro 2.1 milioni nel 2027.

L'Emittente informa che, poiché l'Accordo di Investimento prevede lo sviluppo della Società nel settore delle piattaforme digitali e intelligenza artificiale, gli Amministratori non ritengono più strategico il segmento “Education” e quindi hanno considerato le società controllate che operano in tale settore come attività destinate alla vendita. Di conseguenza le assunzioni e le proiezioni del business plan aggiornato da ultimo il 9 giugno 2023 non sono da ritenersi più valide.

Il Consiglio di Amministrazione, preso atto delle assunzioni e proiezioni del Piano industriale, si riserva di valutarne l'esecuzione nei prossimi mesi.

In particolare, il valore del ramo di azienda "BestBe" è stato determinato da Business Value con il partner Dott. Bruno Piperno ("Esperto" o "Dott. Piperno"), nominato ai sensi dell'art. 2465 codice civile. La relazione dell'Esperto specifica i requisiti di professionalità (a mezzo delle varie iscrizioni agli albi di legge) e indipendenza dell'Esperto medesimo, da considerarsi adeguati rispetto a quanto previsto dall'articolo 2343 ter del codice civile e attesta che il valore attribuito complessivamente al ramo di azienda, alla data di riferimento del 30 giugno 2023, è stimato, ai sensi dell'art. 2465 codice civile, in Euro 15,7 milioni. La relazione dell'Esperto sarà messa a disposizione del pubblico ai sensi e con le modalità di cui alle disposizioni vigenti.

Parimenti il Dott. Piperno, ai sensi dell'art 2343-ter, comma 2, lettera b) del codice civile, ha determinato in Euro 15,7 milioni il valore della costituenda Newco cui sarà conferito, come unico asset, il ramo d'azienda valutato secondo quanto richiamato in precedenza dallo stesso Esperto ai sensi dell'art 2465 codice civile.

Il Consiglio di Amministrazione di Gequity, tenuto conto del fatto che l'attività conferita si può ancora qualificare come "start-up", considerato il carattere predominante della componente immateriale sulla conformazione del valore, ha ritenuto prudentiale non considerare la valutazione massima attribuita in perizia, ma di tenere conto dei risultati emergenti dalle "sensitivity analysis" che esprimono scenari economico-finanziari più prudenti a fronte del rischio di esecuzione del piano utilizzato dal perito per la valutazione massima.

Tale valutazione complessiva, dopo aver assunto anche le sensitivity analysis, ha espresso il valore del ramo di azienda pari ad Euro 11,5 milioni, con uno sconto sul valore di circa il 27% rispetto a quello della perizia utilizzata per adempiere alle previsioni dell'art 2465 del codice civile.

Parimenti, quindi, il valore della costituenda Newco è stato definito in Euro 11,5 milioni essendo la Newco titolare di un solo asset rappresentato dal citato ramo d'azienda; anche in questo caso, lo sconto sul valore risultante dalla perizia redatta ai sensi dell'art 2343 ter, comma 3 lett. b) è del 27%.

Conseguentemente e contemporaneamente il Consiglio di Amministrazione di Gequity, riunitosi in data odierna, ha approvato:

1. l'aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, 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;

2. l'aumento di capitale sociale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., per euro 1.350.000, 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 Believe S.r.l. e da liberarsi 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;

3. l'aumento di capitale a pagamento di Euro 313.185 con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. - 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 ai Signori Luigi Stefano Cuttica, Irene Cioni e Lorenzo Marconi (i "Precedenti Amministratori") - che vantano un credito nei confronti della Società di complessivi Euro 1.111.535 di cui Euro 536.590 verrà loro liquidato per cassa ed il residuo di Euro 574.946 verrà compensato tramite il citato aumento di capitale di Euro 313.185, con eventuale sovrapprezzo a loro riservato, determinato al netto dei contributi di Euro 261.761 dovuti dai Precedenti Amministratori per effetto della compensazione;

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato la proposta di conferimento all'organo amministrativo stesso 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 tranches, entro cinque anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale, in regime di dematerializzazione, 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.

La proposta di delega ad aumentare il capitale è finalizzata al reperimento di nuove risorse finanziarie, nel momento in cui il Consiglio di Amministrazione dovesse ravvisarne la necessità, a supporto del capitale circolante netto e degli eventuali investimenti che potrebbero doversi manifestare nello sviluppo dell'attività del ramo di azienda "BestBe" oggetto di conferimento di Ubilot S.r.l.

Tale delega è finalizzata al reperimento di nuove risorse finanziarie attraverso accordi con eventuali partner industriali e/o finanziari e/o strategici e/o investitori di medio lungo periodo (anche persone fisiche) e/o investitori istituzionali, italiani e non, che apportando cassa, condividerebbero e contribuirebbero al conseguimento dei piani di sviluppo e di consolidamento della Società.

Con riferimento ai menzionati aumenti di capitale, il Consiglio di Amministrazione, dopo aver preso atto del parere del Consigliere indipendente, redatto ai sensi dell'art. 6.2 della Procedura operazioni con parti correlate adottata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 24 giugno 2021, ha approvato:

- il Documento Informativo predisposto ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento Parti Correlate e in conformità all'allegato 4 a tale Regolamento, al fine di fornire agli azionisti e al mercato, in ottemperanza alla disciplina in materia di operazioni con parti correlate sopra richiamata, un esauriente quadro informativo in merito all'adozione da parte di Gequity di una delibera avente ad oggetto i suddetti aumenti di capitale;
- le relazioni illustrative ai sensi dell'art. 125-ter D.Lgs. 58/1998 e delle altre norme applicabili, in particolare dell'art. 2441 comma sesto del codice civile.

Con riferimento al criterio proposto per la definizione del prezzo di sottoscrizione per ciascuna nuova azione ordinaria, l'organo amministrativo della Società ha ritenuto la complessiva operazione nell'interesse dell'Emittente, e che il valore di Borsa delle azioni, quale media dei prezzi ufficiali del titolo Gequity degli ultimi sei mesi, antecedenti alla data di efficacia della sottoscrizione dei suddetti aumenti di capitale, sia un criterio funzionale – ai fini degli aumenti di capitale – ad attribuire il reale valore alla Società, a vantaggio di tutti gli azionisti, conformemente al vigente quadro normativo e regolamentare di riferimento.

Considerato quanto sopra detto si ribadisce che alla positiva conclusione delle operazioni di aumento di Capitale Sociale di cui al punto 1), 2) e 3), Ubilot deterrà la maggioranza della Società, comportando quindi la sussistenza della fattispecie di “reverse merger” con l'applicazione della relativa disciplina cui si rimanda.

Il Consiglio di Amministrazione inoltre, sulla base delle disponibilità indicate dallo studio notarile interpellato per seguire l'operazione ha deciso di convocare in data **12 ottobre 2023** l'Assemblea Straordinaria dei Soci, nominando la società Computershare S.p.A. come rappresentante designato.

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