



STAR7 S.p.A.

Relazione sull'esame dei Prospetti
Consolidati Pro-Forma per il bilancio
intermedio al 30 giugno 2021

Relazione sull'esame dei Prospetti Consolidati Pro-Forma per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2021

Al Consiglio di Amministrazione della
Star7 S.p.A.

Giudizio

- Abbiamo esaminato i prospetti relativi alla situazione patrimoniale consolidata Pro-Forma, al conto economico consolidato Pro-Forma ed alla posizione finanziaria netta consolidata Pro-Forma corredati delle note esplicative del Gruppo Star7 (il "Gruppo") per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2021, (di seguito i "Prospetti Consolidati Pro-Forma" o i "Prospetti").

Tali Prospetti derivano dai dati relativi al bilancio consolidato del Gruppo Star7 chiuso al 30 giugno 2021 e dalle scritture di rettifica pro-forma ad esso applicate e da noi esaminate. Il bilancio consolidato chiuso al 30 giugno 2021 è stato da noi assoggettato a revisione contabile limitata a seguito della quale è stata emessa la relazione datata 13 ottobre 2021.

I Prospetti Consolidati Pro-Forma al 30 giugno 2021 sono stati predisposti ai fini dell'inclusione nel Documento di Ammissione (di seguito il "Documento di Ammissione") relativo all'ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan - Segmento Professionale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., di azioni ordinarie della Star7 S.p.A. Tali Prospetti sono stati redatti sulla base delle ipotesi descritte nelle note esplicative, per riflettere retroattivamente gli effetti delle operazioni (le "Operazioni Straordinarie") di seguito descritte:

- in data 23 aprile 2021, la società ha acquisito il 100% della The Geo Group Corporation, società di traduzione con sede a Madison (Wisconsin, USA) per un corrispettivo pari a \$ 1,7 milioni;
 - l'assemblea straordinaria del 25 ottobre 2021 ha deliberato l'aumento di capitale sociale della Star7 S.p.A. di Euro 28 migliaia, oltre al sovrapprezzo azioni di Euro 2.972 migliaia, riservato al fondo d'investimento Kairos Partners SGR S.p.A.: l'aumento è stato interamente sottoscritto dal nuovo azionista ed il versamento è avvenuto in data 29 ottobre 2021;
 - in data 15 novembre 2021, la società ha acquisito il 100% della Localeyes Ltd., società con sede a Cork (Irlanda), e di 5 società controllate al 100% dalla stessa (Localeyes Tirana, Localeyes Madrid, Localeyes Amsterdam, Localeyes Helsinki e Localeyes USA per un corrispettivo pari a Euro 32 milioni).
- L'obiettivo della redazione dei Prospetti Consolidati Pro-Forma al 30 giugno 2021 è quello di rappresentare, secondo criteri di valutazione coerenti con i dati storici e conformi alla normativa di riferimento, gli effetti sull'andamento economico e sulla situazione patrimoniale del Gruppo Star7 dell'operazione summenzionata, come se essa fosse virtualmente avvenuta il 1° gennaio 2021. Tuttavia, va rilevato che, qualora l'operazione fosse realmente avvenuta alla data ipotizzata, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati rappresentati nei Prospetti Consolidati Pro-Forma.
 - La responsabilità della redazione dei Prospetti Consolidati Pro-Forma al 30 giugno 2021 compete agli Amministratori della Star7 S.p.A. È nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla ragionevolezza delle ipotesi adottate dagli Amministratori per la redazione dei Prospetti Consolidati Pro-Forma e sulla correttezza della metodologia da essi utilizzata per l'elaborazione dei dati medesimi. Inoltre, è nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla coerenza dei criteri di valutazione e dei principi contabili utilizzati con quelli concordati.

- Il nostro esame è stato svolto secondo i criteri raccomandati dalla Consob nella Comunicazione DEM/1061609 del 9 agosto 2001 per la verifica dei dati pro-forma ed effettuando i controlli che abbiamo ritenuto necessari per le finalità dell'incarico conferitoci.
- A nostro giudizio, le ipotesi di base adottate dagli amministratori della Star7 S.p.A. per la redazione dei Prospetti Consolidati Pro-Forma relativi al periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2021, corredati delle note esplicative, per riflettere retroattivamente gli effetti delle Operazioni Straordinarie, sono ragionevoli e la metodologia utilizzata per l'elaborazione dei predetti Prospetti è stata applicata correttamente per le finalità informative descritte in precedenza. Inoltre, riteniamo che i criteri di valutazione ed i principi contabili utilizzati per la redazione dei medesimi Prospetti siano corretti.

Torino, 3 dicembre 2021

BDO Italia S.p.A.



Anna Maria Bongiovanni
Socio