



STAR7 S.p.A.

Relazione sull'esame dei Prospetti
Consolidati Pro-Forma per l'esercizio
chiuso al 31 dicembre 2020

Relazione sull'esame dei Prospetti Consolidati Pro-Forma per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020

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 l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, (di seguito i "Prospetti Consolidati Pro-Forma" o i "Prospetti").

Tali Prospetti derivano dai dati relativi al bilancio consolidato del Gruppo Star7 chiuso al 31 dicembre 2020 e dalle scritture di rettifica pro-forma ad esso applicate e da noi esaminate. Il bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2020 è stato da noi assoggettato a revisione contabile a seguito della quale è stata emessa la relazione datata 29 aprile 2021.

I Prospetti Consolidati Pro-Forma al 31 dicembre 2020 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 di \$ 1,7 milioni;
 - l'assemblea straordinaria del 25 ottobre 2021 ha deliberato l'aumento di capitale 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 di Euro 32 milioni.
- L'obiettivo della redazione dei Prospetti Consolidati Pro-Forma al 31 dicembre 2020 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 delle operazioni summenzionate, come se esse fossero virtualmente avvenute il 1° gennaio 2020. Tuttavia, va rilevato che, qualora le operazioni fossero realmente avvenute alle date ipotizzate, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati rappresentati nei Prospetti Consolidati Pro-Forma.
 - La responsabilità della redazione dei Prospetti Consolidati Pro-Forma al 31 dicembre 2020 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 all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, corredati delle note esplicative, 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