

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
STAR7 S.P.A.



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUGLI ARGOMENTI ALL'ORDINE
DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA RISPETTIVAMENTE IN
PRIMA CONVOCAZIONE IN DATA 29 GIUGNO 2026, E, OVE OCCORRENDO, IN SECONDA
CONVOCAZIONE IN DATA 06 LUGLIO 2026

Signori Azionisti,

a seguito della delibera adottata il giorno 11 giugno 2026 da parte del Consiglio di Amministrazione di STAR7 S.p.A. (“**STAR7**” o l’“**Emittente**”), con avviso pubblicato su Italia Oggi, sul sito internet dell’Emittente e reso disponibile sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info (www.1info.it), è stata convocata l’Assemblea dei Soci dell’Emittente in seduta (l’“Assemblea”) presso la sede amministrativa della Società, in Valle San Bartolomeo (AL), Via Alessandria n. 37/b, per il giorno 29 giugno 2026 in prima convocazione e, ove occorrendo, per il giorno 06 luglio 2026 in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

- 1. Proposta di distribuzione di un dividendo straordinario, subordinatamente alla sottoscrizione di un contratto di finanziamento *bridge* e alla relativa erogazione; Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

La presente relazione illustrativa (la “**Relazione**”) è volta ad illustrare le motivazioni sottese alle proposte del Consiglio di Amministrazione, nonché i termini e le modalità di esecuzione delle eventuali deliberazioni assembleari.

1. Proposta di distribuzione di un dividendo straordinario, subordinatamente alla sottoscrizione di un contratto di finanziamento *bridge* e alla relativa erogazione; Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al **primo punto all'ordine del giorno**, il Consiglio di Amministrazione Vi ricorda che in data 1° aprile 2026, come comunicato al mercato in pari data mediante apposito comunicato stampa disponibile sul sito della Società, sezione "Investor Relations – Comunicati Stampa", Dante S.r.l. e STAR AG, gli azionisti di riferimento STAR A.G. e Dante S.r.l. (gli "Azionisti Venditori") hanno sottoscritto con Argos Wityu S.A.S., che agisce per conto di Argos Wityu Mid-Market IX SCSp e Argos IX ECOSYSTEM S.L.P., ("**Argos**" e, congiuntamente agli Azionisti Venditori, le "**Parti**") un contratto avente ad oggetto, inter alia, (i) la cessione ad Argos (o a una diversa società controllata, in via diretta o indiretta, da Argos e da questa designata) della propria partecipazione rappresentativa del 75% del capitale sociale di STAR7 (la "**Partecipazione**"); e (ii) il contestuale reinvestimento in STAR7 (indirettamente per il tramite di una società veicolo appositamente costituita) da parte degli Azionisti Venditori di parte dei proventi finanziari netti derivanti dalla cessione della Partecipazione (il "**Contratto**" e, la complessiva operazione dallo stesso disciplinata, l'"**Operazione**").

Nel contesto dell'Operazione, è previsto che la Società possa distribuire un dividendo straordinario in favore di tutti gli azionisti fino a un importo massimo di Euro 20.000.000, la cui distribuzione risulta tuttavia condizionata alla sottoscrizione ed erogazione di un finanziamento *bridge* i cui termini sono attualmente in corso di negoziazione (il "**Finanziamento**").

Poiché la distribuzione del dividendo straordinario è stata prevista in relazione agli accordi presi nel più ampio contesto dell'Operazione, gli Azionisti Venditori si sono impegnati a restituire integralmente alla Società l'importo dei dividendi straordinari ricevuti al netto delle trattenute fiscali di legge laddove l'intera operazione straordinaria non dovesse finalizzarsi. Da ciò ne conseguirebbe, che laddove non dovesse perfezionarsi il closing, l'incremento netto dell'indebitamento finanziario della società risulterebbe pari a circa 5 milioni di euro così come sarebbe dello stesso importo la riduzione del patrimonio netto, questo alla luce dell'impegno dei soci sopra richiamato.

Tutto ciò premesso, in data 11 giugno 2026, il Consiglio di Amministrazione propone di distribuire di un ammontare complessivo pari a Euro 20.000.000, a valere sulle riserve disponibili come sopra indicate attraverso il pagamento di un dividendo straordinario unitario di Euro 2,2329 lordi per ciascuna delle n. 8.956.879 azioni in circolazione alla medesima data avendo escluso n. 42873 azioni proprie detenute in portafoglio dalla Società (il "**Dividendo Straordinario**"). Si evidenzia che, sulla base del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, come approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 30 aprile 2026, risulta un patrimonio netto di complessivi Euro 34.444.429 così formato:

- Capitale Sociale Euro 599.340
- Riserva da sovrapprezzo azioni Euro 11.728.160
- Riserva legale Euro 119.868
- Altre riserve:
 - Riserva straordinaria Euro 15.375.204
 - Versamenti in conto capitale Euro 2.846
 - Riserva avanzo di fusione Euro 1.105.814
 - Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi Euro – 18.356
 - Varie altre riserve Euro 409.324
 - Riserva negativa per azioni proprie Euro -232.068
- Utile dell'esercizio Euro 5.354.296

In particolare, le riserve distribuibili al 31 dicembre 2025 ammontano a Euro 27.878.169, come illustrato nella nota integrativa al bilancio d'esercizio.

Premesso tutto quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione ha constatato che la Società, successivamente al 31 dicembre 2025, non ha subito perdite che abbiano intaccato le riserve risultanti dal bilancio al 31 dicembre 2025 e non versa nella fattispecie di cui all'articolo 2433, comma 3, del Codice Civile. Inoltre, le riserve indicate sono liberamente distribuibili ai sensi dell'art. 2433 c.c., in quanto non vincolate da disposizioni di legge o statutarie e la riserva legale risulta già costituita nella misura minima del quinto del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2430 del Codice Civile.

Pertanto, le riserve iscritte in bilancio risultano disponibili e rilevanti, sufficienti a coprire l'esborso del dividendo.

La distribuzione del Dividendo Straordinario, ove approvata dalla convocanda Assemblea, e condizionatamente all'avvenuta sottoscrizione ed erogazione del Finanziamento, avverrà con data di stacco cedola (*ex-dividend date*) al 6° luglio 2026, *record date* al 7 luglio 2026 e data di pagamento (*payment date*) al 8 luglio 2026, in linea con il calendario di Borsa Italiana S.p.A.

In relazione ai profili fiscali si segnala che sulla distribuzione sarà applicata la ritenuta a titolo d'imposta nella misura di legge. Potranno applicarsi regimi diversi per soggetti non residenti in forza di convenzioni internazionali contro le doppie imposizioni, ovvero regimi agevolati per soggetti qualificati (es. holding italiane soggette al regime della *participation exemption*). Si raccomanda a ciascun azionista di verificare il proprio regime fiscale applicabile.

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea Ordinaria di STAR7 S.p.A.:

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *esaminata e discussa la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto che il capitale sociale e le riserve risultanti dal bilancio approvato dalla Società al 31 dicembre 2025 erano pari a Euro 599.340,00, di cui Euro 27.878.169 di riserve distribuibili e considerata, pertanto, l'esistenza di riserve disponibili in misura congrua, non avendo la Società subito perdite che abbiano intaccato le riserve risultanti dall'ultimo bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025;*
- *preso atto della sussistenza di tutte le condizioni previste dall'art. 2433 c.c.;*
- *preso atto delle proposte di deliberazioni presentate;*

DELIBERA

1. *di approvare la proposta di distribuzione di un dividendo straordinario agli azionisti a valere sulla riserva disponibili come risultanti dal bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 approvato dall'Assemblea in data 30 aprile 2026 per un importo complessivo di Euro 20.000.000 lordi, pari a Euro 2,2329 lordi per ciascuna azione in circolazione alla record date, con l'esclusione delle azioni proprie detenute in portafoglio dalla Società alla medesima data, con pagamento con data di stacco 6 luglio 2026, record date del 7 luglio 2026; in data di pagamento al 8 luglio 2026;*
2. *di dare mandato a ciascun membro del Consiglio di Amministrazione, pro tempore in carica, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega a terzi anche esterni al Consiglio, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, ivi compresi gli adempimenti verso Borsa Italiana S.p.A., Monte Titoli S.p.A. e le competenti autorità di vigilanza."*

Alessandria, 12 giugno 2026

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Lorenzo Mondo