

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE SULL'ESAME DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA PRO-FORMA E DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PRO-FORMA DI GEQUITY S.P.A. E SUE CONTROLLATE PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 INCLUSI NEL DOCUMENTO INFORMATIVO

Al Consiglio di Amministrazione di
Gequity S.p.A.

Relazione sulla predisposizione delle informazioni finanziarie pro-forma incluse in un prospetto

Abbiamo completato l'incarico di *assurance* finalizzato a emettere una relazione sulla predisposizione delle informazioni finanziarie pro-forma di Gequity S.p.A. e sue controllate (il "Gruppo") da parte degli Amministratori di Gequity S.p.A. (di seguito anche la "Società").

Le informazioni finanziarie pro-forma sono costituite dalla situazione patrimoniale e finanziaria consolidata pro-forma al 30 giugno 2023 e dal conto economico consolidato pro-forma per il periodo chiuso al 30 giugno 2023 corredati delle note esplicative (le "Informazioni Consolidate Pro-Forma") del Gruppo, da includere nel paragrafo 5.3 del documento informativo (il "Documento Informativo") redatto ai sensi dell'art. 70 del Regolamento Emittenti adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni e integrazioni ("Regolamento Emittenti") in connessione alle seguenti operazioni definite nell'Accordo di Investimento stipulato il 30 marzo 2023 tra Gequity S.p.A., Believe S.r.l. ed Ubilot S.r.l.:

- l'aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 comma 5 del Codice Civile, mediante liberazione della riserva "in conto futuro aumenti di capitale", per un controvalore complessivo pari a Euro 1.350 migliaia, comprensivo di sovrapprezzo, riservato in sottoscrizione a Believe S.r.l. ("Primo Aumento di Capitale");
- l'aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 comma 4 primo periodo del Codice Civile da liberarsi mediante conferimento del ramo d'azienda BestBe, per un controvalore complessivo pari a Euro 11.500 migliaia, comprensivo di sovrapprezzo, riservato in sottoscrizione a Ubilot S.r.l. ("Secondo Aumento di Capitale");
- l'aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 comma 5 del Codice Civile da liberarsi mediante compensazione parziale dei crediti vantati dai precedenti Amministratori della Società verso la Società stessa, per un controvalore complessivo pari a circa Euro 313 migliaia, comprensivo di sovrapprezzo, riservato in sottoscrizione ai precedenti Amministratori della Società ("Terzo Aumento di Capitale" e, congiuntamente con il Primo Aumento di Capitale e il Secondo Aumento di Capitale, gli "Aumenti di Capitale");

- la cessione da parte della Società delle partecipazioni in HRD Training Group S.r.l. e in RR Brand S.r.l. (“Partecipazioni HRD”) e
- la rinuncia da parte delle Partecipazioni HRD al credito finanziario dalle stesse detenuto nei confronti della Società al 30 giugno 2023 e dei finanziamenti erogati e da erogare in data successiva al 30 giugno 2023 come previsto dall’Accordo di Investimento (congiuntamente agli Aumenti di capitale e alla cessione delle Partecipazioni HRD e alla rinuncia credito finanziario delle Partecipazioni HRD, le “Operazioni”).

I criteri applicabili sulla base dei quali gli Amministratori di Gequity S.p.A. hanno predisposto le informazioni finanziarie pro-forma sono riportati nelle note esplicative ai Prospetti Consolidati Pro-forma (i “Criteri di Predisposizione”).

Le Informazioni Consolidate Pro-Forma sono state predisposte dagli Amministratori di Gequity S.p.A. ai fini di quanto richiesto dall’art. 70 del Regolamento Emittenti con riferimento al Documento Informativo per riflettere retroattivamente gli effetti contabili delle Operazioni sulla situazione patrimoniale consolidata del Gruppo al 30 giugno 2023 e sul risultato economico consolidato del Gruppo per il periodo chiuso il 30 giugno 2023 come se fossero virtualmente avvenute al 30 giugno 2023 e, per quanto si riferisce agli effetti economici, all’inizio dell’esercizio chiuso a tale data.

Nell’ambito di tale processo, le informazioni finanziarie storiche sono state estratte da:

- la relazione finanziaria semestrale consolidata del Gruppo per il periodo chiuso al 30 giugno 2023, da noi assoggettata a revisione contabile limitata a seguito della quale è stata emessa la relazione datata 14 settembre 2023 e;
- i dati economico-patrimoniali di carve-out del ramo d’azienda BestBe, oggetto di conferimento da parte di Ubilot S.r.l., al 30 giugno 2023, non assoggettati a revisione contabile, né completa né limitata.

Responsabilità degli Amministratori per le informazioni finanziarie pro-forma

Gli Amministratori di Gequity S.p.A. sono responsabili per la predisposizione delle informazioni finanziarie pro-forma sulla base dei Criteri di Predisposizione indicati nelle note esplicative e della coerenza dei Criteri di Predisposizione con i principi contabili adottati dal Gruppo.

Indipendenza e controllo della qualità

Abbiamo rispettato i requisiti in materia di indipendenza e gli altri principi etici del *Code of Ethics for Professional Accountants* emanato dall’International Ethics Standards Board for Accountants, che si basa sui principi fondamentali di integrità, obiettività, competenza e diligenza professionale, riservatezza e comportamento professionale.

La nostra società di revisione applica l’International Standard on Quality Control 1 (ISQC 1 Italia) e, di conseguenza, mantiene un sistema di controllo qualità che include direttive e procedure documentate sulla conformità ai principi etici, ai principi professionali e alle disposizioni di legge e dei regolamenti applicabili.

Responsabilità della Società di Revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio se le Informazioni Consolidate Pro-Forma siano state predisposte dagli Amministratori della Società, in tutti gli aspetti significativi, sulla base dei Criteri di Predisposizione e se i Criteri di Predisposizione siano coerenti con i principi contabili adottati dal Gruppo.

Abbiamo svolto l'incarico in conformità al principio *International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3420, Assurance Engagements to Report on the Compilation of Pro Forma Financial Information Included in a Prospectus* emanato dall'*International Auditing and Assurance Standards Board*. Tale principio richiede che siano pianificate e svolte procedure al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che gli Amministratori della Società abbiano predisposto, in tutti gli aspetti significativi, le informazioni finanziarie pro-forma sulla base dei Criteri di Predisposizione.

Ai fini del presente incarico, non è nostra responsabilità l'aggiornamento o la riemissione delle relazioni o dei giudizi su qualunque informativa finanziaria storica utilizzata nel predisporre le informazioni finanziarie pro-forma; per i medesimi fini, non abbiamo inoltre svolto, nel corso dell'incarico, una revisione contabile completa o limitata delle informazioni finanziarie utilizzate per predisporre le informazioni finanziarie pro-forma.

La finalità delle informazioni finanziarie pro-forma incluse in un prospetto è unicamente quella di illustrare l'impatto di un evento significativo o di un'operazione significativa sulle informazioni finanziarie del Gruppo non rettificata, come se l'evento si fosse verificato o se l'operazione si fosse realizzata a una data precedente scelta a fini illustrativi. Di conseguenza, non forniamo alcuna *assurance* sul fatto che gli effetti delle Operazioni sui dati storici sarebbero stati quelli presentati nelle Informazioni Consolidate Pro-Forma.

Un incarico - volto a ottenere una ragionevole sicurezza al fine di emettere una relazione in merito al fatto se le informazioni finanziarie pro-forma siano state predisposte, in tutti gli aspetti significativi, sulla base dei criteri applicabili e se i criteri contabili siano coerenti con i principi contabili della società - comporta lo svolgimento di procedure per valutare se i Criteri di Predisposizione, utilizzati dagli Amministratori della Società nella predisposizione delle informazioni finanziarie pro-forma, forniscano una base ragionevole per la presentazione degli effetti significativi direttamente attribuibili all'evento o all'operazione, e l'acquisizione di evidenze sufficienti e appropriate in merito al fatto se:

- le relative rettifiche pro-forma rappresentino in modo appropriato gli effetti dell'applicazione di tali Criteri di Predisposizione;
- le informazioni finanziarie pro-forma riflettano la corretta applicazione di tali rettifiche alle informazioni finanziarie storiche.

Le procedure scelte dipendono dal nostro giudizio professionale, tenendo conto della nostra comprensione della natura della Società e del Gruppo, dell'evento o dell'operazione rispetto a cui le informazioni finanziarie pro-forma sono state predisposte, e delle altre circostanze dell'incarico.

L'incarico comporta inoltre la valutazione della presentazione complessiva delle informazioni finanziarie pro-forma.

Riteniamo di aver acquisito evidenze sufficienti ed appropriate su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, le Informazioni Consolidate Pro-Forma relative al periodo chiuso al 30 giugno 2023, predisposte per riflettere retroattivamente gli effetti delle Operazioni, sono state predisposte correttamente sulla base di quanto indicato nei Criteri di Predisposizione e i Criteri di Predisposizione sono coerenti con i principi contabili adottati dal Gruppo.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Ernesto Lanzillo
Socio

Milano, 29 settembre 2023

