

EXPERT.AI S.p.A.

Sede in Via Fortunato Zeni, 8 – 38068 Rovereto (TN)

Capitale sociale Euro 631.479,62 i.v.

Verbale di assemblea ordinaria del 3 maggio 2023

L'anno 2023 il giorno 3 del mese di maggio alle ore 9.30, si è riunita in seconda convocazione l'Assemblea ordinaria dei soci di "Expert.ai S.p.A." (l'"**Assemblea**") per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del bilancio di esercizio e presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2022. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione, deliberazioni inerenti e conseguenti:
 - 3.1. determinazione del numero dei componenti
 - 3.2. determinazione del compenso
 - 3.3. nomina degli Amministratori
 - 3.4. nomina del Presidente.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Stefano Spaggiari, dà inizio ai lavori assembleari e, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione assume, ai sensi dell'art. 13 dello Statuto, la presidenza dell'assemblea odierna, invitando, con il consenso dei presenti, Marco Varone a svolgere la funzione di Segretario della riunione, il quale accetta.

Il Presidente constata e dà atto che:

- la presente assemblea è stata formalmente e regolarmente convocata per il giorno 2 maggio 2023, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 3 maggio 2023 stesso luogo e ora, a norma di legge e di statuto, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 17 aprile 2023 sul sito internet della Società (www.expert.ai) nonché sul meccanismo di diffusione "Info" e, per estratto, sul quotidiano "Italia Oggi" del 17 aprile 2023;
- l'assemblea ordinaria in prima convocazione, convocata per il giorno 2 maggio 2023, non si è regolarmente costituita ai sensi dell'art. 2368 Codice Civile, non essendosi raggiunto il *quorum* costitutivo previsto dalla citata disposizione normativa;
- l'odierna assemblea si svolge, pertanto, in seconda convocazione;
- la Società ha deciso di avvalersi della facoltà prevista dal Decreto Legge 17 marzo 2020 n. 18, come da ultimo prorogato per effetto del Decreto Legge 29 dicembre 2022, n. 198, convertito con modificazioni dalla Legge 24 febbraio 2023, n. 14 (il "**Decreto**") e, pertanto, ha stabilito che l'intervento in assemblea avvenga esclusivamente tramite il Rappresentante Designato, ai sensi dell'art. 135-*undecies* del Decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**");
- [la Società ha conseguentemente dato incarico a Monte Titoli S.p.A., con sede legale in Milano, piazza degli Affari 6, di rappresentare gli Azionisti della Società ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF e di quanto previsto dal Decreto Cura Italia come successivamente modificato e prorogato (il "**Rappresentante Designato**");
- secondo quanto consentito dal Decreto, nell'avviso di convocazione è stato previsto che al Rappresentante

Designato, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4, del TUF, possono essere altresì conferite deleghe o sub-deleghe ordinarie ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF;

- la Società ha reso disponibile nei modi e nei termini di legge i moduli per il conferimento delle deleghe e istruzioni di voto al Rappresentante Designato;
- non sono state previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici;
- partecipa alla presente Assemblea in audio/video collegamento, mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscono l'identificazione e la partecipazione stessa, il Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona di Claudia Ambrosini;
- Monte Titoli S.p.A., in qualità di Rappresentante Designato, ha reso noto che nel caso si verificano circostanze ignote ovvero in caso di modifica o integrazione delle proposte presentate all'Assemblea, pur non avendo alcun interesse proprio rispetto alle citate proposte, in via cautelativa non esprimerà un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni poiché, in considerazione dei rapporti contrattuali in essere, riguardanti in particolare la tenuta del libro soci e l'assistenza tecnica in sede assembleare e i relativi servizi accessori, potrebbe essere considerata in una delle condizioni indicate nell'art. 135-*decies*, comma 2, lett. f), del TUF;
- ai sensi del comma 3 del citato articolo 135-*undecies* del TUF, le azioni per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, al Rappresentante Designato, saranno computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea, mentre le azioni in relazione alle quali non sono state conferite istruzioni di voto sulle proposte all'ordine del giorno non saranno computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle relative delibere;
- ove siano pervenute deleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, si precisa che, in relazione alle relative azioni, il Rappresentante Designato medesimo non esprimerà un voto discrezionale in Assemblea in relazione a quelle proposte per le quali non abbia ricevuto precise istruzioni di voto; conseguentemente, le relative azioni verranno computate ai fini del *quorum* costitutivo ma non ai fini del *quorum* deliberativo;
- per quanto concerne il procedimento di votazione, in considerazione delle modalità di svolgimento della presente Assemblea, il voto sui singoli argomenti all'ordine del giorno, ivi inclusi gli astenuti e i contrari, sarà espresso dal Rappresentante Designato, avendo già ricevuto in data anteriore alla presente Assemblea le deleghe con le istruzioni di voto;
- ai sensi dell'art. 83-*sexies* del TUF, hanno diritto ad intervenire in assemblea gli Azionisti in possesso della certificazione effettuata dall'intermediario in conformità alle proprie scritture contabili, sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea. Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in Assemblea;
- ai sensi dell'art. 83-*sexies*, comma 4, del TUF, le comunicazioni degli intermediari autorizzati in favore dei soggetti interessati devono pervenire alla Società stessa entro la fine del terzo giorno di mercato aperto antecedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione. Resta tuttavia ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre detto termine purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione
- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è pari ad Euro 631.479,62, suddiviso in n. 63.147.962 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale;
- la Società è ammessa alle negoziazioni presso il sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("EGM");
- alla data odierna, i soggetti che partecipano direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5%, del capitale sociale della Società rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci

e da altre informazioni a disposizione, sono Ergo S.r.l, Marco Varone e Stefano Spaggiari, titolari, rispettivamente, di una partecipazione pari 8,88%, 5,64% e 5,38% del capitale sociale della Società;

- non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione di cui alla disciplina sulla trasparenza di cui al Regolamento Emittenti EGM concernente le partecipazioni superiori al 5%;
- alla data odierna, la Società non possiede azioni proprie;
- riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari;
- ai sensi del Regolamento UE 679/2016, i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;
- la presente assemblea risulta pertanto validamente costituita ed atta a discutere e deliberare sui punti all'Ordine del Giorno.

Tutto ciò premesso, il Presidente preliminarmente: (i) invita il Rappresentante Designato a dare atto delle deleghe pervenute e, a tal riguardo, il Rappresentante Designato dichiara che nel termine di legge, sono pervenute n. 9 deleghe ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF per complessive n. 14.762.471 azioni da parte degli aventi diritto e che sono pervenute n. 9 deleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF per complessive n. 7.403.589 azioni; (ii) invita il Rappresentante Designato a segnalare, per gli aventi diritto al voto, eventuali situazioni comportanti l'esclusione o la sospensione del diritto di voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e di statuto; nessuna dichiarazione essendo resa in tal senso, il Presidente dichiara che tutti gli Azionisti regolarmente rappresentati in assemblea sono ammessi al voto.

[Allegati al presente verbale:

Allegato A - Elenco depositi

Allegato B - Rendiconto sintetico delle votazioni

Allegato C - Relazione dell'organo amministrativo sulle materie all'ordine del giorno

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Presidente propone di omettere la lettura della Relazione Illustrativa dell'Organo Amministrativo sui punti all'ordine del giorno, la quale è stata pubblicata sul sito internet della Società www.expert.ai.it, sezione "*Investors/Documenti societari e assemblee*" e risulta allegata al presente verbale (la "**Relazione Illustrativa**"). Nessuno si oppone.

Il Presidente ricorda quindi come l'esercizio appena concluso abbia riportato, *inter alia*, un totale ricavi pari a Euro 23.730.529 (Euro 31.672.401 a livello consolidato), un EBITDA pari a Euro -2.594.333 (Euro -14.375.843 a livello consolidato), una perdita netta di Euro -17.048.407 (Euro -23.780.422 a livello consolidato) e un Indebitamento Finanziario Netto pari a Euro - 16.069.953 (Euro -15.848.072 a livello consolidato).

Il Presidente procede quindi alla lettura della proposta di deliberazione sul presente punto all'Ordine del Giorno, conforme a quella contenuta nella Relazione Illustrativa e di seguito trascritta:

"L'Assemblea ordinaria di Expert.ai S.p.A.,

- esaminati il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 e la relazione sulla gestione;

- esaminato il bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2022;

- preso atto delle relazioni del Comitato per il Controllo sulla Gestione e della società di revisione;

- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

delibera

1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 composto dalla situazione patrimoniale-finanziaria, dal conto economico, dal conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa e corredato dalla relazione sulla gestione, prendendo atto delle relazioni del Comitato per il Controllo sulla Gestione e della società di revisione nonché della relativa documentazione accessoria;

2. di prendere atto del bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2022.”

Il Presidente mette a questo punto in votazione la proposta di deliberazione in merito al primo punto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea.

Il Presidente, constatato che sono ancora collegati tutti i soggetti identificati in apertura di riunione, ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della delibera, chiede al Rappresentante Designato se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega. Il Rappresentante Designato conferma di essere in possesso delle istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Presidente dichiara che le informazioni ricevute dal Rappresentante Designato relative alle deleghe ed alla percentuale di capitale sociale rappresentato saranno messe a disposizione nel corso della riunione attraverso la condivisione dello schermo da parte del Rappresentante Designato stesso.

Con riferimento al *secondo punto* all'ordine del giorno, il Presidente propone di omettere la lettura della Relazione Illustrativa. Nessuno si oppone.

Il Presidente quindi, dopo aver rammentato che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 della Società evidenzia una perdita netta pari ad Euro 17.048.407, procede alla lettura della proposta di deliberazione sul presente punto all'Ordine del Giorno, conforme a quella contenuta nella Relazione Illustrativa e di seguito trascritta:

“L'Assemblea ordinaria di Expert.ai S.p.A.,

– esaminati il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 che evidenzia una perdita netta di esercizio pari a Euro 17.048.407;

– preso atto delle relazioni del Comitato per il Controllo sulla Gestione e della società di revisione;

delibera

1. di riportare a nuovo la perdita netta dell'esercizio 2022, pari ad Euro 17.048.407;

2. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere, affinché, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, dia esecuzione alla presente deliberazione, nonché apporti, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste dalle competenti Autorità per l'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese.”

Il Presidente mette a questo punto in votazione la proposta di deliberazione in merito al secondo punto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea.

Il Presidente, constatato che sono ancora collegati tutti i soggetti identificati in apertura di riunione, ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della delibera, chiede al Rappresentante Designato se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega. Il Rappresentante Designato conferma di essere in possesso delle istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Presidente dichiara che le informazioni ricevute dal Rappresentante Designato relative alle deleghe ed alla percentuale di capitale sociale rappresentato saranno messe a disposizione nel corso della riunione attraverso la condivisione dello schermo da parte del Rappresentante Designato stesso.

Con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno, il Presidente propone di omettere la lettura della Relazione Illustrativa. Nessuno si oppone.

Il Presidente ricorda quindi che, in occasione dell'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, giungerà a scadenza il mandato del Consiglio di Amministrazione e che, pertanto, l'Assemblea è pertanto invitata a procedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione che scadrà con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023. Al riguardo, il Presidente rammenta quanto segue: (i) ai sensi degli artt. art. 15 e 16 dello Statuto, la Società è amministrata, secondo il sistema monistico di amministrazione e controllo, da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 5 a un massimo di 12, nominati dall'Assemblea dopo averne stabilito il numero, all'interno del quale è costituito il Comitato per il Controllo sulla Gestione composto da 3 membri; (ii) almeno un terzo dei componenti il Consiglio di Amministrazione, deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter del TUF e dall'art. 2399 del Codice Civile; (iii) ai sensi dell'art. 18 dello Statuto, la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione è effettuata sulla base di liste di candidati; (iv) hanno diritto a presentare una lista gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri Azionisti, rappresentino almeno il 10% del capitale sociale avente diritto di voto in Assemblea Ordinaria, e il Consiglio di Amministrazione; (v) le liste contengono un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere, elencati mediante un numero progressivo e, nel rispetto delle disposizioni relative alla composizione del Consiglio di Amministrazione di cui alla normativa vigente e allo Statuto della Società e recano evidenza dei candidati in possesso dei requisiti richiesti per i membri del Comitato per Controllo sulla Gestione; (vi) le liste indicano inoltre almeno un candidato, ovvero due qualora il Consiglio sia composto da più di sette membri, che sia stato preventivamente individuato o valutato positivamente dall'Euronext Growth Advisor e che sia in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 147-ter del TUF; (vii) risulteranno eletti: (a) dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, candidati in numero pari al numero di Amministratori da nominare, meno uno; (b) della lista che abbia ottenuto il secondo miglior risultato e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti il primo candidato in possesso dei requisiti richiesti dall'art. 17 dello Statuto della Società.

A questo punto il Presidente dà atto ai presenti che è stata presentata una sola lista dei candidati alla carica di membri del Consiglio di Amministrazione, messa a disposizione dei presenti in data anteriore all'odierna riunione assembleare, proveniente dai soci Stefano Spaggiari (anche per conto di Laura S.S.), Marco Varone anche per conto di Palitone S.S.) e Ergo S.r.l. (congiuntamente, i "**Soci**"), che hanno depositato presso la sede sociale la documentazione a tal fine necessaria.

Il Presidente, a questo punto, espone la proposta di (i) determinazione del numero di membri dell'organo amministrativo, (ii) nomina dei suddetti membri, (iii) determinazione del compenso spettante al Consiglio di Amministrazione della Società e (iv) nomina del Presidente dell'organo amministrativo, così come formulata dai Soci (la "**Proposta**").

In particolare, la Proposta prevede:

- di determinare in numero 10 il numero dei membri dell'organo amministrativo;
- di nominare i soggetti indicati nella tabella che segue quali membri dell'organo di amministrazione, nell'ordine progressivo contrassegnato dal relativo numero:

| CARICA | CANDIDATO |
|---|-------------------|
| Presidente del Consiglio di Amministrazione (1) | Stefano Spaggiari |

| | |
|-------------------------------|-----------------------|
| Consigliere (2) | Marco Varone |
| Consigliere (3) | Walter Lloyd Mayo III |
| Consigliere (4) | Sara Polatti |
| Consigliere (5) | Alan Packer |
| Consigliere Indipendente (6) | Andrea Gabola |
| Consigliere Indipendente (7) | Stefano Pedrini |
| Consigliere Indipendente (8) | Ettore Leale |
| Consigliere Indipendente (9) | Karen Jo Cambray |
| Consigliere Indipendente (10) | Cecilia Garattini |

- di attribuire al Consiglio di Amministrazione un emolumento complessivo annuo lordo di Euro 850.000 *pro rata temporis*, ferma restando la facoltà del Consiglio di Amministrazione di attribuire agli amministratori investiti di particolari cariche eventuali ulteriori compensi ai sensi dell'articolo 2389, terzo comma, del Codice Civile.

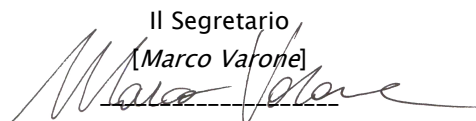
Il Presidente mette a questo punto in votazione la proposta di deliberazione in merito al terzo punto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea.

Il Presidente, constatato che sono ancora collegati tutti i soggetti identificati in apertura di riunione, ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della delibera, chiede al Rappresentante Designato se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega. Il Rappresentante Designato conferma di essere in possesso delle istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Presidente dichiara che le informazioni ricevute dal Rappresentante Designato relative alle deleghe ed alla percentuale di capitale sociale rappresentato saranno messe a disposizione nel corso della riunione attraverso la condivisione dello schermo da parte del Rappresentante Designato stesso.

A questo punto, il Presidente dichiara e dà atto:

- che si è esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno;
- che non vi è altro da deliberare e che nessuno chiede la parola; dichiara pertanto sciolta l'Assemblea alle ore 10.00

Il Segretario
 (Marco Varone)


Il Presidente
 Stefano Spaggiari
