



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO

Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti

29 aprile 2022 - 1[^] convocazione

2 maggio 2022 - 2[^] convocazione

Expert.ai S.p.A.

Via Fortunato Zeni n. 8, 38068 Rovereto (TN)

Codice Fiscale e P.IVA 02608970360

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI EXPERT.AI S.P.A. SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA CONVOCATA PER IL 29 APRILE 2022, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL 2 MAGGIO 2022, IN SECONDA CONVOCAZIONE

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in Assemblea per sottoporre alla Vostra approvazione le proposte di cui al seguente:

ORDINE DEL GIORNO

In sede ordinaria

1. Approvazione del bilancio di esercizio e presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2021. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione, deliberazioni inerenti e conseguenti:
 - 2.1. determinazione del numero dei componenti;
 - 2.2. determinazione del compenso;
 - 2.3. nomina degli Amministratori;
 - 2.4. nomina del Presidente.
3. Modifica del regolamento del Piano di Stock Grant 2020-2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Modifica del regolamento del Piano di Stock Option 2020-2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

In sede straordinaria

1. Aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Option 2020-2023, previa revoca della delibera di aumento di capitale assunta dall'assemblea straordinaria degli azionisti in data 29 giugno 2020. Modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

SEDUTA ORDINARIA

- 3 Modifica del regolamento del Piano di Stock Grant 2020-2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori azionisti,

In merito al terzo argomento all'ordine del giorno della seduta ordinaria, siete stati convocati in Assemblea per deliberare su talune modifiche al piano di stock grant 2020-2023 (il "**Piano di Stock**

Grant) approvato dall'Assemblea ordinaria degli azionisti in data 29 giugno 2020 e rivolto ai dipendenti della Società e delle società dalla stessa controllate.

Le modifiche al regolamento del Piano di Stock Grant (il "**Regolamento**") che intendiamo sottoporVi sono state approvate dal Consiglio di Amministrazione in data 29 marzo 2022 e mirano alla luce del venir meno della qualifica di PMI in capo alla Società, a garantire per la *tranche* di attribuzione relativa all'esercizio 2021 maggiore elasticità nella possibilità di accettare le azioni assegnate ai beneficiari del Piano di Stock Grant (i "**Beneficiari**").

Preliminarmente si ricorda che il Piano di Stock Grant prevede l'attribuzione di diritti condizionati, gratuiti e non trasferibili *inter vivos*, ciascuno dei quali attributivo del diritto di ricevere a titolo gratuito un'azione ordinaria della Società (i "**Diritti**"); l'attribuzione dei Diritti avviene in n. 4 *tranche* (le "**Tranche**") a cui corrispondono altrettanti periodi di attribuzione (i "**Periodi di Attribuzione**")

Alla data della presente relazione il Regolamento prevede, in conformità con quanto già deliberato dall'assemblea ordinaria degli azionisti in data 29 giugno 2020, che:

- (i) n. 480.000 (*quattrocentottantamila*) Diritti, pari al 15% (*quindici per cento*) dell'intero ammontare dei Diritti attribuibili (la "**Prima Tranche**"), siano attribuiti successivamente all'approvazione del Piano ed entro 90 giorni dalla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019 da parte dell'assemblea della Società (il "**Primo Periodo di Attribuzione**");
- (ii) n. 800.000 (*ottocentomila*) Diritti, pari al 25% (*venticinque per cento*) dell'intero ammontare dei Diritti attribuibili (la "**Seconda Tranche**"), siano attribuiti entro 90 (*novanta*) giorni dalla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020 da parte dell'assemblea della Società (il "**Secondo Periodo di Attribuzione**");
- (iii) n. 960.000 (*novescentosessantamila*) Diritti, pari al 30% (*trenta per cento*) dell'intero ammontare dei Diritti attribuibili (la "**Terza Tranche**"), siano attribuiti entro 90 (*novanta*) giorni dalla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021 da parte dell'assemblea della Società (il "**Terzo Periodo di Attribuzione**"); e
- (iv) n. 960.000 (*novescentosessantamila*) Diritti, pari al 30% (*trenta per cento*) dell'intero ammontare dei Diritti attribuibili (la "**Quarta Tranche**"), siano attribuiti entro 90 (*novanta*) giorni dalla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022 da parte dell'assemblea della Società (il "**Quarto Periodo di Attribuzione**").

Successivamente all'attribuzione dei Diritti secondo quanto appena illustrato, il Consiglio di Amministrazione della Società procede, nella data corrispondente al 15° (*quindicesimo*) giorno successivo alla data di approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea, alla verifica dell'avveramento delle Condizioni di Maturazione così come definite nel regolamento del Piano di Stock Grant allegato alla presente Relazione Illustrativa, con riferimento a ciascuna Tranche del Piano di Stock Grant in relazione ai vari Beneficiari. A valle della predetta verifica, ed essendosi verificate le condizioni di maturazione previste nel Regolamento, il Consiglio di Amministrazione procede a comunicare a ciascun Beneficiario l'assegnazione delle azioni allo stesso spettanti mediante apposita lettera (la "**Lettera di Assegnazione**").

Come già anticipato, con riferimento alla sola Seconda Tranche del Piano di Stock Grant, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra attenzione talune proposte di modifica al meccanismo descritto e, in particolare:

- (i) l'introduzione di alcuni periodi di accettazione all'interno dei quali i Beneficiari avranno la facoltà di accettare tutte o parte delle azioni agli stessi assegnate e, segnatamente:
- il periodo ricompreso tra il 1 novembre 2022 e il 30 novembre 2022; e
 - il periodo ricompreso tra il 1 novembre 2023 e il 30 novembre 2023 (ciascuno di essi un “Periodo di Accettazione”).

Il Beneficiario perderà il diritto a ricevere tutte le azioni allo stesso assegnate che non abbia comunicato di voler accettare entro il termine ultimo previsto per il predetto Periodo di Accettazione.

- (ii) l'introduzione della facoltà per i beneficiari di accettare solo in parte le azioni attribuite nell'ambito della Seconda Tranche.

Le modifiche sopra illustrate sono riflesse nel nuovo regolamento del Piano di Stock Grant approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 29 marzo 2022 e allegato alla presente Relazione Illustrativa per Vostro esame.

Alla luce di quanto precede il Consiglio di Amministrazione della Società intende sottoporre alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

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

- *esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *presa visione del regolamento del Piano di Stock Grant 2020–2023 allegato alla predetta Relazione Illustrativa;*

DELIBERA

- 1. di approvare le modifiche al piano di stock grant denominato “Piano di Stock Grant 2020–2023” destinato ai dipendenti e della Società e delle società dalla stessa controllate, ed al relativo regolamento, deliberate dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 29 marzo 2022;*
- 2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione, anche con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere per dare completa ed integrale attuazione alle modifiche apportate al Piano di Stock Grant 2020–2023 ed al relativo regolamento.”*