



Expert.ai: l'Assemblea degli azionisti, in sede Straordinaria e Ordinaria, ha approvato tutti i punti all'ordine del giorno

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il nuovo Piano Industriale 2021-2024

Target 2024: Ricavi ed EBITDA confermati in linea con il precedente piano

Nominato il Comitato per il Controllo sulla Gestione

Modena, 15 ottobre 2021

L'Assemblea degli azionisti di expert.ai, leader nel mercato dell'intelligenza artificiale applicata alla comprensione del linguaggio, (la "Società"), tenutasi in data odierna in sede Straordinaria e Ordinaria, ha approvato tutte le proposte di delibera presentate dal Consiglio di Amministrazione:

- l'adozione del modello monistico di amministrazione e controllo e delle relative modifiche statutarie, al fine di consentire una migliore integrazione delle attività di controllo all'interno del Consiglio di Amministrazione, attraverso l'istituzione del Comitato per il Controllo sulla Gestione, e favorire l'allineamento della *governance* della Società alle *best practice* a livello internazionale;
- l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale e/o ad emettere obbligazioni convertibili in una o più volte, anche con l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 10 milioni da esercitarsi entro il 31 dicembre 2024;
- l'integrazione del Consiglio di Amministrazione mediante la nomina della Dott.ssa Patrizia Arioli e la determinazione dei compensi spettanti ai membri del Comitato per il Controllo sulla Gestione. A seguito di tale integrazione, conseguente all'adozione del modello monistico di amministrazione e di controllo e in vista del progetto di ammissione alla quotazione delle azioni ordinarie della Società sul mercato MTA, il Consiglio di Amministrazione, che rimarrà in carica fino all'Assemblea che



discuterà l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021, risulta così composto:

- Stefano Spaggiari (Presidente);
- Marco Varone (Consigliere);
- Walter Lloyd Mayo III (Consigliere);
- Sara Polatti (Consigliere);
- Patrizia Arioli (Consigliere indipendente);
- Alberto Sangiovanni Vincentelli (Consigliere Indipendente) ⁽¹⁾;
- Stefano Pedrini (Consigliere Indipendente) ⁽¹⁾;
- Ettore Leale (Consigliere indipendente) ⁽¹⁾;
- Karen Jo Cambray (Consigliere indipendente) ⁽¹⁾;
- l'approvazione del progetto di ammissione alla quotazione delle azioni ordinarie della Società sul mercato MTA e l'adozione - subordinatamente a, e con efficacia a far data da, l'inizio delle negoziazioni sull'MTA - di un nuovo statuto sociale in linea con le *best practice* di mercato delle società quotate.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in data odierna, ha, tra l'altro, deliberato l'adozione del Piano Industriale 2021-2024 (il "Piano Industriale") che, ponendosi in continuità con la strategia di crescita del precedente piano "Path to Lead 2020-2024" comunicato al mercato in data 9 giugno 2020, ne conferma i principali obiettivi.

Confermati i Target 2024

I principali target consolidati economici e finanziari al 31 dicembre 2024 sono sostanzialmente in linea con quanto previsto nel piano "Path to Lead 2020-2024":

- Ricavi consolidati pari a circa Euro 103 milioni⁽²⁾; con una incidenza delle licenze pari a circa l'80%;
- CAGR 2020-2024 totale dei ricavi pari al 35% e un'incidenza dei ricavi USA pari a circa il 50% sul totale;
- EBITDA consolidato pari a circa Euro 24,0 milioni;
- PFN consolidata negativa per circa Euro 3,8 milioni.

Il nuovo Piano Industriale 2021-2024 è stato formulato per rappresentare correttamente gli effetti dell'adozione dei principi contabili IFRS e riflettere le

⁽¹⁾ Preventivamente valutato positivamente dal Nomad ai sensi dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti AIM Italia, i quali hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dagli artt.147-ter, comma 4 e 148, comma 3 del TUF.

⁽²⁾ I ricavi includono anche i contributi per ricerca e sviluppo



evidenze riscontrate nella prima fase di esecuzione del piano “*Path to Lead 2020-2024*” prevalentemente in termini di maggiori costi del personale.

In merito agli effetti prodotti dall’adozione dei principi contabili IFRS, i costi maggiori riguardano principalmente i piani di Stock Option e Stock Grant in essere, per un importo prevedibile pari a Euro 12,8 milioni nell’arco del Piano Industriale.

In merito ai maggiori costi, sempre distribuiti nei quattro anni del Piano Industriale e per un importo complessivo prevedibile pari a Euro 9,5 milioni, sono attribuibili al personale, in particolare nell’area *sales* ed R&D, per i quali la Società ha riscontrato, soprattutto negli Stati Uniti ma anche in Europa, una limitata disponibilità di risorse professionali qualificate e un conseguente incremento della remunerazione media del personale selezionato.

Nonostante il previsto incremento di costi, il Piano Industriale prevede il mantenimento del livello di indebitamento esistente grazie all’impiego dei proventi dell’aumento di capitale sociale eseguito nel luglio 2020, per complessivi Euro 25 milioni, e alla fisiologica attività di rinegoziazione dell’indebitamento bancario a medio/lungo termine in essere, già avviata nel corso del 2020. In tale contesto, la Società potrà avvalersi altresì delle risorse rivenienti dall’esercizio della delega ai sensi degli artt. 2443 e 2420-*ter* cod. civ. deliberata dall’Assemblea degli azionisti in data odierna al fine di disporre di ulteriori strumenti volti ad ottimizzare la propria struttura finanziaria nell’arco dell’esecuzione del piano.

Si evidenzia altresì che la prevista operazione di quotazione al Mercato Telematico Azionario avverrà senza raccolta di nuovo capitale, a conferma della sostenibilità del Piano Industriale con le risorse finanziarie esistenti e a parità di indebitamento finanziario.

Guidance 2021

I principali target consolidati economici e finanziari per l’esercizio che si concluderà al 31 dicembre 2021 sono i seguenti:

- Ricavi: Euro 33 -35 milioni, in linea con quanto previsto nel piano “*Path to Lead 2020-2024*”;
- EBITDA: negativo Euro 11 – 13 milioni; rispetto alle previsioni del piano “*Path to Lead 2020-2024*” (dove l’EBITDA 2021 era negativo per Euro 4,7 milioni) tale stima riflette, per circa Euro 3,0 milioni, le evidenze di maggiori costi del personale, in particolare nell’area *sales*, oltre all’effetto dell’applicazione dei principi contabili IFRS pari a circa Euro 3,0 milioni.



Nel corso della medesima riunione consiliare, tenuto conto dell'adozione del sistema monistico di amministrazione e controllo da parte dell'Assemblea degli azionisti, il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di nominare quali membri del Comitato per il Controllo sulla Gestione i Consiglieri:

- Patrizia Arioli, iscritta al registro dei revisori contabili, in qualità di Presidente del Comitato per il Controllo sulla Gestione;
- Alberto Sangiovanni-Vincentelli;
- Stefano Pedrini,

avendo verificato la sussistenza dei requisiti di indipendenza e degli ulteriori requisiti di legge in capo agli stessi.

Nel contesto dell'*iter* di ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., già comunicata al mercato in data 28 settembre 2021, il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di presentare la richiesta di pubblicazione del Prospetto Informativo a Consob e la domanda di ammissione a quotazione a Borsa Italiana S.p.A.

Il passaggio al mercato principale aumenterà la visibilità della Società e l'accessibilità, su scala globale, degli investitori interessati alla crescita esponenziale dell'intelligenza artificiale. Con oltre 20 anni di esperienza nella comprensione del linguaggio naturale (NLU), una solida base clienti fra le 1000 aziende più rilevanti del mondo e una presenza radicata sia in Europa sia in Nord America, expert.ai ha un forte posizionamento per guidare l'adozione dell'NLU a vantaggio della conoscenza e del potenziamento dei processi decisionali all'interno delle organizzazioni.

Expert.ai, infatti, ha avviato la strategia di crescita, accelerata dal 2020, con l'ingresso, per la prima volta, di un CEO non fondatore e una successiva raccolta di 25 milioni di euro a cui si sono aggiunte ulteriori risorse ottenute con la cessione di asset non strategici. Puntando alla crescita nel mercato nordamericano e all'espansione attraverso il canale dei partner, la Società sta concentrando gli investimenti sulla transizione del business verso un modello



SaaS (Software as a Service). Il lancio della *expert.ai Platform* ha, inoltre, segnato un significativo passo in avanti nel combinare il meglio delle tecnologie nell'ambito dell'intelligenza artificiale con le potenzialità uniche di expert.ai per la comprensione del linguaggio. Integrata, intuitiva e tanto potente da supportare l'intero ciclo di sviluppo e realizzazione di soluzioni di NLU per qualsiasi processo e settore di business, la nuova Piattaforma di expert.ai consentirà di espandere il mercato potenziale e scalare le implementazioni.

Walt Mayo, CEO di expert.ai, ha dichiarato:

"Siamo entusiasti di proseguire il nostro percorso di crescita ed evoluzione del business con il passaggio sull'MTA. Questo percorso, iniziato più di vent'anni fa, è entrato in una nuova fase di accelerazione della crescita, in un momento in cui l'adozione dell'intelligenza artificiale nelle aziende di tutto il mondo sta aumentando drasticamente e il mercato dei software di intelligenza artificiale si stima possa superare i 500 miliardi di dollari nel 2024³. Il nostro obiettivo è conquistare la leadership globale, portando nel mondo delle aziende le potenzialità dell'NLU attraverso una piattaforma in grado di offrire prestazioni, costi e facilità d'utilizzo senza precedenti. La nostra visione è rendere tutti esperti, mettendo a disposizione strumenti di intelligenza artificiale che consentano di sfruttare il valore del linguaggio che alimenta il business e la vita di tutti i giorni.

Dall'avvio del nostro piano nel 2020, abbiamo continuato a perfezionare e affinare i nostri progetti, confermando l'impegno a raggiungere i target prefissati: 103 milioni di euro di ricavi nel 2024, basati sul modello SaaS. Pianificando gli investimenti in modo flessibile, manterremo la massima agilità nel realizzare a livello mondiale la fornitura della nostra tecnologia e daremo tutto il supporto necessario allo sviluppo e alla crescita dei nostri partner. Inoltre, continueremo ad ampliare ed estendere l'offerta per rendere la nostra tecnologia un asset strategico per tutte le aziende, affinché possano creare valore trasformando il linguaggio in dati immediatamente fruibili. In particolare, puntiamo a cogliere l'opportunità di crescere rapidamente nel mercato statunitense, da cui ci attendiamo nel 2024 oltre il 50% dei nostri ricavi.

È un traguardo ambizioso, ma siamo fiduciosi: crediamo nella nostra capacità di esecuzione e nelle risorse finanziarie a disposizione per raggiungere i nostri obiettivi. Questo è un momento molto importante per expert.ai e i suoi

³ International Data Corporation ([IDC](https://www.idc.com)) "Worldwide Semiannual Artificial Intelligence Tracker", Aug 4, 2021, <https://www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prUS48127321>



stakeholder, e sono onorato di far parte di un team di altissimo livello che condivide valori e obiettivi.”

Il presente comunicato è disponibile sul sito della Società <https://www.expert.ai> e su www.emarketstorage.com

Expert.ai

Expert.ai è una delle principali piattaforme di intelligenza artificiale per la comprensione del linguaggio. Grazie a un approccio ibrido al Natural Language Understanding, basato su un mix unico fra comprensione simbolica simile a quella umana e machine learning, expert.ai trasforma i processi ad alta-densità di informazioni in conoscenza pratica, fornendo la visione necessaria per migliorare i processi decisionali all'interno delle organizzazioni. Con un'offerta completa on-premise e via cloud privata e pubblica, expert.ai supporta le attività di business, accelera i flussi di lavoro della data science scalandone rapidamente il potenziale e semplifica l'adozione dell'intelligenza artificiale nei vari settori di mercato, fra cui Assicurazioni, Banca e Servizi Finanziari, Editoria e Media, Difesa & Intelligence, Sanità e Industria Farmaceutica, Energia, ecc. Expert.ai (EXAI:IM) ha consolidato la propria leadership nel mercato dell'intelligenza artificiale applicata all'analisi del linguaggio al servizio di aziende globali come AXA XL, Zurich Insurance Group, Generali, The Associated Press, Bloomberg INDG, BNP Paribas, Rabobank, Gannett ed EBSCO.

Per maggiori informazioni: <https://www.expert.ai/it/>

Expert.ai

IR Manager

Stefano Spaggiari

ir@expert.ai

Press office

Francesca Spaggiari

Tel. +39 059 894011

press@expert.ai

IR & MR

CDR Communication Srl

Silvia Di Rosa

silvia.dirosa@cdr-communication.it

Federico Bagatella

federico.bagatella@cdr-communication.it

Lorenzo Morelli

lorenzo.morelli@cdr-communication.it

Angelo Brunello

angelo.brunello@cdr-communication.it

Nomad

Integrae SIM S.p.A.

Tel: +39 02 87208720

info@integraesim.it