

**AVVISO DI OFFERTA IN OPZIONE
AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 2, CODICE CIVILE**

RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI
DI MASSIME N. 3.718.654 AZIONI ORDINARIE EXPERT SYSTEM S.p.A.

Expert System S.p.A. ("**Società**" o "**Emittente**"), in esecuzione della delega conferita dall'Assemblea Straordinaria degli azionisti del 7 luglio 2017 di cui al verbale in pari data a rogito Notaio Rolando Rosa di Modena, rep. n. 121989/21233, e della conseguente delibera di aumento di capitale per massimi Euro 4.834.250,20, comprensivi di sovrapprezzo, assunta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. del 8 novembre 2017, di cui al verbale in pari data a rogito Notaio Rolando Rosa di Modena, rep. n. 122313/21458 ("**Aumento di Capitale**"), comunica l'avvio dell'offerta in opzione agli azionisti, ai sensi dell'art. 2441 c.c., comma 2, delle azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale, ai termini e alle condizioni di seguito riportate ("**Offerta in Opzione**").

MODALITÀ E TERMINI DELL'OPERAZIONE: L'Offerta in Opzione ha ad oggetto massime n. 3.718.654 nuove azioni ordinarie dell'Emittente, prive del valore nominale, con godimento regolare, aventi le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione ("**Nuove Azioni**"). Le Nuove Azioni sono offerte in opzione agli azionisti ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, cod. civ. Ad ogni azione ordinaria posseduta sarà assegnato un diritto di opzione. Ogni n. 15 diritti di opzione sarà possibile sottoscrivere n. 2 Nuove Azioni.

PREZZO DELLE AZIONI: Il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Nuova Azione è pari ad Euro 1,30 (di cui Euro 1,29 a titolo di sovrapprezzo) ("**Prezzo di Offerta**"), per un controvalore complessivo dell'Aumento di Capitale pari a massimi Euro 4.834.250,20.

CARATTERISTICHE DELLE NUOVE AZIONI: Le Nuove Azioni avranno godimento regolare e saranno, pertanto, fungibili con le azioni ordinarie della Società negoziate su AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**AIM Italia**") alla data di emissione. Conseguentemente le Nuove Azioni avranno il medesimo codice ISIN IT0004496029 delle azioni ordinarie attualmente in circolazione. Ai diritti di opzione per la sottoscrizione delle Nuove Azioni è stato attribuito il codice ISIN IT0005311409.

PERIODO DELL'OFFERTA IN OPZIONE: I diritti di opzione ("**Diritti di Opzione**") per la sottoscrizione delle Nuove Azioni dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo di opzione dal 13 novembre 2017 al 30 novembre 2017 ("**Periodo di Offerta**"), estremi compresi, presentando apposita richiesta presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata che sono tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli entro le ore 14.00 dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta. I diritti di opzione saranno negoziabili su AIM Italia dal 13 novembre 2017 al 24 novembre 2017. Ai sensi dell'art. 2441 cod. civ., coloro che eserciteranno il diritto di opzione, purché ne facciano contestuale richiesta nel modulo di adesione, avranno diritto di prelazione sull'acquisto delle Nuove Azioni che al termine del periodo di offerta dovessero restare inoperte. L'adesione all'Offerta in Opzione sarà irrevocabile e non potrà essere sottoposta a condizioni.

PAGAMENTO E CONSEGNA DELLE NUOVE AZIONI: Il pagamento integrale delle Nuove Azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse presso l'intermediario autorizzato presso il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione mediante esercizio dei relativi Diritti di Opzione, secondo i termini e le modalità indicate nella scheda di sottoscrizione medesima. Nessun onere o spesa accessoria è previsto dalla Società a carico dei sottoscrittori. Le Nuove Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Offerta saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

Il presente avviso viene altresì depositato presso il Registro delle Imprese di Trento ai sensi dell'art. 2441, comma 2, cod. civ.

Rovereto, 9 novembre 2017

EXPERT SYSTEM S.P.A.
www.expertsystem.com - info@expertsystem.com

Sede legale: Via Fortunato Zeni, 8 – 38068 Rovereto (TN)
Uffici amministrativi: via Virgilio 56/Q – 41123 Modena – Tel. +39 059 89 40 11 – Fax +39 059 89 40 99
Partita IVA 02608970360 – Capitale sociale € 280.310,57 i.v. – Iscritta presso il Registro Imprese di Trento, n. 02608970360