ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 29 GIUGNO 2026 IN PRIMA CONVOCAZIONE E, OCCORRENDO, PER IL 30 GIUGNO 2026 IN SECONDA CONVOCAZIONE

RELAZIONI ILLUSTRATIVE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Expert.ai S.p.A. (di seguito anche la "**Società**" o l'"**Emittente**" o "**Expert.ai**") mette a Vostra disposizione la presente relazione illustrativa sui punti all'ordine del giorno dell'Assemblea convocata, in sede ordinaria, presso lo Studio Caruso e Andreatini Notai in Piazza Cavour 1, 20121 Milano, in prima convocazione per il giorno 29 giugno 2026 alle ore 15:30 e, occorrendo, presso Palazzo Mezzanotte (Sala Blu 60) in Piazza degli Affari 6, 20123 Milano in seconda convocazione per il giorno 30 giugno 2026 alle ore 15:30, 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 2025; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Nomina del consiglio di amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti:

   3.1. determinazione del numero dei componenti del consiglio di amministrazione;

   3.2. determinazione della durata in carica del consiglio di amministrazione;

   3.3. nomina degli amministratori;

   3.4. nomina del presidente del consiglio di amministrazione;

   3.5. determinazione del compenso dei componenti del consiglio di amministrazione;

   3.6. autorizzazione ai sensi dell'art. 2390 del codice civile.

* * *

Primo punto all'ordine del giorno.

"Approvazione del bilancio di esercizio e presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2025; deliberazioni inerenti e conseguenti."

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione della Società vi ha convocati in Assemblea al fine di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, il cui progetto è stato esaminato ed approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 26 maggio 2026, nonché di prendere atto del bilancio consolidato del gruppo cui la Società appartiene (il "**Gruppo**"). L'esercizio appena concluso ha riportato, *inter alia*, un totale ricavi pari a Euro 36.673.127 (Euro 42.670.579 a livello consolidato), un EBITDA positivo pari a Euro 10.739.149 (positivo per Euro 6.927.054 a livello consolidato), una perdita netta di Euro 12.538.729 (una perdita netta di Euro 5.694.750 a livello consolidato) e un Indebitamento Finanziario Netto negativo pari a Euro 6.828.298 (un Indebitamento Finanziario Netto negativo pari a Euro 7.084.000 a livello consolidato).

Per maggiori informazioni si rinvia alla relazione sulla gestione messa a disposizione del pubblico insieme al fascicolo di bilancio (civilistico e consolidato), alla relazione del Comitato per il Controllo sulla Gestione redatta ai sensi dell'articolo 2429, comma 2, del Codice Civile e alla relazione della società di revisione redatta ai sensi dell'articolo 14 del D. Lgs. 39/2010, depositate presso la sede legale, sul sito *internet* della Società www.expert.ai, nonché sul sito *internet* www.borsaitaliana.it – sezione Azioni/Documenti, secondo termini e modalità previsti dalla vigente normativa.

Alla luce di quanto sopra esposto, sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Expert.ai S.p.A.

- *esaminati il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 e la relazione sulla gestione;*
- *esaminato il bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2025;*
- *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 2025 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 2025."*

* * *

Secondo punto all'ordine del giorno.

"Destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti."

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, si evidenzia che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 della Società evidenzia una perdita pari ad Euro 12.538.729. Per maggiori informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio di esercizio, la relazione del Comitato per il Controllo sulla Gestione e della società di revisione presso la sede legale, sul sito *internet* della Società, nonché sul sito *internet* www.borsaitaliana.it – sezione Azioni/Documenti, nei termini previsti dalla vigente normativa.

Alla luce di quanto sopra esposto, sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

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

- *esaminati il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 che evidenzia una perdita di esercizio pari a Euro 12.538.729;*
- *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 2025, che evidenzia una perdita di esercizio pari ad Euro 12.538.729;*
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."*

* * *

Terzo punto all'ordine del giorno.

"Nomina del consiglio di amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti:

3.1. determinazione del numero dei componenti del consiglio di amministrazione;

3.2. determinazione della durata in carica del consiglio di amministrazione;

3.3. nomina degli amministratori;

3.4. nomina del presidente del consiglio di amministrazione;

3.5. determinazione del compenso dei componenti del consiglio di amministrazione;

3.6 autorizzazione ai sensi dell'art. 2390 del codice civile."

Signori Azionisti,

in relazione al terzo punto all'ordine del giorno, si ricorda che in occasione dell'Assemblea ordinaria chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, giungerà a scadenza il mandato del Consiglio di Amministrazione, conferito per un esercizio nel corso dell'Assemblea del 28 maggio 2025. L'Assemblea è pertanto invitata a procedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione che scadrà con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025.

3.1. Determinazione del numero dei componenti del consiglio di amministrazione; 3.2. determinazione della durata in carica del consiglio di amministrazione; 3.3. nomina degli amministratori; 3.4. nomina del presidente del consiglio di amministrazione; 3.5. determinazione del compenso dei componenti del consiglio di amministrazione.

Vi invitiamo, in primo luogo, a formulare proposte e deliberare con riferimento ai punti all'ordine del giorno da 3.1 a 3.5, ed in particolare: la determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione nonché della loro durata in carica, la nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione nonché del Presidente, e la determinazione del compenso degli amministratori.

Al riguardo, si rammenta quanto segue. Ai sensi degli artt. 15 e 16 dello Statuto, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 5 a un massimo di 12 componenti, 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. I componenti del Consiglio di Amministrazione, che possono essere anche non soci, durano in carica tre esercizi sociali ovvero per il minor periodo stabilito dall'Assemblea e possono essere rieletti. 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.

Ai sensi dell'art. 18 dello Statuto, la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione è effettuata sulla base di liste di candidati, secondo le modalità di seguito elencate. Hanno diritto a presentare una lista (i) gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, rappresentino almeno il 2,5% (due virgola cinque per cento) del capitale sociale avente diritto di voto in Assemblea Ordinaria, e (ii) il Consiglio di Amministrazione. Ogni azionista può concorrere a presentare una sola lista.

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, recano evidenza dei candidati in possesso dei requisiti richiesti per i membri del Comitato per Controllo sulla Gestione. Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a cinque indicano inoltre almeno un terzo dei candidati che siano in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 147-*ter* del TUF e dall'art. 2399 del Codice Civile, fatti salvi gli ulteriori requisiti di indipendenza richiesti in capo agli Amministratori ai fini dell'applicazione della normativa di autodisciplina, ove recepita dalla Società. Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste presentate dagli Azionisti sono depositate presso la sede sociale almeno 7 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione ovvero, qualora la data di eventuali convocazioni successive non sia indicata nell'avviso di convocazione, almeno 7 giorni prima di quello fissato per ciascuna convocazione. La lista presentata dal Consiglio di Amministrazione e la documentazione relativa ai candidati è messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società, nonché sul sito di Borsa Italiana, almeno 10 giorni prima dell'Assemblea. Unitamente alle liste sono depositati i *curriculum* professionali di ciascun candidato e le dichiarazioni con le quali gli stessi accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di Amministratore e l'eventuale

indicazione dell'idoneità a qualificarsi come Amministratore indipendente. Le liste presentate dagli Azionisti e la documentazione relativa ai candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società, nonché sul sito di Borsa Italiana, almeno 5 giorni prima dell'Assemblea.

Il deposito delle liste e delle dichiarazioni può avvenire con le seguenti modalità (tra loro alternative): (i) trasmissione a mezzo di posta elettronica certificata all'indirizzo amministrazione_expertsystem@pec.it; (ii) invio a mezzo di raccomandata a/r presso via Virgilio 48/H 41123, Modena.

Risulteranno eletti: (i) dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, candidati in numero pari al numero di Amministratori da nominare, meno due; (ii) i restanti due Amministratori sono tratti come segue: un Amministratore dalla 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; un Amministratore dalla lista che abbia ottenuto il terzo 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. Non si terrà tuttavia conto delle liste diverse da quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti, qualora esse non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari a quella richiesta ai sensi dello Statuto della Società per la presentazione delle liste stesse. Nel caso di presentazione di una sola lista di minoranza, da quest'ultima saranno tratti due amministratori. In caso di presentazione di una sola lista, il Consiglio di Amministrazione sarà composto da tutti i candidati della lista stessa.

Con riferimento al compenso degli Amministratori, si rammenta che, da ultimo in data 28 maggio 2025, l'Assemblea ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione un emolumento complessivo annuo lordo sino a massimi Euro 800.000 *pro rata temporis*, ferma restando la facoltà del Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato per il Controllo sulla Gestione, di attribuire agli Amministratori investiti di particolari cariche eventuali ulteriori compensi ai sensi dell'articolo 2389, terzo comma, del codice civile ed ai sensi dell'art. 23 dello Statuto.

3.6. Autorizzazione ai sensi dell'art. 2390 del codice civile.

Ai sensi dell'art. 2390, comma 1, cod. civ., gli amministratori non possono assumere la qualità di soci illimitatamente responsabili in società concorrenti, né esercitare un'attività concorrente per conto proprio o di terzi, né essere amministratori o direttori generali in società concorrenti, salvo autorizzazione dell'assemblea.

Al riguardo, il Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno proporre sin d'ora all'Assemblea di Expert.ai di autorizzare gli amministratori ad assumere le qualità e/o a esercitare le attività e/o ad assumere le cariche di cui all'art. 2390, comma 1, cod. civ., potendo tale autorizzazione rendersi eventualmente necessaria in relazione alle candidature che dovessero essere presentate, ed al fine di consentire a soggetti che rivestissero ruoli di rilievo in società operanti nel medesimo settore della Società di apportare il proprio contributo di esperienza e competenza al Consiglio di Amministrazione.

Alla luce di quanto sopra esposto, sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

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

DELIBERA

1. *di autorizzare i componenti del Consiglio di Amministrazione ad assumere le qualità e/o a esercitare le attività e/o ad assumere le cariche di cui all'art. 2390, comma 1, cod. civ."*

* * *

Rovereto, 12 giugno 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Il presidente Dario Pardi