



EXPERT SYSTEM S.p.A.

Sede in Via Fortunato Zeni, 8 - 38068 Rovereto (TN)
Capitale sociale Euro 357.207,11 i.v.

Verbale di assemblea ordinaria del 24/04/2018

L'anno 2018 il giorno 24 del mese di aprile alle ore 10.30, presso gli uffici della società in Modena in Viale Virgilio n. 48/H, si è riunita in seconda convocazione l'assemblea ordinaria dei soci della "Expert System S.p.A." per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

di parte ordinaria:

1. Approvazione del bilancio di esercizio e presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Nomina di un componente del consiglio di amministrazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

di parte straordinaria:

3. Proposta di modifica degli articoli 11 (assemblea), 13 (presidenza dell'assemblea, svolgimento), 15 (consiglio di amministrazione), 16 (presidente del consiglio di amministrazione), 17 (convocazione del consiglio e sue deliberazioni) e 20 (remunerazione degli amministratori) dello Statuto Sociale;
4. Revoca per la parte non utilizzata della delega attribuita al Consiglio di Amministrazione con deliberazione assembleare in data 7 luglio 2017 ad aumentare il capitale sociale e ad emettere obbligazioni convertibili ex artt. 2443 e 2420-ter cod. civ. e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale.

Assume la presidenza della riunione, ai sensi dell'art. 13 del vigente Statuto Sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Marco Varone, il quale constata e dichiara che:

- sono presenti e/o rappresentati, in questo momento, n. 13 (tredici) soci, portatori di complessive n. 10.160.103 (diecimilionicentosessantacentotré) azioni ordinarie senza espressione del valore nominale di ciascuna azione, pari complessivamente al 28,443% (ventotto virgola quattrocentoquarantatre) del capitale sociale, aventi diritto di voto, come risulta dall'elenco predisposto dall'ufficio di presidenza, che si allega ad A);
- i soci predetti sono tutti iscritti nel Libro Soci ed hanno tutti diritto di voto;
- sono presenti, del Consiglio di Amministrazione della Società, i signori: Varone Marco (Presidente), Lombardi Paolo, Spaggiari Stefano, Pellacani Marcello (Consiglieri); risultano assenti giustificati i



Consiglieri Melegari Andrea, Franzini Gabriella e Sangiovanni Vincentelli Alberto;

- sono presenti, dei membri effettivi del Collegio Sindacale, il Dott. Alessandro Augusto, Presidente del Collegio Sindacale, ed i membri effettivi del Collegio Sindacale Dott. Antonio Tazzioli e Dott. Andrea Cuoghi, tutti aventi i requisiti di legge, come il Presidente dichiara e conferma;
- la presente assemblea è regolarmente costituita, ai sensi dell'art. 11) comma 3 del vigente Statuto Sociale, mediante avviso pubblicato in data 7 aprile 2018 sul sito internet della Società, nonché sul quotidiano a diffusione nazionale "Italia Oggi", almeno 15 (quindici) giorni prima della data fissata per l'assemblea stessa; ed essendosi superata la maggioranza prevista, per la presente assemblea di seconda convocazione relativamente alla sola parte ordinaria, dall'art. 2369 comma 3 C.C.; ed è idonea a deliberare sugli argomenti all'Ordine del Giorno sopra riportato;
- il capitale sociale attualmente sottoscritto e versato ammonta ad Euro 357.207,11 (trecentocinquantesette miladuecentosette virgola undici), ed è suddiviso in n. 35.720.711 (trentacinquemilionesettecentoventimilasettecentoundici) azioni senza espressione del valore nominale di ciascuna azione;
- la Società detiene azioni proprie in numero di 141.039 (centoquarantunmilatrentanove) azioni, pari al 0,395% (zero virgola trecentonovantacinque per cento) del capitale sociale.

I presenti chiamano a fungere da segretario il Sig. Stefano Spaggiari, Amministratore Delegato, rinunciando l'assemblea alla nomina degli scrutatori.

A questo punto, il Presidente dell'assemblea, prima di iniziare la trattazione degli argomenti all'Ordine del Giorno, comunica quanto segue:

- i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente in misura superiore al 5% (cinque per cento) al capitale sociale della Società sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 (il "Testo Unico della Finanza") e da altre informazioni a disposizione sono i seguenti: Lombardi Paolo, Spaggiari Stefano, Varone Marco;
- la Società deliberante risulta possedere azioni proprie, così come sopra riportato;
- i nominativi dei partecipanti, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario alla Società ai sensi dell'articolo 83-sexies del Testo Unico della Finanza, nonché i nominativi dei soci deleganti e dei soggetti che dovessero votare in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari, risultano dall'elenco allegato ad A) al presente verbale; mentre le certificazioni rilasciate dagli intermediari e le deleghe per l'intervento in assemblea verranno conservate dalla Società deliberante;
- i nominativi dei soggetti che hanno espresso voto contrario, si sono astenuti o si sono allontanati prima di una votazione e il relativo numero di azioni possedute saranno riportati nel verbale assembleare; il Presidente invita pertanto coloro che intendessero allontanarsi dall'assemblea, in qualsiasi momento, anche solo temporaneamente, a darne comunicazione all'Ufficio di Presidenza e a restituire le schede di partecipazione al personale incaricato;



- la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento saranno anch'esse riportate nel verbale dell'assemblea.

A questo punto, il Presidente invita formalmente i partecipanti, in proprio o per delega, a dichiarare l'eventuale sussistenza di impedimenti ai sensi dell'art. 2372 del Codice Civile.

Il Presidente, dato atto che non è stata resa alcuna dichiarazione ai sensi del punto precedente, constata e fa constatare all'assemblea che nessuno degli intervenuti denuncia l'esistenza di situazioni ostative all'esercizio del diritto di voto.

A questo punto il Presidente, previo accertamento dell'identità e legittimazione ad intervenire all'assemblea dei presenti, passa alla trattazione degli argomenti posti all'Ordine del Giorno sopra riportato.

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Presidente illustra anzitutto all'assemblea la natura dell'attività svolta dalla Società, gli obiettivi che essa si propone e le modalità di raggiungimento di detti obiettivi; fornisce inoltre informazioni circa la tipologia della clientela che la Società ha acquisito e si propone di acquisire; illustra quindi sinteticamente l'andamento della gestione aziendale, con i principali dati economici e patrimoniali, nonché finanziari; indi espone che il Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2017, evidenzia un risultato di esercizio negativo e pari ad Euro (1.071.519) (unmilionesettantunmilacinquecentodiciannove), è stato assoggettato a revisione contabile da parte della Società "BDO Italia S.p.A.", secondo i tempi ed i corrispettivi già approvati dall'assemblea con delibera del 28 giugno 2016.

A questo punto, il Presidente propone che, in considerazione del fatto che - nei termini previsti dalla vigente normativa - la documentazione relativa all'argomento in discussione è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, e sul sito internet della Società deliberante, è stata inviata agli Azionisti che ne hanno fatto richiesta ed è stata distribuita ai presenti, sia omessa la lettura della Relazione sulla Gestione, delle Relazioni del Collegio Sindacale - se lo stesso concorda - e della Società di Revisione, nonché del Bilancio di Esercizio, e dei relativi allegati.

Il Presidente dell'assemblea richiede ai membri dell'Organo di Controllo presenti, se essi concordano con le proposte fatte dal Presidente stesso; i Sindaci Effettivi presenti danno risposta affermativa.

Il Presidente dell'assemblea richiede agli intervenuti all'assemblea se alcuno di essi desidera che venga effettuata la lettura completa della documentazione di cui alla dichiarazione sopra verbalizzata; al riguardo, si dà atto che nessuno degli intervenuti esprime il desiderio che venga effettuata detta lettura.

Il Presidente dell'assemblea illustra infine all'assemblea medesima i risultati del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2017, che si chiude con una perdita di Euro (8.339.127) (ottomilionitrecentotrentanovemilacentoventisetze).

A questo punto, il Presidente dichiara aperta la discussione in ordine al Primo Punto all'Ordine del Giorno.

Si dà atto che non vi è, da parte dei presenti all'assemblea, alcun intervento riguardante la discussione in ordine del Primo Punto all'Ordine del Giorno.

A questo punto, il Presidente dichiara chiusa la discussione in ordine al Primo Punto all'Ordine del Giorno, ed invita l'assemblea ad approvare il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2017.



L'assemblea dei soci,

- udita l'esposizione del Presidente,
 - esaminati il progetto di bilancio di esercizio e di bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2017 e la relazione sulla gestione,
 - preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione,
 - preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione
- con voto espresso per alzata di mano, con il voto favorevole di n. 10.160.103 (diecimilionicentosessantacentotre) azioni sulle n. 10.160.103 (diecimilionicentosessantacentotre) azioni aventi diritto di voto,

delibera

- di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario e corredato dalla relazione sulla gestione, prendendo atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione nonché della relativa documentazione accessoria;
- di coprire la perdita maturata nell'esercizio 2017, di importo pari ad Euro 1.071.519,00 (unmilionesettantunmilacinquecentodiciannove/00), mediante l'utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni.
- di prendere atto del bilancio consolidato di gruppo e relativa documentazione accessoria;
- di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega a terzi anche esterni al Consiglio, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile.

Passando alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente ricorda ai presenti come essi siano stati convocati in Assemblea per procedere alla nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione a seguito delle dimissioni rassegnate dal consigliere Luca Scagliarini in data 19 dicembre 2017.

Si rammenta al riguardo che l'Assemblea dei Soci del 28 aprile 2017 ha determinato in 7 (sette) il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione, con scadenza alla data dell'Assemblea dei Soci convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019.

Pertanto, a seguito delle suddette dimissioni da parte del consigliere Luca Scagliarini, l'organo amministrativo, con deliberazione assunta in data 21 dicembre 2017 e approvata dal Collegio Sindacale, ha provveduto alla cooptazione, ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile, della dott.ssa Gabriella Franzini nel ruolo di amministratore della Società. La dott.ssa Franzini, come da disposto di legge e statutario, durerà in carica sino alla prima Assemblea dei Soci successiva alla cooptazione, ovvero sino all'Assemblea odierna.



Alla luce di quanto sopra esposto, si rende, quindi, necessario procedere alla nomina di un amministratore, in possesso dei requisiti prescritti normativamente e statutariamente per l'assunzione della carica, al fine di integrare la composizione del Consiglio di Amministrazione sino al numero di 7 (sette) componenti, anche mediante la conferma della dott.ssa Gabriella Franzini nella carica di amministratore.

Alla nomina del suddetto componente del Consiglio di Amministrazione, a seguito delle dimissioni del consigliere Luca Scagliarini, si procederà a mezzo di deliberazione dell'Assemblea secondo le maggioranze di legge non essendo previsto il deposito di liste funzionale alla rinomina dell'organo amministrativo nel suo complesso.

Il consigliere così nominato scadrà insieme a quelli attualmente in carica, vale a dire, come sopra ricordato, alla data dell'Assemblea dei Soci convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019. Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alla sussistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dallo statuto sociale a tal fine e alle comprovate esperienze e competenze al riguardo (anche in considerazione della proficua collaborazione instaurata con il consigliere Franzini), Vi propone pertanto di confermare la dott.ssa Gabriella Franzini alla carica di consigliere ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2386 del Codice Civile.

A tal proposito, il curriculum vitae della dott.ssa Gabriella Franzini unitamente alla dichiarazione in cui accetta la candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause d'incompatibilità e di ineleggibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore sono resi disponibili presso la sede sociale e sul sito internet all'indirizzo www.expertsystem.com nella sezione "Investor Relations - Documenti societari e assemblee".

Fermo restando quanto sopra illustrato e le motivazioni delle proposte formulate dall'organo amministrativo, il Presidente ricorda come ogni Azionista ha in ogni caso diritto di formulare proposte in merito a quanto sopra, secondo le modalità previste dallo statuto sociale al quale si rimanda. I signori Azionisti che intendano pertanto avanzare proposte di nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile sono invitati a presentare in Assemblea le relative candidature accompagnate da: (i) curriculum vitae professionale dei candidati nonché (ii) dichiarazione con la quale i candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause d'incompatibilità e di ineleggibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Presidente propone ai presenti di nominare quale membro del consiglio di amministrazione di Expert System S.p.A., con validità dell'incarico fino all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2019, la Sig.ra Gabriella Franzini. L'assemblea quindi, con voto espresso per alzata di mano, con il voto favorevole di n. 10.160.103 (diecimilionicentosessantacentotre) azioni sulle n. 10.160.103 (diecimilionicentosessantacentotre) azioni aventi diritto di voto,



delibera

- di nominare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386 cod. civ., quale consigliere di amministrazione della Società la Sig.ra Gabriella Franzini, nata a Viadana (MN) il 29/09/1959, residente in Milano, Via Senofonte 2B, C.F. FRN GRL 59P69 L826S, prevedendo altresì che il medesimo consigliere rimanga in carica sino alla scadenza degli altri amministratori attualmente in carica e, pertanto, sino alla data dell'Assemblea dei Soci convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019;
- di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega a terzi anche esterni al Consiglio, a provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile."

A questo punto, il Presidente dichiara e dà atto:

- che si è esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno di parte ordinaria;
- che non vi è altro da deliberare e che nessuno chiede la parola; dichiara pertanto sciolta l'assemblea ordinaria alle ore 11.25.

Il Segretario

Stefano Spaggiari

Il Presidente

Marco Varone

ELENCO INTERVENUTI

Expert System spa
Via Fortunato Zeni 8
38068 Rovereto (TN)
C.F./P.I.: 02608970360

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U
1	SPAGGIARI STEFANO		ROBERTO DI TROIA		2.123.204	5,944	15:00			
2	VARONE MARCO		ROBERTO DI TROIA		2.043.205	5,720	15:00			
3	LOMBARDI PAOLO		ROBERTO DI TROIA		1.958.001	5,481	15:00			
4	LAURA SOCIETA' SEMPLICE		ROBERTO DI TROIA		1.011.381	2,831	15:00			
5	FEDERICO SOCIETA' SEMPLICE		ROBERTO DI TROIA		930.381	2,605	15:00			
6	PALITONE SOCIETA' SEMPLICE		ROBERTO DI TROIA		930.381	2,605	15:00			
7	MELEGARI ANDREA		ROBERTO DI TROIA		445.623	1,248	15:00			
8	SCAGLIARINI LUCA		ROBERTO DI TROIA		98.967	0,277	15:00			
9	PELLACANI MARCELLO		ROBERTO DI TROIA		32.206	0,090	15:00			
10	SCOTTI ALFREDO		ROBERTO DI TROIA		272.088	0,762	15:00			
11	BORRAMEO VITALIANO		ROBERTO DI TROIA		200.000	0,560	15:00			
12	BENCINI FEDERICO			47.000		0,132	15:00			
13	FANCIULLACCI ALESSANDRO			67.666		0,189	15:00			

Totale azioni in proprio	114.666
Totale azioni per delega	10.045.437
Totale generate azioni	10.160.103
% sulle azioni ord.	28,443

persone fisicamente presenti in sala: 3

671

Allegato... Al Rep. ... 22810/21832



Mona Vane

Comunicazione n.
ore: 10:00

EXPERT SYSTEM S.p.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 24 aprile 2018

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 13 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 10.160.103 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 28,443 % di n. 35.720.711 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 3

Maria Vanni

Giuseppe...

