

**PROPOSTA MOTIVATA DEL COMITATO PER IL CONTROLLO SULLA GESTIONE PER IL CONFERIMENTO
DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI AI SENSI DEGLI ART. 13 E 17 DEL DECRETO
LEGISLATIVO 27 GENNAIO 2010, N. 39**

Ai signori Azionisti della società Expert.ai S.p.A.,

L'incarico di revisione legale conferito a BDO Italia S.p.A. ("BDO") dall'Assemblea del 18 aprile 2019, era per il triennio 2019-2021.

L'Assemblea di Expert.ai S.p.A. ("Expert.ai" ovvero la "Società") in data 15 ottobre 2021 aveva deliberato l'avvio del progetto di ammissione a quotazione delle azioni ordinarie di Expert.ai sul mercato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. con conseguente esclusione dalla quotazione delle azioni ordinarie dalle negoziazioni su Euronext Growth Milan.

In conseguenza di ciò, la Società sarebbe divenuta Ente di Interesse Pubblico ai sensi dell'articolo 16, comma 1, lett. a), del D.lgs. n. 39/2010 (il "Decreto"); con l'ottenimento di tale qualifica sarebbe sorto in capo alla Società l'obbligo, ai sensi dall'art. 17 del Decreto medesimo, di conferire l'incarico di revisione legale per un periodo di nove esercizi.

Non perfezionato il progetto di ammissione a quotazione delle azioni ordinarie di Expert.ai sul mercato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A, si rende necessario il conferimento dell'incarico di revisione legale per il triennio 2022-2024.

Ai sensi di legge, il conferimento da parte dell'Assemblea degli azionisti del nuovo incarico di revisione legale dei conti ai sensi del Decreto deve avvenire previa sottoposizione alla stessa di una la proposta motivata da parte del Comitato per il Controllo sulla Gestione.

Tenuto conto di quanto precede e premesso che;

- ai sensi dell'art. 13, comma 1, D.lgs., 27 gennaio 2010, n. 39, "*...l'Assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico*";
- il processo di selezione del revisore deve essere condotto secondo canoni di trasparenza, non discriminazione e apertura a una pluralità di offerte, nel migliore interesse di Expert.ai, senza influenza di terze parti e senza applicazione di alcuna delle clausole menzionate nell'art. 16, par. 6, del Regolamento (UE) n. 537/2014 (il "Regolamento");
- ai sensi dell'art. 16, par. 2 e 5, del Regolamento la proposta dell'organo di controllo deve essere motivata, deve contenere almeno due possibili alternative di conferimento e deve indicare espressamente la preferenza, debitamente giustificata, per una delle due;
- su iniziativa della Società:
 - i. è stato avviato un processo di selezione per il conferimento di un nuovo incarico il triennio 2022-2024 per la revisione legale di Expert.ai, a decorrenza dal 01/01/2022

Le richieste di offerta

Le richieste di Offerta, sono state inviate alle seguenti Società di revisione in quanto, tenuto conto dei rispettivi *network* di appartenenza, rappresentano alcuni tra i principali operatori del mercato nazionale ed internazionale:

- BDO Italia S.p.A;
- RSM S.p.A.

Le richieste di offerta contemplavano i seguenti servizi:

- i. la revisione legale del Bilancio della capogruppo Expert.ai S.p.A., ai sensi degli artt.14, 16 e 17 comma 1, D.lgs. n. 39/2010;
- ii. la revisione legale del Bilancio consolidato del gruppo facente capo a Expert.ai, ai sensi degli artt.14, 16 e 17 comma 1, D.lgs. n. 39/2010;
- iii. la verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili del gruppo facente capo a Expert.ai, ai sensi dell'art. 14, comma 1, lettera b) del D.lgs. n. 39/2010;
- iv. la revisione contabile del Bilancio semestrale consolidato del gruppo facente capo a Expert.ai;
- v. le attività connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali

Nelle richieste di offerta per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti è stato anche precisato che l'incarico di revisione che verrà conferito da Expert.ai avrà durata triennale a partire dal 01/01/2022, fatte salve cause di cessazione anticipata.

Criteri di selezione delle offerte

Il Comitato per il Controllo sulla Gestione ha, quindi, identificato criteri di selezione dallo stesso ritenuti chiari ed oggettivi al fine di garantire un procedimento caratterizzato da trasparenza e oggettività delle decisioni assunte.

I criteri di selezione utilizzati per valutare le offerte hanno riguardato sia elementi quantitativi che qualitativi,

quali:

- (i) la conoscenza della Società;
- (ii) le caratteristiche della società di revisione e del suo *network*;
- (iii) la composizione del *team* di revisione e gli specialisti, sia elementi quantitativi;
- (iv) l'approccio metodologico proposto per le attività in oggetto;
- (v) gli elementi economici delle offerte, quali in particolare gli onorari complessivamente proposti per le diverse aree di intervento e le ore di lavoro indicate nei piani di revisione in termini di adeguatezza del corrispettivo richiesto;
- (vi) i requisiti di indipendenza;
- (vii) l'adeguatezza e la completezza delle dichiarazioni pervenute;
- (viii) la competenza tecnica-professionale;
- (ix) l'idoneità organizzativa;

Sulla base della documentazione pervenuta e tenendo presenti i criteri di valutazione summenzionati, il Comitato per il Controllo sulla Gestione ha valutato nel dettaglio le offerte attraverso l'analisi, per ciascun criterio di valutazione, dei singoli aspetti distintivi e qualificanti di ciascuna delle stesse.

Più in particolare, in tale fase sono stati condotti approfondimenti e verifiche anche in merito alle dichiarazioni fornite dalle società offerenti, con specifica attenzione alla sussistenza del requisito di indipendenza ovvero sono state acquisite informazioni in merito agli aspetti qualitativi e quantitativi di eventuali rapporti di natura consulenziale intrattenuti dalle società offerenti e le altre società facenti parte delle loro reti, anche, al fine di valutare ogni possibile rischio, presente e prospettico, di obiettività ed indipendenza.

Le analisi compiute sulle offerte e sulle informazioni integrative ricevute hanno evidenziato tra l'altro che:

- a) le modalità di svolgimento della revisione illustrate nelle offerte, anche considerate le ore e le risorse professionali all'uopo previste, risultano generalmente adeguate in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico;
- b) le offerte contengono specifica e motivata dichiarazione concernente l'impegno a comprovare il possesso dei requisiti d'indipendenza previsti dalla legge, con particolare riferimento agli art. 10 e 17 del Decreto, in conformità a quanto previsto dalla normativa vigente;
- c) tutte le società offerenti risultano disporre, pur con caratterizzazioni e livelli diversi, di organizzazione e idoneità tecnico professionali adeguate alle dimensioni e alla complessità dell'incarico.

Criteri di Valutazione

Una siffatta procedura di valutazione è stata adottata nella consapevolezza dell'importanza del procedimento di nomina del revisore legale ed in modo da poter analizzare e valutare individualmente ogni singolo aspetto rilevante e, in seguito, ricondurlo ed apprezzarlo anche all'interno del quadro generale, cercando di soppesare tutti i vari fattori coinvolti nel processo di valutazione, in modo che la valutazione finale potesse rispecchiare fedelmente le specifiche esigenze di Expert.ai.

Esiti della selezione

Tutto quanto sopra considerato e tenuto conto, in particolare, dell'esito della procedura di ponderazione degli aspetti qualitativi e quantitativi sopra illustrati, tenendo altresì conto della completezza delle proposte e le assicurazioni sull'indipendenza da parte delle società di revisione. Tenuto altresì conto che l'art. 16, comma 2 del Regolamento prevede che la proposta motivata del Comitato per il Controllo sulla Gestione debba contenere almeno due possibili alternative di conferimento dell'incarico e richiesto allo stesso Comitato di esprimere una preferenza debitamente giustificata.

PROPONE

all'Assemblea degli azionisti di Expert.ai S.p.A. di conferire l'incarico di revisione legale di Expert.ai S.p.A. per gli esercizi 2022-2024 alternativamente alla società RSM S.p.A. o alla società BDO S.p.A.; e tra le due

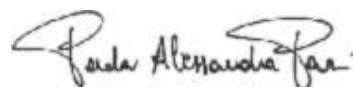
ESPRIME LA PROPRIA PREFERENZA

per la società BDO Italia S.p.A., la cui offerta, all'esito della procedura di raccolta delle offerte e selezione delle stesse svolta dal Comitato per il Controllo sulla Gestione, è risultata la migliore ed è stata ritenuta maggiormente in linea con le esigenze di Expert.ai S.p.A. e del gruppo ad essa facente capo, in particolare tenendo conto della conoscenza della Società che BDO Italia S.p.A. ha maturato nel tempo a seguito degli incarichi rivestiti in qualità di revisore legale dei conti della Società.

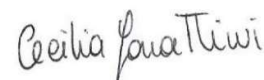
Modena, 25 Gennaio 2023

Il Comitato per il Controllo sulla Gestione

Paola Alessandra Paris



Cecilia Garattini



Stefano Pedrini

