

EXPERT SYSTEM: L'Assemblea degli Azionisti approva il Bilancio al 31 dicembre 2014

- **Approvazione del bilancio d'esercizio e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2014**
- **Approvazione della destinazione dell'utile d'esercizio**
- **Sottoscrizione di un accordo modificativo al contratto di acquisizione stipulato in data 27 maggio 2015 e avente ad oggetto l'acquisto del 100% del capitale sociale di TEMIS SA**
- **Approvazione condizionata dell'aumento di capitale riservato ai soci venditori di TEMIS SA**
- **Approvazione condizionata del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant TEMIS 2015 – 2020" e della delega al cda di aumentare il capitale sociale, a titolo gratuito e a parziale servizio del piano**
- **Approvazione del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2015 – 2019" e della delega al cda di aumentare il capitale sociale a servizio del piano**

Modena, 29 Giugno 2015

Expert System, società quotata sul mercato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana, tra i principali player internazionali nella progettazione e realizzazione di software per l'analisi semantica dei Big Data, comunica che in data odierna si è riunita in seconda convocazione l'Assemblea ordinaria dei soci che ha esaminato e approvato il bilancio di esercizio di Expert System S.p.A. al 31 dicembre 2014, così come proposto dal Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 28 maggio 2015, e preso visione del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2014.

Di seguito si riassumono i principali risultati consolidati e della Expert System SpA:

Bilancio consolidato al 31/12/2014¹

- **Valore della Produzione** pari a Euro 17,2 mln
- **EBITDA** pari a Euro 2,3 mln con EBITDA margin pari al 13,6%
- **EBIT** pari a Euro 0,6 milioni
- **Utile Netto** pari a Euro 0,1 mln
- **Posizione Finanziaria Netta** attiva e pari a Euro 1,3 mln

Bilancio EXPERT SYSTEM S.p.A. al 31/12/2014

- **Valore della Produzione** pari a Euro 16,1 mln (+23,1% rispetto al 31/12/2013)
- **EBITDA** pari a Euro 3,2 mln con EBITDA margin pari al 20,0% (+60,5% rispetto al 31/12/2013)
- **EBIT** pari a Euro 1,5 milioni (Euro 0,9 milioni al 31/12/2013)
- **Utile Netto** pari a Euro 1,0 milioni (Euro 0,2 milioni al 31/12/2013)

¹ La Società ha redatto per la prima volta il bilancio consolidato al 31 dicembre 2014.

- **Posizione Finanziaria Netta** attiva e pari a Euro 0,8 mln (passiva e pari a Euro 5,2 milioni al 31/12/2013)

Destinazione dell'utile e distribuzione del dividendo

L'Assemblea ha approvato di destinare interamente gli utili dell'esercizio 2014 a riserva.

Sottoscrizione di un accordo modificativo al contratto di acquisizione stipulato in data 27 maggio 2015 e avente ad oggetto l'acquisto del 100% del capitale sociale di TEMIS SA

A seguito della stipula del contratto vincolante di acquisizione del 100% del capitale sociale di TEMIS SA, avvenuta in data 27 maggio 2015, Expert System comunica di aver firmato in data 26 giugno 2015 un accordo modificativo al contratto, che, non essendosi alla data odierna verificate alcune delle condizioni sospensive originariamente stabilite, prevede l'estensione del termine ultimo entro cui dovranno verificarsi le suddette condizioni sospensive.

Il *closing* dell'operazione di acquisizione di TEMIS - la cui effettuazione rimane quindi tuttora sottoposta al verificarsi di alcune condizioni sospensive - potrà aver luogo in una data non successiva al 30 ottobre 2015 che costituisce il termine ultimo entro il quale i soci venditori di TEMIS potranno sottoscrivere l'aumento di capitale ad essi riservato (la cui descrizione è *infra* riportata).

Approvazione condizionata dell'aumento di capitale riservato ai soci venditori di TEMIS SA

La società comunica inoltre che, in data 29 giugno 2015, l'assemblea straordinaria di Expert System ha deliberato - a condizione che il closing dell'operazione di acquisizione di TEMIS avvenga entro e non oltre il 30 ottobre 2015 - l'operazione di aumento di capitale sociale, con esclusione del diritto d'opzione ai sensi dall'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, riservato ai soci venditori di TEMIS. In virtù di tale aumento di capitale, pari a circa Euro 7 milioni, gli attuali azionisti di TEMIS, a seguito della sottoscrizione dello stesso (la quale deve avvenire entro il 30 ottobre 2015), deterranno complessivamente una quota del capitale sociale di Expert System pari a circa il 12,4% di cui circa il 5,5% sarà detenuto da Luxid S.A. (attuale socio di riferimento di TEMIS) che, pertanto, sarà configurabile come azionista rilevante ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia.

L'assemblea ha approvato il prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione per un importo pari ad Euro 2,25 per azione (di cui Euro 2,24 a titolo di sovrapprezzo), così come proposto ai soci dal Consiglio di Amministrazione e, come detto, ha fissato quale termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento di capitale il 30 ottobre 2015.

L'efficacia della sopra richiamata delibera dell'assemblea straordinaria è sospensivamente condizionata a: (i) l'avvenuto perfezionamento - entro e non oltre la data del 30 ottobre 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% del capitale sociale di TEMIS SA; (ii) l'esistenza, al momento della sottoscrizione dell'aumento di capitale, di una relazione di stima, redatta applicando i principi, criteri e modalità coerenti con quanto previsto dall'art. 2343 ter comma 2 lettera b) del Codice Civile, che: (a) - sia riferita al valore del capitale economico di TEMIS SA a data precedente di non oltre 6 mesi alla data in cui si verifica la sottoscrizione dell'aumento di capitale in

oggetto; (b) confermi che, con riferimento alla data di cui al punto precedente, il valore del capitale economico di TEMIS SA sia almeno pari o superiore al valore minimo precedentemente indicato nella perizia del valore del capitale economico di TEMIS SA alla data del 31 dicembre 2014, utilizzata anche dal Consiglio di Amministrazione a supporto ed ai fini della propria relazione predisposta ai sensi dell'art. 2441 co. 6 del Codice Civile.

Approvazione condizionata del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant TEMIS 2015 – 2020" e della delega al cda di aumentare il capitale sociale, a titolo gratuito e a parziale servizio del piano

Sempre in data 29 giugno 2015, l'assemblea di Expert System ha deliberato (i), in seduta ordinaria, l'approvazione del piano di incentivazione a favore del management e dei dipendenti di TEMIS denominato "Piano di Stock Grant TEMIS 2015 – 2020" per un controvalore massimo complessivo pari a Euro 2 milioni e (ii), in seduta straordinaria, l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile per e sino al 29 giugno 2020, la facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale a servizio dell'attuazione parziale del Piano di Stock Grant TEMIS 2015 - 2020 con emissione di n. 730.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, mediante assegnazione di utili e/o riserve di utili fino ad un importo massimo di Euro 1.460.000 ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile.

L'efficacia delle suddette delibere è anch'essa sospensivamente condizionata all'avvenuto perfezionamento - entro e non oltre la data del 30 ottobre 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% del capitale sociale di TEMIS SA.

Approvazione del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2015 – 2019" e della delega al cda di aumentare il capitale sociale a servizio del piano

L'assemblea di Expert System del 29 giugno 2015 ha integrato la precedente delibera assembleare del 9 gennaio 2014 e (i), in seduta ordinaria, ha approvato il piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2015 – 2019" in favore di, quali beneficiari, amministratori, dipendenti (dirigenti e non) o collaboratori di Expert System o delle sue controllate; e (ii), in seduta straordinaria, ha attribuito al Consiglio di Amministrazione la facoltà ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile di aumentare a pagamento, in una o più volte, entro il 9 gennaio 2019, il capitale sociale per massimi Euro 2.500.000 comprensivo di sovrapprezzo, in forma scindibile, mediante emissione di un massimo di n. 1.250.000 azioni ordinarie, con godimento regolare, escludendo il diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 8 del Codice Civile, a servizio del suddetto piano.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet www.expertsystem.com

Expert System, quotata sul mercato AIM Italia di Borsa Italiana, è leader nello sviluppo di software semantici utilizzati dalle aziende per gestire in modo più efficace le informazioni e ricavarne conoscenza strategica. Tutti i prodotti di Expert System sono basati sulla tecnologia proprietaria Cogito® e offrono avanzate soluzioni per cercare, ordinare, correlare e analizzare grandi quantità di documenti. Grazie alla comprensione automatica di qualsiasi tipo di testo, Cogito consente di creare valore da tutti i dati e le informazioni a disposizione, aumentando il vantaggio competitivo e supportando al meglio i processi decisionali. Fra i principali clienti: Shell, Chevron, Gruppo Eni, Telecom Italia, Intesa Sanpaolo, Il Sole 24 ORE, Ely Lilly, Wolters Kluwer, Networked Insights, Dipartimento di Giustizia e Dipartimento delle Difesa degli Stati Uniti (DTRA).

Per maggiori informazioni

Expert System

Ufficio Stampa

Tel. +39 059 894011

Silvia Melegari/Francesca Spaggiari

ufficiostampa@expertsystem.it

Investor & Media Relations

IR Top

Tel. +39 02 45473883/4

Floriana Vitale / Domenico Gentile

ir@irtop.com

Nomad

Integrae SIM S.p.A.

info@integraesim.it

Tel: +39 02 78625300