

Il Consiglio di Amministrazione di expert.ai ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024

Il 2024 ha segnato l'anno di svolta con ritorno a un EBITDA ampiamente positivo

Confermati gli obiettivi di crescita nel 2025 e nel 2026

Principali dati consolidati del 2024:

- **Ricavi Totali: Euro 27,3 milioni (Euro 32,6 milioni)¹**
- **Valore della Produzione: Euro 32,4 milioni (Euro 39,1 milioni)**
- **EBITDA: Euro 3,4 milioni (Euro -0,2 milioni)**
- **EBIT: Euro -5,0 milioni (Euro -8,8 milioni)**
- **Indebitamento Finanziario Netto: Euro 1,7 milioni (Euro 21,8 milioni)**
- **Patrimonio Netto: Euro 31,9 milioni (Euro 12,2 milioni)**

28 marzo 2025

Il Consiglio di Amministrazione di expert.ai, leader nell'implementazione di soluzioni enterprise di intelligenza artificiale per creare valore di business, riunitosi oggi sotto la presidenza di Dario Pardi, ha esaminato e approvato il progetto di Bilancio di esercizio e il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, redatto secondo i principi contabili internazionali.

Dario Pardi, Presidente e Amministratore Delegato di expert.ai, ha dichiarato: *"Il ritorno all'EBITDA positivo dopo molto tempo testimonia che siamo nella giusta direzione verso il ritorno alla profittabilità grazie ad una serie di misure mirate ad ottimizzare l'efficienza operativa, la riduzione dei costi e all'innovazione dei prodotti e servizi per consentire di rispondere meglio alle esigenze di mercato e anticipare le tendenze future. In questa ottica vanno letti i recenti annunci di riassetto organizzativo con la nomina di manager a livello internazionale, così come il lancio di EidenAI Suite, una suite di soluzioni complete, pronte all'uso e su misura per i mercati verticali, che ci consentirà di migliorare la nostra penetrazione commerciale in tutti i Paesi in cui operiamo. Siamo infine orgogliosi dei risultati ottenuti che rappresentano l'impegno costante da parte di tutto il nostro team che ha posto le basi per un percorso di crescita sostenibile in un mercato ad alto potenziale, quello dell'AI e che grazie alla nostra lunga esperienza, frutto anche di collaborazione con realtà leader, riteniamo di poter giocare con un ruolo da protagonista".*

¹ I dati reddituali e patrimoniali in parentesi si riferiscono al bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 24 aprile 2024.

Principali risultati economico-finanziari consolidati al 31 dicembre 2024

Il 2024 ha rappresentato un anno di svolta e di rilancio per il Gruppo expert.ai. La nuova governance, il piano industriale 2024-2026 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 8 febbraio 2024 (il "Piano Industriale 2024-2026"), il cambio di management e l'aumento di capitale di Euro 30 milioni (avviato a maggio e concluso a luglio 2024 con la sottoscrizione integrale dell'importo) hanno creato le condizioni per avviare una serie di cambiamenti strategici e organizzativi volti a rafforzare la posizione a lungo termine del Gruppo.

Il ritorno a un EBITDA positivo, dopo anni caratterizzati da valori estremamente negativi, dimostra l'efficacia delle misure adottate dal nuovo management per migliorare l'efficienza e la competitività, e conferma la bontà del percorso intrapreso.

Tale risultato positivo si è riflesso solo parzialmente a livello di redditività netta a causa di una serie di costi sostenuti nell'esercizio, direttamente legati alla ristrutturazione societaria, aventi natura eccezionale (in termini di importo e di incidenza sulle altre voci di bilancio) e non ricorrente.

I **Ricavi totali** nel 2024 si attestano a Euro 27,3 milioni.

La flessione, rispetto a quanto previsto nel Piano Industriale 2024-2026 (Euro 32,3 milioni – Euro 36,1 milioni) e a Euro 32,6 milioni realizzati nel 2023, è legata alla revisione della proposta commerciale, maggiormente focalizzata a proporre ai clienti soluzioni specializzate per casi d'uso e settori industriali che hanno un maggiore potenziale di replicabilità ed è attribuibile a tre fattori:

- la spinta commerciale finalizzata alla vendita di licenze software in modalità SaaS con nuove strutture di prezzo, legate al volume di utilizzo dei dati da parte dei clienti, che permetteranno una maggiore scalabilità dei ricavi per cliente negli anni successivi;
- una maggiore selezione di progetti a più alta marginalità, che ha portato ad una diminuzione del volume complessivo dei contratti nel breve termine ma a una migliore redditività futura;
- la riorganizzazione del team commerciale nelle aree EMEA ed USA, che ha temporaneamente generato una crescita minore.

In base a tali considerazioni sul nuovo approccio strategico e nonostante il ritardo nella visibilità degli effetti sui ricavi, si confermano gli obiettivi di crescita commerciale per l'anno 2025 previsti nel Piano Industriale 2024-2026.

Riguardo la distribuzione geografica dei ricavi nel 2024, si conferma il raggiungimento degli obiettivi di crescita previsti per il 2024 nel mercato italiano, con un consolidamento della posizione del Gruppo. La crescita più contenuta ha invece riguardato prevalentemente l'area EMEA e USA.

Ricavi per area geografica:

Area geografica	2024	2023
Italia	68%	56%
USA	23%	28%
EMEA	9%	16%
Totale Ricavi	Euro 27,3 M	Euro 32,6 M

Ricavi per tipologia:

Tipologia ricavi	2024	2023
Software *	64%	68%
Professional Services	25%	24%
Grants & altri ricavi	10%	9%
Totale Ricavi	Euro 27,3 M	Euro 32,6 M

Nota: * include Licenze, manutenzione, hosting

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 32,4 milioni, rispetto a Euro 39,1 milioni del 31 dicembre 2023, in riduzione per effetto delle minori capitalizzazioni dei costi sostenuti per lavori interni rappresentati dagli investimenti in ricerca e sviluppo. Questi ultimi sono in calo da Euro 6,4 milioni a Euro 5,0 milioni, a dimostrazione della maggior selettività degli investimenti, focalizzati sullo sviluppo di soluzioni a più alto valore aggiunto.

Il **Gross Profit**² è pari a Euro 18,5 milioni e 68% dei ricavi, in forte miglioramento rispetto al 2023 (61% dei ricavi), grazie a migliori approcci di valutazione e pianificazione di progetti e maggiore efficienza nei processi operativi.

L'**EBITDA** è positivo per Euro 3,4 milioni, in forte miglioramento rispetto allo scorso anno (negativo per Euro 0,2 milioni al 31 dicembre 2023) e rappresenta un punto tangibile di svolta rispetto agli andamenti degli esercizi precedenti. Tale risultato evidenzia l'efficacia delle iniziative intraprese per puntare al ritorno alla profittabilità, nell'ambito di una crescita sostenibile del Gruppo.

L'**EBITDA, al netto delle capitalizzazioni**, evidenzia un miglioramento di Euro 5,0 milioni rispetto all'esercizio precedente, contribuendo alla chiara strategia di miglioramento graduale della sostenibilità finanziaria del Gruppo.

L'**EBIT** è negativo per Euro 5,0 milioni (negativo per Euro 8,8 milioni al 31 dicembre 2023), a fronte di ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali per Euro 7,9 milioni, riferibili principalmente a costi di sviluppo capitalizzati il cui ammortamento è pari a Euro 7,1 milioni.

² Per Gross Profit si intende la differenza tra Ricavi totali e i costi diretti di produzione per personale interno, consulenze, software di terze parti e altre spese legate ai progetti verso clienti.

Il **risultato della gestione finanziaria** negativo per Euro 0,6 milioni registra un miglioramento rispetto al 31 dicembre 2023 (negativo per Euro 1,0 milioni) prevalentemente a causa della presenza di utili su cambi.

I **costi di ristrutturazione** per totali Euro 3,5 milioni, eccezionalmente rilevati per il solo anno 2024, sono riferibili a spese per consulenze esterne e a spese per il personale dipendente. Le spese per consulenze esterne, pari a Euro 1,2 milioni, sono costituite da consulenti e studi professionali che hanno contribuito all'aumento di capitale conclusosi positivamente a luglio 2024, alla rinegoziazione del debito finanziario, alla riorganizzazione dei dipartimenti operativi e di staff. I costi del personale dipendente, pari a Euro 2,3 milioni, sono relativi al personale in esubero che in parte è stato incentivato all'esodo e in parte si è dimesso e non è stato sostituito.

La **riduzione dei costi operativi**, al di là di una classificazione separata dei costi di ristrutturazione, è pari a Euro 6,8 milioni rispetto al 2023. Al netto dei costi di ristrutturazione, invece il risparmio ottenuto è pari a Euro 10,3 milioni rispetto alla situazione del 2023.

Il **risultato netto**, influenzato dai suddetti costi di ristrutturazione di natura eccezionale e non ricorrente, evidenzia una perdita pari a Euro 10,1 milioni (Euro 9,9 milioni al 31 dicembre 2023).

Il **Net Working Capital** si attesta a Euro 9,4 milioni, rispetto a Euro 11,2 milioni al 31 dicembre 2023.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro 1,7 milioni con disponibilità liquide pari a Euro 18,1 milioni (Euro 1,8 milioni a fine 2023), rispetto a un indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2023 pari a Euro 21,8 milioni. Il deciso miglioramento dell'indebitamento finanziario netto del Gruppo è ascrivibile alla riduzione dell'indebitamento finanziario verso le banche ed altri istituti finanziari dovuto al regolare rimborso dei debiti a medio lungo termine senza attivarne di nuovi, così come previsto dal piano di ristrutturazione avviato nel corso del 2023. I debiti verso banche e altri finanziatori sono passati da Euro 20,5 milioni del 2023 a Euro 17,2 milioni del 2024. A ciò si aggiunge l'impatto dell'aumento di Capitale per Euro 30 milioni conclusosi a luglio 2024.

Gli effetti delle scritture contabili IFRS incidono sull'IFN per Euro 1,3 milioni (Euro 1,2 milioni nell'esercizio precedente).

Il **Patrimonio Netto** si attesta a Euro 31,9 milioni, rispetto a Euro 12,2 milioni al 31 dicembre 2023, in crescita grazie al suddetto aumento di capitale.

Principali risultati economico-finanziari di expert.ai S.p.A.

- **Ricavi totali:** Euro 23,7 milioni (Euro 25,4 milioni nel 2023);
- **Valore della Produzione:** Euro 28,7 milioni (Euro 31,7 milioni nel 2023);
- **EBITDA:** Euro 4,9 milioni (Euro 3,8 milioni nel 2023);
- **EBIT:** negativo per Euro 2,7 milioni (negativo per Euro 3,5 milioni nel 2023);

- **Risultato netto:** negativo per Euro 13,7 milioni (negativo per Euro 23,3 milioni nel 2023);
- **Indebitamento Finanziario Netto:** Euro 2,9 milioni (Euro 21,2 milioni al 31 dicembre 2023);
- **Patrimonio Netto:** Euro 66,2 milioni (Euro 50,1 milioni al 31 dicembre 2023).

Proposta di destinazione del risultato di periodo

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di portare a nuovo la perdita dell'esercizio pari ad Euro 13.717.526.

Principali eventi dell'esercizio 2024

EVENTI FINANZIARI

L'8 febbraio 2024 il Consiglio di Amministrazione di expert.ai ha comunicato l'approvazione del piano industriale 2024-2026.

Il 2 maggio 2024 il Consiglio di Amministrazione di expert.ai ha approvato le proposte di aumento di capitale sociale in opzione fino a Euro 30 milioni e di conferimento di una delega ad aumentare il capitale sociale fino a ulteriori Euro 20 milioni; ha inoltre nominato quale Amministratore Delegato il Presidente dott. Dario Pardi.

Il 28 maggio 2024 GUM Group S.p.A. ha formalizzato un impegno di sottoscrizione in relazione all'aumento di capitale sociale in opzione deliberato dall'Assemblea.

Il 30 maggio 2024 Sofia Holding S.r.l. ha formalizzato un impegno di sottoscrizione in relazione all'aumento di capitale sociale in opzione deliberato dall'Assemblea.

Il 18 giugno 2024 Ergo S.r.l. ha formalizzato un impegno di sottoscrizione in relazione all'aumento di capitale sociale in opzione deliberato dall'Assemblea.

Il 21 giugno 2024 l'Assemblea Ordinaria ha approvato il bilancio al 31 dicembre 2023 e nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione.

Il 24 giugno 2024 il neominato Consiglio di Amministrazione ha deliberato la nomina del Presidente, il dott. Dario Pardi, quale Amministratore Delegato, nominato i componenti del Comitato per il Controllo sulla Gestione (gli amministratori indipendenti Andrea Gabola, Stefano Pedrini e Marco di Teodoro) e istituito il Comitato Parti Correlate.

Il 28 giugno 2024 il Consiglio di Amministrazione ha approvato le condizioni dell'aumento di capitale in opzione a pagamento e definito il calendario dell'offerta.

Il **25 luglio 2024** expert.ai ha comunicato la conclusione dell'offerta in opzione relativa all'aumento di capitale con sottoscrizione dell'88,10% delle nuove azioni per un ammontare complessivo pari a Euro 26.137.108,80.

Il **29 luglio 2024** expert.ai ha comunicato la conclusione in anticipo dell'offerta in Borsa dei diritti inoptati: collocati sul mercato n. 8.201.961 diritti di opzione, validi per la sottoscrizione di n. 3.209.463 azioni di nuova emissione.

Il **31 luglio 2024** expert.ai ha comunicato la sottoscrizione da parte di GUM Group S.p.A. delle azioni inoptate relative all'aumento di capitale e i risultati definitivi dell'aumento di capitale che risulta integralmente sottoscritto.

Contestualmente all'aumento di capitale la società capogruppo expert.ai S.p.A. ha concordato con i principali istituti finanziatori con cui è esposta un Piano di Riscadenziamento del debito. Tale piano prevede la sospensione del pagamento delle quote capitale per un periodo di 12 mesi, un allungamento della scadenza di 24 mesi e un rimborso futuro a quote crescenti. I minori rimborsi in quota capitale sono stati di oltre Euro 3,5 milioni nel 2024 e saranno di oltre Euro 3 milioni nel 2025, garantendo così la disponibilità delle risorse necessarie al rilancio della Società sia per crescita organica che tramite strategie di crescita inorganica, incluse operazioni di M&A.

Il **30 dicembre 2024** expert.ai ha annunciato l'acquisizione di un **ramo d'azienda** da Finix Technology Solutions S.r.l. e la sottoscrizione di un **accordo commerciale** con quest'ultima. Il ramo d'azienda riguarda i contratti di fornitura presso 7 clienti di primaria importanza dei servizi applicativi e del supporto tecnico funzionale (c.d. *managed services solutions*), mentre l'accordo commerciale è relativo alla commercializzazione da parte di Finix dei prodotti di expert.ai.

CLIENTI, PARTNERSHIP E RICONOSCIMENTI

Il **27 febbraio 2024** expert.ai ha reso nota una nuova partnership con Finix Technology Solutions volta a fornire ad aziende e Pubblica Amministrazione strumenti basati sull'intelligenza artificiale in grado di gestire contesti ad alta densità di informazioni e trasformare i dati in conoscenza.

Il **28 febbraio 2024** expert.ai ha annunciato la vittoria agli Artificial Intelligence Awards (magazine Corporate Vision) e la nuova release della propria piattaforma di intelligenza artificiale ibrida.

Il **13 marzo 2024** expert.ai ha comunicato di essere fra le top "100 Companies that matter in Knowledge Management", la prestigiosa lista del magazine americano KMWorld dedicata alle migliori aziende nell'ambito della gestione delle conoscenze aziendali.

Il **10 aprile 2024** expert.ai ha annunciato il potenziamento dell'offerta rivolta al mercato di banche e istituzioni finanziarie grazie a soluzioni di "Adverse News Screening" per progetti in ambito antiriciclaggio, ricerca intelligente a servizio dei clienti, di gestione dei rischi ESG e dei processi di regulatory tracking & change management.



Il **15 aprile 2024** expert.ai ha comunicato il lancio di una innovativa soluzione per l'industria farmaceutica, posizionandosi fra i finalisti del prestigioso riconoscimento "Best of Show" all'evento di punta del settore, Bio-IT World.

Il **20 maggio 2024** expert.ai ha annunciato la vittoria agli American Business Awards e il **30 maggio 2024** ai "People's Choice Stevie® Award" nella categoria dedicata all'innovazione in ambito assicurativo.

Il **3 giugno 2024** expert.ai ha comunicato di essere stata nominata da Forrester "Leader" nel report dedicato alle piattaforme per l'esplorazione e l'analisi dei documenti, con massimo punteggio nella Generative AI ("The Forrester Wave™: Document Mininig and Analytics Platforms, Q2 2024").

Il **5 giugno 2024** expert.ai ha annunciato di essere stata nominata da Forrester "Leader" nel report dedicato alle piattaforme per l'esplorazione e l'analisi dei testi ("The Forrester Wave™: Text Mininig and Analytics Platforms, Q2 2024").

L'**11 giugno 2024** expert.ai ha annunciato la vittoria nella competizione di Duck Creek dedicata alle soluzioni più innovative per le assicurazioni.

Il **25 giugno 2024** expert.ai ha comunicato di essere stata nominata nella lista "AIFinTech100" dedicata alle aziende più innovative del mondo specializzate in soluzioni di AI in ambito finanziario.

Il **16 luglio 2024** expert.ai ha annunciato di essere fra i tech partner di Banca Investis S.p.A. per la realizzazione di un'innovativa app in grado di offrire ai clienti nuove modalità di interazione in particolare grazie alle potenzialità dell'AI generativa.

Il **4 settembre 2024** expert.ai ha comunicato di essere stata selezionata da CNBC e dalla società di ricerca Statista nel report "The World's Top InsurTech Companies 2024" dedicato alle 150 realtà più importanti del mondo in ambito insurtech.

Il **10 ottobre 2024** expert.ai ha annunciato di essere stata confermata nella prestigiosa lista "InsurTech100", dedicata alle 100 realtà più innovative specializzate nello sviluppo di soluzioni in ambito assicurativo.

Il **5 novembre 2024** expert.ai ha comunicato la collaborazione con Autostrade per l'Italia per un'innovativa app ("virtual agent" basato sull'AI) a supporto degli operatori nei giorni di traffico elevato.

Eventi rilevanti avvenuti dopo la chiusura del 2024

EVENTI FINANZIARI

Il **12 marzo 2025** expert.ai ha comunicato il lancio di "EidenAI Suite", una suite di soluzioni complete, pronte all'uso e su misura per i mercati verticali, che pone il cliente al

centro offrendo tecnologia all'avanguardia per massimizzare valore e risultati. Inoltre, sempre in tale data expert.ai ha annunciato il nuovo assetto organizzativo finalizzato a rafforzare la collaborazione sia interna che con i partner, ampliando la copertura dei mercati in cui già opera e accelerando la risposta alle sfide emergenti e alle nuove esigenze dei clienti. La Società ha nominato due nuovi Senior VP Sales in Nord America e Nord Europa a diretto riporto del Chief Revenue Officer Umberto Pardi. È inoltre già stato individuato il nuovo responsabile dell'area Sud Europa.

CLIENTI, PARTNERSHIP E RICONOSCIMENTI

Il **18 marzo 2025** expert.ai ha comunicato di essere stata confermata dal magazine KMWorld nella top 100 delle realtà più innovative nell'ambito della gestione della conoscenza (KMWorld 100 Companies That Matter in Knowledge Management).

Il **19 marzo 2025** expert.ai ha annunciato il potenziamento delle soluzioni per il settore assicurativo al più grande evento europeo dedicato all'Insurtech (Insurtech Insights Conference, Londra, 19-20 marzo 2025).

Il **27 marzo 2025** expert.ai ha annunciato la partecipazione con Deloitte all'evento "AI & Insurtech" organizzato dall'Italian Insurtech Association per discutere di sfide, opportunità e casi d'uso dell'AI in un'industria assicurativa in cambiamento.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il 2024 ha sicuramente rappresentato un anno di svolta e di rilancio per il Gruppo expert.ai. Nel corso dell'esercizio sono state avviate importanti azioni volte a migliorare l'efficienza e la competitività del Gruppo e dei suoi prodotti offerti. Tali azioni sono state più decise e profonde rispetto a quanto originariamente preventivato e hanno perciò comportato, oltre che una pressoché totale sostituzione delle prime linee, anche un ritardo nella messa a terra delle nuove politiche commerciali con l'implementazione di nuovi progetti e la selezione di nuovi mercati verticali. Tutto ciò si è tradotto in ricavi inferiori rispetto alle attese come meglio descritto in precedenza) nonché in una serie di costi direttamente legati alla ristrutturazione societaria. Pertanto, l'EBITDA, pari a Euro 3,8 milioni, pur registrando un forte miglioramento rispetto all'esercizio precedente e un reale punto di svolta nella storia del Gruppo, è risultato inferiore rispetto a quanto previsto per il primo anno del Piano Industriale 2024-2026 pari a Euro 8,7 milioni - Euro 10,4 milioni.

Chiusa la fase di ristrutturazione e consolidamento organizzativo, il Gruppo è pronto per sviluppare una crescita non solo organica ma anche attraverso operazioni di M&A e Joint Ventures (JV) strategiche perseguendo gli obiettivi del Piano Industriale 2024-2026, fondato sui 10 pillar strategici condivisi.

In particolare, si evidenzia come, nel corso del 2024, siano stati portati a termine con successo (1) l'aumento di capitale di Euro 30 milioni e (2) la rinegoziazione del debito, nonché si siano create le condizioni per una (3) stabile riduzione dei costi. Dal punto di vista del business sono state gettate le basi del (4) nuovo modello di business che assicurerà una crescita sostenibile attraverso (5) una nuova roadmap di soluzioni con

l'implementazione di nuovi progetti e la selezione di verticali, e (6) la definizione di nuove partnership. Ciò è stato reso possibile grazie a (7) una nuova infrastruttura societaria basata su l'ottimizzazione dei processi e nuovi strumenti operativi e policy, e (8) un nuovo approccio manageriale. Expert.ai è pertanto pronta per sviluppare una crescita non solo organica ma anche attraverso (9) operazioni di M&A e (10) JV strategiche.

Alla luce di quanto sopra, si rivedono gli obiettivi del Piano Industriale per gli anni 2025 e 2026. In particolare, per l'anno 2025 il management è altamente confidente nel raggiungere dei ricavi consolidati entro un range, sostanzialmente analogo alle precedenti stime, compreso tra Euro 37 milioni ed Euro 43 milioni.

Per il 2025 il gross profit, alla luce di un differente mix commerciale previsto per l'esercizio in corso si stima possa attestarsi tra Euro 24milioni ed Euro 28 milioni. Conseguentemente l'EBITDA, inizialmente previsto in un range compreso tra Euro 8,7 milioni ed Euro 12,6 milioni, dovrebbe attestarsi tra Euro 6 milioni ed Euro 10 milioni e infine l'EBITDA cash (EBITDA al netto delle capitalizzazioni dei costi R&D), inizialmente previsto in un range compreso tra Euro 3,7 milioni ed Euro 7,4 milioni, dovrebbe attestarsi tra Euro 1 milione ed Euro 5 milioni, mantenendo così l'obiettivo della sostenibilità finanziaria del Gruppo.

Di seguito, l'aggiornamento dei target del Piano Strategico 2025-2026:

Euro/Milioni	2025 old	2025 new	2026 old	2026 new
Ricavi	34 – 43	37 – 43	36 – 53	43 – 53
Gross Profit	24 – 30	24 – 28	25 – 37	28 – 35
EBITDA	9 – 13	6 – 10	9 – 18	8 – 13
EBITDA cash	4 – 7	1 – 5	4 – 12	3 – 8

Variazione del calendario eventi societari 2025

Il Consiglio di Amministrazione di expert.ai, ai sensi dell'art. 17 del Regolamento Euronext Growth Milan, ha approvato la seguente variazione del calendario degli eventi societari relativi all'esercizio 2025 che si aggiorna come di seguito riportato:

27 maggio 2025

anziché il 28 aprile 2025 come precedentemente comunicato

Prima convocazione Assemblea Ordinaria per approvazione del bilancio d'esercizio e presentazione del bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2024

28 maggio 2025

anziché il 29 aprile 2025 come precedentemente comunicato

Seconda convocazione Assemblea Ordinaria per approvazione del bilancio d'esercizio e presentazione del bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2024

30 settembre 2025

Consiglio di Amministrazione per approvazione
della relazione finanziaria semestrale consolidata al
30 giugno 2025

Il rinvio dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti ha lo scopo di intraprendere ulteriori attività di *engagement* verso gli azionisti attuali e potenziali e completare quelle in corso, al fine di garantire un confronto assembleare il più efficiente e completo possibile, ottimizzandolo al meglio.

Il calendario aggiornato degli eventi societari è altresì disponibile sul sito internet della Società (<https://www.expert.ai/it/investor-relations/calendario-eventi-finanziari/>) che provvederà a comunicare tempestivamente eventuali ulteriori variazioni rispetto alle date comunicate.

Assemblea Ordinaria

L'Avviso di Convocazione dell'Assemblea Ordinaria, che sarà pubblicato entro i termini di legge e di statuto, indicherà altresì le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare. Si segnala che la documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet www.expert.ai, nonché sul sito di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it, sezione "Azioni/Documenti", nei termini previsti dalla normativa vigente.

Il presente comunicato è disponibile sul sito della Società www.expert.ai e su www.emarketstorage.com

Expert.ai è un'azienda specializzata nell'implementazione di soluzioni *enterprise* di intelligenza artificiale per creare valore di business, quotata sul mercato Euronext Growth Milan (EXAI:IM) e attiva in Europa e Nord America. Attraverso EidenAI Suite, expert.ai affianca aziende e pubbliche amministrazioni nei percorsi di adozione dell'AI, offrendo una suite di soluzioni pronte all'uso e ideate su misura per mercati verticali. Grazie a 30 anni di esperienza all'avanguardia nell'innovazione ed eccellenza tecnologica, expert.ai ha implementato centinaia di progetti di successo, integrando le migliori tecnologie disponibili sul mercato con quelle proprietarie. Un approccio di Hybrid AI (AI neuro-simbolica basata su comprensione e knowledge graph, tecniche di apprendimento automatico – machine/deep learning – large language models, generative AI e agentic AI) fondato su una visione di un'AI responsabile, trasparente e sostenibile che pone al centro persone, problemi da risolvere e obiettivi da raggiungere. Tra i clienti di expert.ai, che opera direttamente e tramite partner, figurano AXA XL, Zurich Insurance Group, Generali, Sanofi, The Associated Press, Bloomberg INDG, Dow Jones e altre realtà di rilievo. Dario Pardi, che vanta una esperienza pluridecennale presso importanti multinazionali del settore ICT, è Presidente, Amministratore Delegato e Azionista di riferimento di expert.ai.

Per maggiori informazioni: <https://www.expert.ai/>

Contatti

Investor Relations
Stefano Spaggiari

Investor Relations
Vincenza Colucci

Euronext Growth Advisor
Integrae SIM S.p.A.



ir@expert.ai

Comunicazione

Francesca Spaggiari

ufficiostampa@expert.ai

Tel. +39 059 894011

vincenza.colucci@cdr-communication.it

Tel. +39 335 6909547

Media Relations

Martina Zuccherini

martina.zuccherini@cdr-communication.it

Tel. +39 339 4345708

info@integraesim.it

Tel: +39 02 80506160

Specialist

MIT SIM S.p.A.

andrea.scarsi@mitsim.it

Tel. + 39 02 30561 276

Allegati

In allegato (Dati in Euro):

- Stato Patrimoniale consolidato al 31/12/2024
- Indebitamento Finanziario Netto consolidato al 31/12/2024
- Conto Economico consolidato al 31/12/2024
- Rendiconto Finanziario consolidato al 31/12/2024
- Stato Patrimoniale expert.ai S.p.A. al 31/12/2024
- Indebitamento Finanziario Netto expert.ai S.p.A. al 31/12/2024
- Conto Economico expert.ai S.p.A. al 31/12/2024
- Rendiconto Finanziario expert.ai S.p.A. al 31/12/2024

Rammentando che i dati economico finanziari riportati sono in corso di certificazione a cura della Società di Revisione incaricata.

Gruppo expert.ai – dati consolidati

Stato Patrimoniale Consolidato	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Immobilizzazioni Immateriali nette	16.861.434	19.373.084	(2.511.649)
Diritti d'uso netti	1.323.451	1.199.350	124.102
Immobilizzazioni Materiali nette	559.658	664.716	(105.058)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	12.534.222	10.545.183	1.989.039
Capitale immobilizzato	31.278.766	31.782.332	(503.567)
Attività finanziarie a breve termine	0	0	0
Rimanenze	0	0	0
Crediti v/clienti	16.444.816	21.548.007	(5.103.191)
Altri crediti	4.858.354	6.631.221	(1.772.867)
Ratei e risconti attivi	1.046.033	895.882	150.151
Attività d'esercizio a breve termine	22.349.203	29.075.109	(6.725.906)
Debiti v/fornitori	(4.215.774)	(5.193.239)	977.465
Acconti	(215.975)	(578.181)	362.206
Debiti tributari e previdenziali	(1.268.190)	(1.878.272)	610.082
Altri debiti	(2.446.482)	(4.192.587)	1.746.105
Ratei e risconti passivi	(4.797.387)	(6.033.201)	1.235.814
Passività d'esercizio a breve termine	(12.943.808)	(17.875.479)	4.931.671
Capitale d'esercizio netto	9.405.395	11.199.630	(1.794.235)
Trattamento di fine rapporto	(4.127.761)	(4.123.112)	(4.649)
Ratei e risconti passivi oltre 12 mesi	(2.054.145)	(3.278.714)	1.224.569
Altre passività a medio e lungo termine	(924.656)	(1.564.945)	640.289
Passività a medio/lungo termine	(7.106.562)	(8.966.771)	1.860.209
CAPITALE INVESTITO	33.577.599	34.015.192	(437.593)
Patrimonio netto	(31.882.881)	(12.218.394)	(19.664.487)
Indebitamento finanziario netto a medio e lungo termine	(15.383.265)	(11.301.071)	(4.082.193)
Indebitamento finanziario netto a breve termine	13.688.546	(10.495.726)	24.184.273
MEZZI PROPRI E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	(33.577.599)	(34.015.192)	437.593

Indebitamento Finanziario Netto Consolidato	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
A - Disponibilità liquide	18.087.439	1.779.202	16.308.237
B - Mezzi equivalenti a disponibilità liquide			0
C- Altre attività finanziarie correnti	8.523	16.782	(8.259)
D- Liquidità (A + B + C)	18.095.961	1.795.983	16.299.978
E - Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	2.464.726	7.279.547	(4.814.822)
F - Parte Corrente del debito finanziario non corrente	1.942.689	5.012.162	(3.069.473)
G - Indebitamento finanziario corrente (E + F)	4.407.415	12.291.710	(7.884.295)
H - Indebitamento finanziario corrente netto (D-G)	13.688.546	(10.495.726)	24.184.273
I - Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	11.679.985	10.850.920	829.065
J - Strumenti di debito	2.942.000	0	2.942.000
K - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	761.280	450.151	311.129
L - Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	15.383.265	11.301.071	4.082.194
M - Indebitamento finanziario netto (H-L)	(1.694.718)	(21.796.798)	20.102.080

Conto economico consolidato	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Ricavi delle vendite	24.533.326	29.781.081	(5.247.755)
Proventi diversi	2.815.839	2.842.821	(26.982)
Variazione delle rimanenze	0	(14.560)	14.560
Ricavi totali	27.349.166	32.609.343	(5.260.177)
Incremento immobilizzazioni per lavori interni	5.045.346	6.431.731	(1.386.384)
Valore della produzione operativa	32.394.512	39.041.072	(6.646.560)
Costi esterni operativi	(11.416.270)	(15.437.680)	4.021.410
Valore aggiunto	20.978.242	23.603.393	(2.625.151)
Costo del personale	(17.592.143)	(23.838.943)	6.246.800
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	3.386.098	(235.550)	3.621.649
Ammortamenti e accantonamenti	(8.354.603)	(8.579.172)	224.569
Risultato Operativo (EBIT)	(4.968.505)	(8.814.722)	3.846.217
Risultato dell'area finanziaria	(588.608)	(1.028.888)	440.280
Risultato Ordinario	(5.557.113)	(9.843.610)	4.286.497
Costi esterni operativi – Oneri di ristrutturazione	(1.151.252)	0	(1.151.252)
Costo del personale – Oneri di ristrutturazione	(2.317.514)	0	(2.317.514)
Risultato Prima delle imposte	(9.025.880)	(9.843.610)	817.730
Imposte sul reddito	(1.034.468)	(12.293)	(1.022.176)
Risultato netto	(10.060.348)	(9.855.902)	(204.445)

Rendiconto Finanziario Consolidato

A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	31/12/2024	31/12/2023
Utile (perdita) dell'esercizio	(10.060.348)	(9.855.901)
Imposte sul reddito	1.034.468	12.293
Oneri di ristrutturazione	3.468.766	0
Oneri (Proventi) finanziari	588.608	1.028.888
Altre componenti di reddito non monetarie	664.911	
Ammortamenti	8.354.603	8.579.172
EBITDA	4.051.010	(235.549)
Variazione del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	14.560
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti e altri crediti	5.226.100	(3.831.390)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori e altri debiti	(4.156.940)	(2.373.505)
Decremento/(Incremento) altre attività correnti	(150.151)	698.818
Incremento/(Decremento) altre passività correnti	(1.235.814)	(419.037)
Passività tributarie nette corrisposte	(452.358)	939.209
Totale variazioni del capitale circolante netto	(769.164)	(4.971.346)
Incremento/(Decremento) fondi rischi e oneri	(160.000)	181.999
Incremento/(Decremento) imposte differite	0	148.218
Incremento/(Decremento) benefici a dipendenti	(532.885)	328.155
Incremento/(Decremento) oneri di ristrutturazione	(3.468.766)	0
Totale altre variazioni attività operativa	(4.161.651)	658.372
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(879.805)	(4.548.523)
Immobilizzazioni materiali e diritti d'uso		
(Investimenti)	(68.846)	(291.743)
Disinvestimenti	2.546	56.882
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(5.234.476)	(6.720.174)
Disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	-
Disinvestimenti	-	-
Decremento/(Incremento) investimenti e altre attività non correnti	(1.865.949)	2.451.696
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(7.166.725)	(4.503.339)
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti finanziari	(4.878.840)	(4.746.211)
Decremento/(Incremento) attività finanziarie correnti	8.259	(138)

Oneri (Proventi) finanziari	(588.608)	(1.028.887)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	29.667.517	4.098.215
Stock options e stock grant	29.280	833.082
Benefici a dipendenti	0	(104.394)
Altre movimentazioni patrimonio netto	117.159	(244.728)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	24.354.768	(1.193.061)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	16.308.237	(10.244.923)
Disponibilità liquide a inizio esercizio	1.779.202	12.024.125
Disponibilità liquide a fine esercizio	18.087.439	1.779.202
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide	16.308.237	(10.244.923)

expert.ai S.p.A.

Stato Patrimoniale expert.ai S.p.A.	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	12.820.768	14.766.624	(1.945.856)
Diritti d'uso netti	1.306.746	1.033.979	272.767
Immobilizzazioni materiali nette	548.811	636.832	(88.021)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	48.858.478	53.343.198	(4.484.720)
Capitale immobilizzato	63.534.803	69.780.633	(6.245.830)
Attività finanziarie a breve termine	0	0	0
Rimanenze	0	0	0
Crediti v/clienti	21.073.059	22.822.019	(1.748.960)
Altri crediti	3.359.870	1.914.227	1.445.643
Ratei e risconti attivi	1.015.362	553.739	461.623
Attività d'esercizio a breve termine	25.448.290	25.289.985	158.305
Debiti v/fornitori	(3.910.516)	(5.040.050)	1.129.534
Acconti	(215.975)	(578.181)	362.206
Debiti tributari e previdenziali	(1.062.218)	(530.748)	(531.470)
Altri debiti	(4.173.144)	(6.392.676)	2.219.532
Ratei e risconti passivi	(4.104.283)	(3.387.911)	(716.372)
Passività d'esercizio a breve termine	(13.466.136)	(15.929.565)	2.463.429
Capitale d'esercizio netto	11.982.154	9.360.421	2.621.733
Trattamento fine rapporto	(4.127.761)	(4.065.062)	(62.699)
Ratei e risconti passivi oltre 12 mesi	(1.950.931)	(3.359.472)	1.408.541
Altre passività a medio e lungo termine	(1.176.746)	(398.344)	(778.402)
Passività a medio termine	(7.255.438)	(7.822.878)	567.440
CAPITALE INVESTITO	68.261.519	71.318.175	(3.056.656)
Patrimonio netto	(66.163.502)	(50.123.173)	(16.040.329)
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(14.120.985)	(10.173.434)	(3.947.551)
Posizione finanziaria netta a breve termine	12.022.969	(11.021.568)	23.044.537
MEZZI PROPRI E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	(68.261.519)	(71.318.175)	3.056.656

Posizione Finanziaria Netta expert.ai S.p.A.	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
A - Disponibilità liquide	16.383.915	994.950	15.388.964
B - Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0
C - Altre attività finanziarie correnti	16.100	67.069	(50.968)
D- Liquidità (A + B + C)	16.400.015	1.062.019	15.337.996
E - Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	2.434.358	7.071.425	(4.637.067)
F - Parte Corrente del debito finanziario non corrente	1.942.689	5.012.162	(3.069.473)
G - Indebitamento finanziario corrente (E + F)	4.377.047	12.083.587	(7.706.541)
H - Indebitamento finanziario corrente netto (D-G)	12.022.969	(11.021.568)	23.044.537
I - Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	11.178.985	10.173.434	1.005.551
J - Strumenti di debito	2.942.000	0	2.942.000
K - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	761.280	0	761.280
L - Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	14.882.265	10.173.424	4.708.841
M - Indebitamento finanziario netto (H-L)	(2.859.296)	(21.195.002)	18.335.706

Conto economico expert.ai S.p.A.	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Ricavi delle vendite	19.702.063	21.776.406	(2.074.343)
Proventi diversi	4.034.263	3.659.409	374.854
Variazione delle rimanenze	0	0	0
Ricavi totali	23.736.326	25.435.815	(1.699.489)
Incremento immobilizzazioni per lavori interni	5.008.558	6.245.953	(1.237.395)
Valore della produzione operativa	28.744.884	31.681.767	(2.936.884)
Costi esterni operativi	(11.039.988)	(12.859.946)	1.819.958
Valore aggiunto	17.704.896	18.821.821	(1.116.925)
Costo del personale	(12.842.519)	(14.972.417)	2.129.898
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	4.862.377	3.849.405	1.012.972
Ammortamenti e accantonamenti	(7.599.801)	(7.359.282)	(240.519)
Risultato Operativo (EBIT)	(2.737.423)	(3.509.877)	772.453
Risultato dell'area finanziaria	(8.596.853)	(19.807.542)	11.210.689
Risultato Ordinario	(11.334.276)	(23.317.419)	11.983.142
Costi esterni operativi – Oneri di ristrutturazione	(1.071.132)	0	(1.071.132)
Costo del personale – Oneri di ristrutturazione	(993.246)	0	(993.246)
Risultato Prima delle imposte	(13.398.655)	(23.317.419)	9.918.764
Imposte sul reddito	(318.872)	54.541	(373.413)
Risultato netto	(13.717.526)	(23.262.877)	9.545.351

Rendiconto Finanziario expert.ai S.p.A.

A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	31/12/2024	31/12/2023
Utile (perdita) dell'esercizio	(13.717.526)	(23.262.877)
Imposte sul reddito	(318.872)	(54.541)
Oneri di ristrutturazione	2.064.378	0
Oneri (Proventi) finanziari	8.596.853	19.807.542
Altre componenti di reddito non monetarie	601.309	
Ammortamenti	7.599.801	7.359.282
EBITDA	4.825.943	3.849.405
Variazione del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti e altri crediti	(195.465)	(6.538.924)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori e altri debiti	(3.807.797)	92.849
Decremento/(Incremento) altre attività correnti	(461.623)	286.704
Incremento/(Decremento) altre passività correnti	716.372	(831.495)
Passività tributarie nette corrisposte	(130.740)	1.828.416
Totale variazioni del capitale circolante netto	(3.879.252)	(5.162.450)
Incremento/(Decremento) fondi rischi e oneri	0	(1)
Incremento/(Decremento) imposte differite	0	(3.490)
Incremento/(Decremento) benefici a dipendenti	(532.885)	270.105
Incremento/(Decremento) oneri di ristrutturazione	(2.064.378)	0
Totale altre variazioni attività operativa	(2.597.264)	266.614
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.650.573)	(1.046.431)
Immobilizzazioni materiali e diritti d'uso		
(Investimenti)	(33.993)	333.257
Disinvestimenti	2.546	19.316
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(5.008.558)	(7.120.279)
Disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	-
Disinvestimenti	-	-
Decremento/(Incremento) investimenti e altre attività non correnti	(2.651.859)	(1.049.963)
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(7.691.864)	(7.817.669)

Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti finanziari	(4.547.837)	(4.556.082)
Decremento/(Incremento) attività finanziarie correnti	50.968	(17.644)
Oneri (Proventi) finanziari	(618.708)	(924.998)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	29.667.518	4.051.034
Stock options e stock grant	29.280	0
Benefici a dipendenti	0	(104.394)
Altre movimentazioni patrimonio netto	150.181	717.409
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	24.731.401	(834.675)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	15.388.964	(9.698.776)
Disponibilità liquide a inizio esercizio	994.950	10.693.726
Disponibilità liquide a fine esercizio	16.383.915	994.950
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide	15.388.964	(9.698.776)