



SPAFID
CONNECT

| | | |
|---|---|-----------------------|
| Informazione Regolamentata n. 20040-29-2022 | Data/Ora Ricezione 29 Settembre 2022 18:21:38 | Euronext Growth Milan |
|---|---|-----------------------|

Societa' : EXPERT.AI
Identificativo : 167626
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : EXPERTSYSTN02 - Francesca Spaggiari
Tipologia : 1.2
Data/Ora Ricezione : 29 Settembre 2022 18:21:38
Data/Ora Inizio : 29 Settembre 2022 18:21:40
Diffusione presunta
Oggetto : Approvati i risultati consolidati al 30 giugno
2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Expert.ai: approvati i risultati consolidati al 30 giugno 2022

**Accelerazione della crescita SaaS verso un modello di business
con ricavi ricorrenti**

Forte crescita del mercato in Nord America

Riconoscimento della leadership tecnologica

**Avviate iniziative per equilibrare crescita e costi e migliorare la
redditività**

29 settembre 2022

Il Consiglio di Amministrazione di expert.ai, società quotata all'Euronext Growth Milan, leader nel mercato dell'intelligenza artificiale per la comprensione del linguaggio naturale, si è riunito in data odierna e ha approvato la Relazione Finanziaria consolidata al 30 giugno 2022.

Walt Mayo, CEO di expert.ai, ha così commentato: *"Abbiamo iniziato il 2022 con una chiara focalizzazione sulla trasformazione strategica, avviata 18 mesi fa, per diventare un leader globale nell'intelligenza artificiale con tecnologia avanzata, costruire un modello di business basato su SaaS e guidare la crescita nel mercato nordamericano. Abbiamo compiuto solidi progressi e la crescita annuale dei ricavi ricorrenti (ARR) del 46% su base annua è una dimostrazione concreta di quanto stiamo portando avanti e una solida base per entrate prevedibili e ricorrenti di lungo termine. Il primo semestre del 2022 ha anche evidenziato dove possiamo migliorare per crescere in maniera sostenuta e nella redditività. Infatti, oltre ad aver adottato misure per incrementare la produttività relativa alle vendite, abbiamo migliorato iniziative e offerta Go-to-*



Market per garantire cicli di vendita più rapidi e un migliore ritorno, e ottimizzato alcune aree operative come lo sviluppo cloud e costi di implementazione. L'incertezza del contesto macroeconomico, in particolare in Europa dove realizziamo ancora la maggior parte dei nostri ricavi, ci induce a rafforzare ulteriormente la determinazione nei confronti delle azioni necessarie a sostenere la nostra crescita e la creazione di valore per i nostri clienti, fondamentale per la profittabilità.

L'opportunità è promettente. La tecnologia per il linguaggio naturale è fra i segmenti più grandi del mercato dell'intelligenza artificiale e sempre più organizzazioni globali riconoscono in modo inequivocabile la nostra leadership di settore, scegliendoci per guidare le loro attività. Anche tra gli analisti c'è un crescente consenso sul vantaggio critico che siamo in grado di offrire grazie al nostro approccio ibrido (hybrid AI), un punto di forza strategico per la competitività di expert.ai. Sono inoltre per noi motivo di incoraggiamento anche i progressi ottenuti attraverso le collaborazioni con partner e aziende tech per migliorare le loro offerte nell'ambito della robotic process automation, delle ricerche o delle piattaforme a servizio di settori specifici, come quello delle assicurazioni. Tutto questo ci induce a rafforzare l'impegno a perseguire il nostro obiettivo di leadership globale in questa tecnologia emergente, e creare valore per i nostri stakeholder e clienti."

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2022

Il Valore della Produzione è pari a Euro 18,5 milioni, rispetto a Euro 16,2 milioni realizzati nel semestre precedente.

I ricavi totali del primo semestre 2022 evidenziano un incremento del +17% rispetto al primo semestre 2021 e si attestano a Euro 13,9 milioni rispetto ad



Euro 11,8 milioni del primo semestre 2021. Tale incremento è guidato da un focus sui Ricavi SaaS e da una significativa crescita nel mercato nordamericano come risultato del percorso di trasformazione accelerata intrapreso dal Gruppo e dal potenziamento della tecnologia.

- I **ricavi SaaS** si attestano a Euro 6,8 milioni rispetto a Euro 4,5 milioni al 30 giugno 2021, e rappresentano così circa la metà dei ricavi totali del semestre.
- I **ricavi dal Nord America** sono pari a Euro 3,9 milioni rispetto a Euro 0,9 milioni al primo semestre 2021, rappresentando così il 31% dei ricavi delle vendite.

L'EBITDA è negativo per Euro 11,1 milioni (negativo per Euro 8,1 milioni al 30 giugno 2021), principalmente per effetto sia degli investimenti sostenuti per rafforzare i team *Sales & Marketing* e Ricerca & Sviluppo sia del picco di costi raggiunto nella prima parte dell'anno per accelerare le direttrici strategiche di sviluppo tecnologico, evoluzione del modello di business e crescita, in particolare in Nord America. Sono state inoltre perfezionate offerta e strategia Go-to-Market per garantire cicli di vendita più efficaci e incrementare la produttività delle vendite. Parallelamente, in considerazione dell'attuale contesto macroeconomico, sono state avviate iniziative volte a ottimizzare le aree operative, come nel caso dei servizi in cloud e dei costi di implementazione, nonché ad equilibrare costi e crescita, migliorando la redditività.

L'EBIT è negativo per Euro 14,9 milioni (negativo per Euro 11,5 milioni al 30 giugno 2021), a fronte di importanti ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali per Euro 3,7 milioni riferibili principalmente a costi di sviluppo capitalizzati.



La gestione finanziaria riporta un risultato negativo per Euro 0,2 milioni (positivo per Euro 0,3 milioni al 30 giugno 2021).

Il risultato netto evidenzia una perdita pari ad Euro 14,7 milioni (perdita di Euro 11 milioni al 30 giugno 2021).

L'Indebitamento Finanziario Netto è negativo per Euro 11 milioni, rispetto ad un indebitamento finanziario netto positivo al 31 dicembre 2021 pari a Euro 0,7 milioni.

Il Patrimonio Netto si attesta a Euro 19,3 milioni, rispetto a Euro 32 milioni al 30 giugno 2021.

PRINCIPALI EVENTI DEL SEMESTRE

EVENTI FINANZIARI

Il 18 gennaio 2022 expert.ai ha comunicato la variazione del capitale sociale a seguito dell'esercizio della terza tranche del Piano di Stock Option 2018-2020 e della prima tranche del Piano di Stock Option 2020-2023.

Il 3 maggio 2022 expert.ai ha comunicato la nomina dei membri del Comitato per il Controllo sulla Gestione, composto dai seguenti Consiglieri Indipendenti:

- Paola Alessandra Paris;
- Stefano Pedrini;
- Cecilia Garattini.



Il 12 maggio 2022 expert.ai ha comunicato l'assegnazione a titolo gratuito di n. 697.100 azioni ordinarie dell'emittente in seguito alla maturazione della seconda tranche del Piano di Stock Grant 2020-2023, già approvato dall'Assemblea dei Soci in data 29 giugno 2020 e come successivamente modificato dall'Assemblea dei Soci in data 2 maggio 2022.

CLIENTI, PARTNERSHIP E RICONOSCIMENTI

Il 12 gennaio 2022 expert.ai ha comunicato di essere stata citata nel report "Innovation Insight for Composite AI" di Gartner, selezionata tra i vendor specializzati nelle tecnologie di intelligenza artificiale basate su un approccio ibrido (Composite AI o Hybrid AI).

Il 27 gennaio 2022 expert.ai ha rafforzato l'accordo di business con la compagnia assicurativa internazionale RSA, uno dei più longevi gruppi assicurativi del mondo e tra i leader del mercato britannico.

Il 15 febbraio 2022 expert.ai ha comunicato la collaborazione per il potenziamento delle capacità del Centro di Ricerca sulla Sicurezza Nazionale degli Stati Uniti del Laboratorio di Los Alamos.

Il 9 marzo 2022 expert.ai è stata inserita nella lista delle "100 Companies That Matter in Knowledge Management" di KMWorld, rivista americana specializzata nell'analisi delle migliori tecnologie e applicazioni per la gestione della conoscenza (knowledge management).

Il 21 marzo 2022 expert.ai ha vinto la sesta edizione dei FinTech Breakthrough Awards nella categoria "Best Use of AI in Fintech", dedicata alle migliori soluzioni di intelligenza artificiale per il settore fintech.



Il 26 aprile 2022 expert.ai ha presentato la nuova release di “expert.ai Platform”, che combina comprensione simbolica e machine learning per trasformare il linguaggio in dati e conoscenza subito utilizzabile.

Il 4 maggio 2022 expert.ai ha annunciato che la propria piattaforma si è aggiudicata un Silver Stevie® nella categoria dedicata ai prodotti dell’anno basati su machine learning e intelligenza artificiale (New Artificial Intelligence & Machine Learning Product of the Year) alla 20° edizione degli American Business Awards®, il principale programma di premi dedicati al business organizzato negli Stati Uniti.

Il 24 maggio 2022 expert.ai è diventata socio senior dell’Italian Insurtech Association (IIA).

Il 7 giugno 2022 expert.ai ha siglato una partnership con Qlik®, multinazionale leader nella data analytics. In qualità di partner tecnologico (Qlik Technology Partner Program), expert.ai potenzia l’offerta per l’analisi e l’esplorazione dei dati di Qlik, migliorandone le funzionalità di intelligenza artificiale e natural language processing (NLP) per aiutare le aziende a dare un senso ai dati non strutturati ed estrarre valore da ogni tipo di documento.

Il 14 giugno 2022 expert.ai ha comunicato che Marco Varone, cofondatore e CTO di expert.ai, è stato nominato gold winner agli Information Technology World Awards 2022 – Globee® Awards, uno dei più importanti programmi di premi e classifiche business a livello globale.

Il 23 giugno 2022 expert.ai ha comunicato di essere stata inserita da Forrester, una delle principali società di analisi e ricerca indipendente nel settore tecnologico, nei due report dedicati alle piattaforme per l’analisi dei



testi "The Forrester Wave™: Text Analytics Platforms, Q2 2022", People-Oriented e Document-Oriented.

EVENTI RILEVANTI AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL SEMESTRE

CLIENTI, PARTNERSHIP E RICONOSCIMENTI

Il 15 luglio 2022 expert.ai è stata inserita dal magazine americano KMWorld nella lista delle 50 aziende più rilevanti nell'intelligenza artificiale "KMWorld AI 50", che si distinguono per la capacità di migliorare la gestione della conoscenza aziendale.

Il 18 agosto 2022 expert.ai è stata inserita da Gartner nel report "Hype Cycle for Natural Language Technologies 2022", dedicato a "metodi e tecnologie che rendono possibile una comunicazione basata sul linguaggio naturale tra uomo e macchina, così come l'analisi di queste stesse comunicazioni".

Il 9 Settembre 2022 expert.ai Platform è stata inserita nella lista dei "Trend-Setting Products" 2022 dalla rivista americana KMWorld. Per il nono anno consecutivo expert.ai ha ottenuto questo riconoscimento dedicato ai prodotti che si distinguono per promuovere l'innovazione e portare maggiore efficienza alle aziende.

Il 22 settembre 2022 expert.ai sigla collaborazione con Plexus Law, studio legale britannico, leader nella difesa delle compagnie assicurative. Grazie ad expert.ai, Plexus Law avrà la possibilità di automatizzare in modo intelligente l'elaborazione dei report medici, riducendo i tempi di risposta per fornire così una migliore esperienza ai clienti.



Il 26 settembre 2022 la società annuncia una nuova partnership strategica con AppTeK, leader globale nelle tecnologie di intelligenza artificiale e machine learning per il riconoscimento vocale automatico e la traduzione automatica neurale. Grazie alla combinazione delle rispettive potenzialità, expert.ai e AppTek ottimizzano l’offerta di tecnologie per il linguaggio naturale in campo aziendale e governativo, sia in Europa sia negli Stati Uniti.

Il 28 settembre 2022 expert.ai e Guidewire (NYSE: GWRE), tra le principali piattaforme per il mercato assicurativo ramo danni, attualmente in uso da oltre 350 aziende in più di 40 Paesi, annunciano la disponibilità di una nuova app di expert.ai sul Marketplace di Guidewire per automatizzare in modo intelligente diversi rami assicurativi, accelerare i processi decisionali e la liquidazione dei sinistri.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In uno scenario macroeconomico complesso e in costante evoluzione, la Società sta proseguendo il percorso di crescita ed espansione del business parallelamente all’adozione di misure per incrementare la produttività e ottimizzare l’operatività. Le complessità congiunturali, che si sono manifestate nell’esercizio in corso, hanno reso non più attuali i target al 2024 resi noti in data 15 ottobre 2021 e hanno inciso sul progetto di translisting sul mercato regolamentato Euronext Milan che la Società intende rivalutare nel corso del 2023. Tuttavia, gli investimenti già effettuati nel corso degli ultimi mesi hanno consentito l’ampliamento del team di vendita, il rafforzamento delle risorse nell’area marketing e ricerca e sviluppo e l’ottimizzazione della strategia Go-to-Market con il potenziamento dell’offerta e la nuova piattaforma proprietaria. Come evidenziato dai risultati ottenuti nel primo semestre dell’anno, prosegue e verrà mantenuta la focalizzazione sulla componente di vendita SaaS insieme



con un significativo impegno sul fronte del marketing per consolidare il posizionamento della leadership mondiale nell'ambito delle piattaforme di intelligenza artificiale per la comprensione e l'elaborazione del linguaggio naturale.

DOCUMENTAZIONE

La Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti EGM nonché sul sito internet della Società, www.expertai.ai, nella sezione "Investor Relations/Financial Report".

I risultati consolidati di expert.ai relativi al 30 giugno 2022 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 30 settembre 2022 nel corso di un webinar alle ore 3:00 p.m. (CEST), 9:00 a.m. (EDT).

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

Expert.ai (EXAI:IM) è leader nel mercato dell'intelligenza artificiale per la comprensione del linguaggio naturale. Grazie a un approccio ibrido, che unisce comprensione simbolica e machine learning, expert.ai fornisce soluzioni e strumenti per gestire contesti ad alta densità di informazioni e per trasformare i dati in conoscenza. Assicurazioni, banche e società di servizi finanziari, aziende del settore editoriale e organizzazioni della pubblica amministrazione, difesa e intelligence si affidano ad expert.ai per comprendere e analizzare documenti complessi, accelerare l'automazione intelligente dei processi e prendere decisioni più rapide e consapevoli. Fra i principali partner di expert.ai – che ha sedi in Italia, Francia, Spagna, Germania, Regno Unito, Canada e Stati Uniti – AXA XL, Zurich Insurance Group, Generali, The Associated Press, Bloomberg INDG, BNP Paribas, Rabobank, Gannett ed EBSCO.

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

Expert.ai

IR Manager
Stefano Spaggiari
ir@expert.ai

IR

CDR Communication Srl
Silvia Di Rosa
silvia.dirosa@cdr-communication.it

Euronext Growth Advisor

Integrae SIM S.p.A.
Tel: +39 02 9684 6864



Federico Bagatella
federico.bagatella@cdr-communication.it

info@integraesim.it

Ufficio stampa

Francesca Spaggiari
Ufficiostampa@expert.ai
 Tel. +39 059 894011

In allegato:

- Conto Economico consolidato al 30/06/2022
- Stato Patrimoniale consolidato al 30/06/2022
- Indebitamento Finanziario Netto consolidato al 30/06/2022

| Conto economico consolidato (Euro) | 30/06/2022 | 30/06/2021 | Variazione |
|--|---------------------|---------------------|--------------------|
| Ricavi delle vendite | 12.681.887 | 10.783.594 | 1.898.293 |
| Proventi diversi | 1.170.242 | 1.029.956 | 140.286 |
| Variazione delle rimanenze | - | (10.700) | 10.700 |
| Ricavi totali | 13.852.129 | 11.802.850 | 2.049.279 |
| Incremento immobilizzazioni per lavori interni | 4.607.827 | 4.347.743 | 260.084 |
| Valore della produzione operativa | 18.459.956 | 16.150.593 | 2.309.363 |
| Costi esterni operativi | (10.124.737) | (7.141.331) | (2.983.406) |
| Valore aggiunto | 8.335.219 | 9.009.262 | (674.043) |
| Costi del personale | (19.397.343) | (17.110.034) | (2.287.309) |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) | (11.062.124) | (8.100.772) | (2.961.352) |
| Ammortamenti e accantonamenti | (3.848.567) | (3.442.886) | (405.681) |
| Risultato Operativo (EBIT) | (14.910.691) | (11.543.658) | (3.367.033) |
| Risultato dell'area finanziaria | (169.986) | 308.015 | (478.001) |
| Risultato Prima delle imposte | (15.080.677) | (11.235.643) | (3.845.034) |
| Imposte sul reddito | 342.598 | 241.320 | 101.278 |
| Risultato netto | (14.738.079) | (10.994.323) | (3.743.756) |



| Stato Patrimoniale Consolidato (Euro) | 30/06/2022 | 31/12/2021 | Variazione |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette | 19.780.729 | 18.341.592 | 1.439.138 |
| Diritti d'uso | 2.249.962 | 2.453.906 | (203.944) |
| Immobilizzazioni materiali nette | 868.552 | 893.037 | (24.485) |
| Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie | 11.927.537 | 7.943.233 | 3.984.304 |
| Capitale immobilizzato | 34.826.780 | 29.631.767 | 5.195.013 |
| Rimanenze | 26 | - | 26 |
| Crediti v/clienti | 15.666.444 | 20.866.081 | (5.199.637) |
| Altri crediti | 5.763.714 | 5.739.988 | 23.726 |
| Ratei e risconti attivi | 1.002.411 | 319.903 | 682.508 |
| Attività d'esercizio a breve termine | 22.432.595 | 26.925.972 | (4.493.377) |
| Debiti v/fornitori | (5.137.992) | (3.299.892) | (1.838.100) |
| Acconti | (803.324) | (722.607) | (80.717) |
| Debiti tributari e previdenziali | (1.929.420) | (2.148.411) | 218.991 |
| Altri debiti | (5.010.512) | (4.890.569) | (119.943) |
| Ratei e risconti passivi | (5.064.425) | (4.389.549) | (674.876) |
| Passività d'esercizio a breve termine | (17.945.673) | (15.451.028) | (2.494.645) |
| Capitale d'esercizio netto | 4.486.922 | 11.474.944 | (6.988.022) |
| Trattamento fine rapporto | (3.849.771) | (4.168.802) | 319.031 |
| Ratei e risconti passivi oltre 12 mesi | (3.715.208) | (4.088.251) | 373.043 |
| Altre passività a medio e lungo termine | (1.536.417) | (1.551.470) | 15.053 |
| Passività a medio termine | (9.101.396) | (9.808.523) | 707.127 |
| CAPITALE INVESTITO | 30.212.306 | 31.298.188 | (1.085.882) |
| Patrimonio netto | (19.251.358) | (31.966.280) | 12.714.922 |
| Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine | (22.649.432) | (21.342.458) | (1.306.973) |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | 11.688.483 | 22.010.550 | (10.322.067) |
| MEZZI PROPRI E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO | (30.212.307) | (31.298.189) | 1.085.882 |



| Indebitamento Finanziario Netto Consolidato (Euro) | 30/06/2022 | 31/12/2021 | Variazione |
|--|---------------------|-------------------|---------------------|
| A - Disponibilità liquide | 19.623.816 | 30.533.999 | (10.910.183) |
| B - Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | - | - | - |
| C- Altre attività finanziarie correnti | 16.507 | 16.472 | 35 |
| D- Liquidità (A + B + C) | 19.640.323 | 30.550.471 | (10.910.148) |
| E - Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente) | 3.107.719 | 3.036.847 | 70.872 |
| F - Parte Corrente del debito finanziario non corrente | 4.844.121 | 5.503.074 | (658.953) |
| G - Indebitamento finanziario corrente (E + F) | 7.951.840 | 8.539.921 | (588.081) |
| H - Indebitamento finanziario corrente netto (D-G) | 11.688.483 | 22.010.550 | (10.322.067) |
| I - Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito) | 17.581.232 | 15.319.758 | 2.261.474 |
| J - Strumenti di debito | 5.068.200 | 6.022.700 | (954.500) |
| K - Debiti commerciali e altri debiti non correnti | - | 1 | (1) |
| L - Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K) | 22.649.432 | 21.342.459 | 1.306.973 |
| M - Indebitamento finanziario netto (H-L) | (10.960.949) | 668.091 | (11.629.040) |

Fine Comunicato n.20040-29

Numero di Pagine: 14