

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE  
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DI  
CREACTIVES GROUP S.P.A.**

del 23 novembre 2022 in prima convocazione e  
in data 24 novembre, occorrendo, in seconda convocazione

## **CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINADARIA E STRAORDINARIA**

L'Assemblea degli Azionisti di Creactives Group S.p.A. è convocata, in sede ordinaria e straordinaria, in prima convocazione per il giorno 23 novembre 2022 alle ore 11:00 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 24 novembre 2022 alla medesima ora, presso l'unità locale in Verona, Via Enrico Fermi n. 4, ovvero con mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 24 dello Statuto Sociale ed al comma 4 dell'art. 2370 del Codice Civile, al *link* che sarà indicato sul sito web della società, per discutere e deliberare sul seguente

### **Ordine del giorno**

#### **In sede ordinaria**

1. Esame e approvazione dell'ammissione alle negoziazioni delle azioni della Società su Euronext Growth Milan, eventualmente Segmento Professionale. Conferimento di poteri in relazione al progetto di quotazione della Società su Euronext Growth Milan, eventualmente Segmento Professionale. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Ampliamento del numero dei consiglieri da 3 a 4; nomina di un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, TUF, con efficacia a decorrere dalla data di ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan; determinazione del compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

#### **In sede straordinaria**

1. Adozione di un nuovo testo di Statuto sociale la cui efficacia sarà subordinata all'ammissione della Società a negoziazione Euronext Growth Milan, eventualmente Segmento Professionale. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Revisione dei termini e condizioni per l'assegnazione delle *bonus share*. Modifica della delibera dell'assemblea straordinaria assunta in data 11 marzo 2020. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Modifica della delega ad aumentare il capitale sociale conferita dall'assemblea straordinaria al consiglio di amministrazione in data 28 ottobre 2020. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Creactives Group S.p.A. (di seguito la "**Società**" o "**Creactives Group**"), in data 4 novembre 2022, ha deliberato di sottoporre all'attenzione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria gli argomenti menzionati all'ordine del giorno di cui sopra.

La presente relazione illustrativa (la "**Relazione**") è volta ad illustrare e motivare le proposte del Consiglio di Amministrazione e vengono di seguito fornite le necessarie informazioni affinché possiate pervenire ad un fondato giudizio sull'oggetto delle deliberazioni di cui al predetto ordine del giorno.

### **In sede ordinaria**

#### **1) ESAME E APPROVAZIONE DELL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI DELLE AZIONI DELLA SOCIETÀ SU EURONEXT GROWTH MILAN, EVENTUALMENTE SEGMENTO PROFESSIONALE. CONFERIMENTO DI POTERI IN RELAZIONE AL PROGETTO DI QUOTAZIONE DELLA SOCIETÀ SU EURONEXT GROWTH MILAN, EVENTUALMENTE SEGMENTO PROFESSIONALE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno in sede ordinaria, il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati per sottoporre alla Vostra approvazione preventiva l'ammissione alla negoziazione delle azioni della Società sul mercato Euronext Growth Milan ("**EGM**"), sistema multilaterale di negoziazione gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente Segmento Professionale (cd. *Dual Listing*).

### **Ragioni e motivazioni connesse alla proposta**

Con riferimento alle motivazioni che sottendono all'approvazione dell'ammissione alla negoziazione delle azioni della Società su EGM, eventualmente Segmento Professionale, il Consiglio di Amministrazione fa presente che il Dual Listing consentirebbe alla Società di aumentare la visibilità e lo *standing* della stessa, accedendo a uno dei principali mercati per le PMI, di poter attrarre nuovi investitori e di aumentare la liquidità del titolo.

### **Requisiti e procedura di ammissione**

Con riferimento ai requisiti e agli obblighi sottesi all'ammissione sul mercato EGM, nel corso del periodo in cui le azioni della Società saranno negoziate presso tale sistema multilaterale, quest'ultima sarà tenuta a adempiere alle disposizioni del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan adottato da Borsa Italiana S.p.A..

Durante il medesimo periodo, le azioni della Società dovranno essere liberamente negoziabili, trasferibili e immesse in un sistema di gestione accentrata, come già sono.

Con riferimento alla procedura di ammissione su EGM, non si esclude che la Società possa eventualmente procedere con il collocamento di azioni di nuova emissione rivenienti da un

aumento di capitale. L'eventuale collocamento, finalizzato a raccogliere eventuali risorse a supporto della crescita e a garantire una adeguata diffusione delle azioni ordinarie, sarà realizzato mediante un'offerta di sottoscrizione, riservata a: (i) "investitori qualificati" ai sensi dell'art. 2, lett. e), del Regolamento (UE) 2017/1129 in Italia, negli Stati membri dello Spazio Economico Europeo e nel Regno Unito e (ii) investitori istituzionali esteri al di fuori degli Stati Uniti d'America e con l'esclusione di Canada, Giappone, Australia e Sudafrica, secondo quanto previsto dalla Regulation S adottata ai sensi del Securities Act del 1933 come successivamente modificato ("**Collocamento Riservato**").

In tale ipotesi, le eventuali azioni ordinarie di nuova emissione, da offrire nel contesto del Collocamento Riservato, saranno emesse nell'ambito di un aumento di capitale a pagamento, in via scindibile, che il Consiglio di Amministrazione delibererà in attuazione della delega conferita allo stesso dall'assemblea straordinaria degli azionisti con delibera del 28 ottobre 2020 per un importo che sarà successivamente stabilito e in ogni caso per un importo massimo pari a complessivi Euro 20.000.000,00, comprensivi di sovrapprezzo.

In ogni caso, stante le condizioni instabili dovute allo scenario macroeconomico in continuo mutamento, non è da escludere che si ricorra al mero *just listing* della Società sul segmento professionale dell'EGM, in attesa di un momento più favorevole per la raccolta presso investitori istituzionali, fondamentale per il passaggio sul segmento ordinario, aperto anche agli investitori *retail*.

Con riferimento a quanto precede, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

### **Proposta di deliberazione**

*"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Creatives Group S.p.A.,*

#### ***delibera***

- 1) di approvare la Relazione Illustrativa nonché la proposta di ammissione alle negoziazioni delle azioni della Società su Euronext Growth Milan, secondo le modalità e i termini descritti in narrativa;*
- 2) di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente con facoltà di subdelega - ogni e più ampio potere al fine di attuare le presenti deliberazioni e per il buon esito dell'operazione di dual listing nonché per la definizione delle modalità e dei termini dell'operazione stessa, nonché fare quanto altro fosse necessario od opportuno per la completa e corretta esecuzione di quanto deliberato, con ogni più ampio potere al fine di apportare ogni variazione, integrazione o soppressione alle delibere e/o ai documenti in questa sede approvati, sulla base delle richieste delle competenti autorità, della società di gestione del mercato nonché dei consulenti della Società".*

**2) AMPLIAMENTO DEL NUMERO DEI CONSIGLIERI DA 3 A 4; NOMINA DI UN AMMINISTRATORE IN POSSESSO DEI REQUISITI DI INDIPENDENZA PREVISTI DALL'ARTICOLO 148, COMMA 3, TUF, CON EFFICACIA A DECORRERE DALLA DATA DI AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI SU EURONEXT GROWTH MILAN; DETERMINAZIONE DEL COMPENSO. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno in sede ordinaria siete convocati per deliberare in merito alla proposta di ampliamento del numero dei consiglieri di amministrazione da 3 a 4 membri, la nomina di un nuovo amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, TUF, con efficacia a decorrere dalla data di ammissione delle azioni della Società su Euronext Growth Milan, nonché la definizione del compenso annuo lordo da attribuire a quest'ultimo.

La proposta di ampliamento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione è volta, oltre che ad arricchire la *governance* sociale, a beneficio della Società, ad accrescere le competenze in seno all'organo amministrativo e a rafforzare il confronto all'interno dell'organo stesso, nonché a consentire la nomina di un nuovo consigliere di amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, TUF.

La proposta di nomina di un consigliere indipendente si rende infatti necessaria in vista dell'ammissione delle azioni della Società su EGM (non segmento professionale) in osservanza di quanto previsto in tema di governo societario dall'art. 6-*bis* del Regolamento Emittenti EGM, secondo il quale: "*L'emittente Euronext Growth Milan deve nominare e mantenere almeno un amministratore indipendente, scelto tra i candidati che siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dall'Euronext Growth Advisor*".

Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea dei soci di nominare il Prof. Matteo Cristani quale amministratore della Società in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, TUF, con efficacia a decorrere dalla data di ammissione delle azioni della Società su Euronext Growth Milan. L'Euronext Growth Advisor della Società, MIT SIM S.p.A., ha già confermato, ai fini dell'art. 6-*bis* del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, la propria valutazione positiva in merito alla candidatura di Matteo Cristani alla carica di amministratore indipendente della Società.

Si evidenzia in ogni caso che l'efficacia della nomina di tale consigliere è subordinata all'effettiva ammissione della Società su EGM. L'incarico del nuovo consigliere d'amministrazione scadrà insieme a quello del resto del Consiglio di Amministrazione, all'approvazione del bilancio di esercizio al 30 giugno 2025.

Quanto al compenso, il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea di attribuire allo stesso un compenso annuo lordo pari ad Euro 20.000,00 *pro rata temporis*.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

**Proposta di deliberazione:**

*"L'Assemblea ordinaria di Creactives Group S.p.A., vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

**delibera**

- 1) *di ampliare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società da tre a quattro;*
- 2) *di nominare quale consigliere indipendente, Matteo Cristani, nato a Verona (VR), il 23 febbraio 1966, C.F. CRSMTT 66B23L781P, domiciliato per la carica presso la sede della Società, con efficacia a decorrere dalla data di ammissione delle azioni della Società su Euronext Growth Milan, il cui incarico scadrà con i consiglieri attualmente in carica alla data di approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 30 giugno 2025;*
- 3) *di attribuire al nuovo componente del Consiglio di Amministrazione, Matteo Cristani, un compenso annuo lordo pari ad Euro 20.000,00 pro rata temporis."*

## **In sede straordinaria**

### **1) ADOZIONE DI UN NUOVO TESTO DI STATUTO SOCIALE LA CUI EFFICACIA SARÀ SUBORDINATA ALL'AMMISSIONE DELLA SOCIETÀ A NEGOZIAZIONE EURONEXT GROWTH MILAN, EVENTUALMENTE SEGMENTO PROFESSIONALE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno in sede straordinaria siete convocati per deliberare in merito alla proposta di adozione di un nuovo testo di statuto sociale la cui efficacia sarà subordinata all'ammissione delle azioni della Società a negoziazione su Euronext Growth Milan, eventualmente Segmento Professionale.

L'adozione di un nuovo testo di Statuto sociale (allegato alla presente Relazione) è proposta al fine di adeguare lo stesso alle disposizioni del Regolamento Euronext Growth Milan e alla *best practice* in tema di governo societario delle PMI quotate sui sistemi multilaterali di negoziazione e, in particolare, su EGM.

Più nello specifico, lo Statuto che si propone di adottare prevede, tra l'altro: (i) un consiglio di amministrazione composto da amministratori tratti, sulla base di un sistema proporzionale, dalle liste presentate dagli azionisti; (ii) l'obbligo di OPA in caso di superamento della soglia del 30% del capitale sociale; (iii) l'obbligo degli azionisti di comunicare il raggiungimento e il superamento (in aumento o in riduzione) di determinate soglie del capitale sociale; (iv) il diritto per gli azionisti di porre domande, anche prima dell'assemblea, in merito all'ordine del giorno e, per i soci che detengono più del 10% del capitale sociale, di richiederne l'integrazione; (v) la possibilità per la società o per gli azionisti che rappresentano una certa percentuale del capitale sociale di avviare un procedimento per l'identificazione degli azionisti.

L'approvazione della predetta deliberazione comporterà il diritto di recesso di cui all'art. 2437, comma 1, lett. g), cod. civ.. A tal proposito si precisa che i soci, rappresentanti il 100% del capitale sociale, hanno preventivamente rinunciato alla preventiva determinazione del valore di liquidazione delle azioni.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

#### **Proposta di deliberazione:**

*"L'Assemblea straordinaria di Creactives Group S.p.A., vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

#### **delibera**

- 1) di adottare, con efficacia dal giorno di ammissione alle negoziazioni delle azioni della società sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., il nuovo testo di statuto sociale che al presente verbale*

*si allega, con mandato al legale rappresentante per far constare nel Registro delle Imprese l'avvenuta sua entrata in vigore;*

- 2) di conferire i più ampi poteri al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente con facoltà di subdelega, per l'attuazione della delibera assunta".*

## **2) REVISIONE DEI TERMINI E CONDIZIONI PER L'ASSEGNAZIONE DELLE BONUS SHARE. MODIFICA DELLA DELIBERA DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA ASSUNTA IN DATA 11 MARZO 2020. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno in sede straordinaria siete convocati per deliberare in merito alla proposta di revisione dei termini e delle condizioni per l'assegnazione delle *bonus share* stabiliti con delibera dell'assemblea straordinaria dell'11 marzo 2020 e, conseguentemente, per approvare la modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale.

Di seguito si illustra il contenuto della modifica proposta nonché la relativa motivazione. Viene inoltre riportato il testo attuale dell'art. 5 dello Statuto sociale, posto a confronto con il testo che si propone di adottare, e con evidenza delle integrazioni proposte.

### **Motivazioni della proposta di modifica**

La revisione dei termini e delle condizioni per l'assegnazione delle *bonus share* viene proposta al fine di portare a termine le operazioni straordinarie pendenti della Società, anche in vista dell'ammissione della stessa su Euronext Growth Milan.

Sul punto, il Consiglio di Amministrazione Vi ricorda che l'assemblea straordinaria dei soci ha deliberato in data 11 marzo 2020 l'emissione di azioni ordinarie (*bonus share*) a favore degli obbligazionisti che abbiano detenuto le azioni rinvenienti dalla conversione del Prestito Obbligazionario Convertibile Balaban Technology (la cui emissione è stata deliberata dalla medesima assemblea, e la cui conversione è stata approvata dall'Assemblea del 7 maggio 2020) ("**POC**") per un periodo continuato di 36 mesi decorrenti dal primo giorno di ammissione (sul sistema multilaterale di negoziazione di Vienna, ovvero dal 20 maggio 2020), secondo il rapporto di una *bonus share* ogni azione sottoscritta nell'ambito dell'aumento di capitale al servizio della conversione del POC.

La proposta di revisione dei termini e delle condizioni per l'assegnazione delle *bonus share* prevede l'assegnazione delle stesse ai soci che ne avrebbero diritto prima della scadenza del predetto periodo di 36 mesi.

In tale contesto il Consiglio di Amministrazione propone di prevedere che le *bonus share* siano assegnate ai soci che abbiano ininterrottamente detenuto le azioni rinvenienti dalla conversione del POC dalla data di inizio delle negoziazioni sul sistema multilaterale di negoziazione di Vienna (20 maggio 2020) fino al quarto giorno lavorativo successivo all'iscrizione della delibera assembleare assunta dalla presente assemblea (*record date*). L'assegnazione delle *bonus share* sarà invece effettuata il giorno lavorativo successivo alla *record date*.

La modifica della delega comporterà la conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Il Consiglio di Amministrazione ritiene che tale modifica statutaria non dia luogo a diritto di recesso ai sensi e per gli effetti dell'art. 2437 cod. civ..

Viene di seguito riportata l'esposizione a confronto dell'art. 5 dello Statuto sociale nel testo attuale e nel testo proposto, con evidenza delle integrazioni proposte.

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p><b>Articolo 5) Capitale e azioni</b></p> <p>"(...) L'assemblea straordinaria dei soci in data 11 marzo 2020 ha deliberato l'emissione di azioni ordinarie ("<b>Bonus Shares</b>") a favore degli Obbligazionisti che deterranno le azioni rinvenienti dalla conversione del prestito Obbligazionario Convertibile Balaban Technology (la cui emissione è stata deliberata dalla medesima assemblea straordinaria dei soci in data 11 marzo 2020) per un periodo ininterrotto di 36 (trentasei) mesi decorrenti dal primo giorno di quotazione in Borsa dell'Emittente su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione o altro mercato equiparato secondo il seguente Rapporto di Spettanza: una Bonus Share ogni azione sottoscritta nell'ambito dell'aumento di capitale al servizio della conversione del Prestito Obbligazionario Convertibile Balaban Technology. L'emissione delle Bonus Shares sarà effettuata senza far luogo ad alcun aumento di capitale, con l'effetto della riduzione della parità contabile implicita delle azioni che saranno in circolazione al momento dell'esercizio del diritto all'assegnazione premiale (...)".</p>	<p><b>Articolo 5) Capitale e azioni</b></p> <p>"(...) L'assemblea straordinaria dei soci in data 11 marzo 2020 ha deliberato l'emissione di azioni ordinarie ("<b>Bonus Shares</b>") a favore degli Obbligazionisti che deterranno le azioni rinvenienti dalla conversione del prestito Obbligazionario Convertibile Balaban Technology (la cui emissione è stata deliberata dalla medesima assemblea straordinaria dei soci in data 11 marzo 2020) per un periodo ininterrotto di 36 (trentasei) mesi decorrenti dal primo giorno di quotazione in Borsa dell'Emittente su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione o altro mercato equiparato secondo il seguente Rapporto di Spettanza: una Bonus Share ogni azione sottoscritta nell'ambito dell'aumento di capitale al servizio della conversione del Prestito Obbligazionario Convertibile Balaban Technology ("<b>POC</b>"). L'emissione delle Bonus Shares sarà effettuata senza far luogo ad alcun aumento di capitale, con l'effetto della riduzione della parità contabile implicita delle azioni che saranno in circolazione al momento dell'esercizio del diritto all'assegnazione premiale. <u><b>In data 24 novembre 2022 l'assemblea straordinaria dei soci ha deliberato di modificare la delibera assunta dalla medesima assemblea in data 11 marzo 2020 prevedendo che l'assegnazione delle Bonus Shares secondo il medesimo Rapporto di Spettanza sia effettuata a favore dei soci che abbiano ininterrottamente detenuto le azioni rinvenienti dalla conversione del POC dalla data di ammissione sul sistema multilaterale di negoziazione di Vienna (20 maggio 2020) fino al quarto giorno lavorativo successivo all'iscrizione della delibera assembleare del 24 novembre 2022 (record date). L'assegnazione delle Bonus Shares sarà invece effettuata il giorno lavorativo successivo alla record date.</b></u> (...)".</p>

Alla luce di quanto esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

**Proposta di deliberazione:**

*"L'Assemblea straordinaria di Creactives Group S.p.A., udita l'esposizione del Presidente, e preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

**delibera**

- 1) *di modificare la delibera dell'assemblea straordinaria della Società assunta in data 11 marzo 2020, al fine di prevedere che le bonus shares siano assegnate secondo il medesimo rapporto di spettanza a favore dei soci che abbiano ininterrottamente detenuto le azioni rinvenienti dalla conversione del POC dalla data di ammissione sul sistema multilaterale di negoziazione di Vienna (20 maggio 2020) fino al quarto giorno lavorativo successivo all'iscrizione della delibera assembleare del 24 novembre 2022 (record date). L'assegnazione delle bonus shares sarà invece effettuata il giorno lavorativo successivo alla record date;*
- 2) *di modificare l'articolo 5 dello Statuto Sociale approvandone il nuovo testo come di seguito integralmente riportato:*

*"Il capitale sociale è fissato in euro 259.896,00 (duecentocinquantanovemilaottocentonovantasei) ed è diviso in 10.920.000 (diecimilioninovecentoventimila) azioni ordinarie senza fissazione del valore nominale.*

*L'assemblea straordinaria dei soci in data 11 marzo 2020 ha deliberato l'emissione di azioni ordinarie ("Bonus Shares") a favore degli Obbligazionisti che deterranno le azioni rinvenienti dalla conversione del prestito Obbligazionario Convertibile Balaban Technology (la cui emissione è stata deliberata dalla medesima assemblea straordinaria dei soci in data 11 marzo 2020) per un periodo ininterrotto di 36 (trentasei) mesi decorrenti dal primo giorno di quotazione in Borsa dell'Emittente su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione o altro mercato equiparato secondo il seguente Rapporto di Spettanza: una Bonus Share ogni azione sottoscritta nell'ambito del l'aumento di capitale al servizio della conversione del Prestito Obbligazionario Convertibile Balaban Technology ("POC"). L'emissione delle Bonus Shares sarà effettuata senza far luogo ad alcun aumento di capitale, con l'effetto della riduzione della parità contabile implicita delle azioni che saranno in circolazione al momento dell'esercizio del diritto all'assegnazione premiale. In data 24 novembre 2022 l'assemblea straordinaria dei soci ha deliberato di modificare la delibera assunta dalla medesima assemblea in data 11 marzo 2020 prevedendo che l'assegnazione delle Bonus Shares secondo il medesimo Rapporto di Spettanza sia effettuata a favore dei soci che abbiano ininterrottamente detenuto le azioni rinvenienti dalla conversione del POC dalla data di ammissione sul sistema multilaterale di negoziazione di Vienna (20 maggio 2020) fino al quarto giorno lavorativo successivo all'iscrizione della delibera assembleare del 24 novembre 2022 (record date). L'assegnazione delle Bonus Shares sarà invece effettuata il giorno lavorativo successivo alla record date.*

*L'assemblea straordinaria in data 28 ottobre 2020 ha deliberato di delegare al consiglio di amministrazione le seguenti facoltà:*

*(A) Ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile ed in via gratuita ai sensi dell'art. 2349 cod. civ., entro*

*il termine di 5 (cinque) anni dalla relativa deliberazione, per un ammontare massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro.20.000.000.=. (ventimilioni), mediante emissione di azioni ordinarie, eventualmente anche cum warrant o bonus shares o con abbinati altri strumenti di equity o quasi equity (che diano diritto, a discrezione del consiglio di amministrazione, a ricevere azioni ordinarie e/o obbligazioni anche convertibili della società eventualmente emesse dal consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione) da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione – in tutto o in parte – del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, 5 e 8 dell’art. 2441 cod. civ., anche al servizio (1) dell’esercizio dei suddetti warrant o degli altri strumenti finanziari di cui sopra così come di piani di incentivazione azionaria; e/o (2) di obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant o altri strumenti finanziari di cui sopra) emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell’art. 2420-ter cod. civ.; e/o (3) di warrant o altri strumenti finanziari di cui sopra (che diano diritto a ricevere azioni ordinarie e/o obbligazioni convertibili della società anche emesse dal consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, di nuova emissione) assegnati insieme a obbligazioni emesse ai sensi dell’art. 2410 c.c. e/o a obbligazioni convertibili emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell’art. 2420-ter c.c. e/o autonomamente.*

*Ai fini dell’esercizio della delega di cui sopra, al consiglio di amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell’eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie eventualmente cum warrant o altri strumenti finanziari da emettersi di volta in volta; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione del-le azioni ordinarie della società; (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di assegnazione e/o di conversione e, ove del caso, l’eventuale prezzo di esercizio) e il relativo regolamento dei warrant o degli al-tri strumenti finanziari eventualmente emessi in esercizio della presente delega ovvero delle correlate obbligazioni; (d) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione degli strumenti finanziari emessi nell’esercizio della presente delega in mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione italiani o esteri, da esercitare a propria discrezione per tutta la durata degli stessi, tenuto conto delle condizioni di mercato; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.*

*(B) Ai sensi dell’art. 2420-ter cod. civ., di emettere obbligazioni convertibili, eventualmente anche cum warrant o bonus shares o con abbinati altri strumenti di equity o quasi equity (che diano diritto, a discrezione del consiglio di amministrazione, a ricevere azioni ordinarie e/o obbligazioni anche convertibili eventualmente emesse dal consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione), in una o più volte, anche in via scindibile, entro il termine di 5 (cinque) anni dalla relati-va deliberazione, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione – in tutto o in parte – del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, e 5 dell’art. 2441 cod. civ., per un ammontare nominale mas-simo di Euro.20.000.000.=. (ventimilioni), deliberando altresì il corrispondente aumento di capitale a servizio della conversione delle obbligazioni, in una o più volte e in via scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie della società aventi godimento regolare e le medesime caratteristi-che delle azioni ordinarie già in circolazione alla data di emissione anche con abbinati warrant o altri strumenti finanziari di cui sopra.*

*Ai fini dell’esercizio della delega di cui sopra, al consiglio di amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario*

*di emissione e il godimento delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant o altri strumenti finanziari aventi le caratteristiche di cui sopra) emesse, nonché il numero degli strumenti finanziari al servizio della conversione o dell'esercizio delle stesse e al servizio dell'esercizio dei warrant o altri strumenti finanziari eventualmente abbinati alle stesse e degli altri strumenti finanziari eventualmente ad essi accessori; (b) stabilire le modalità, i termini e le condizioni di conversione o di esercizio (incluso il rapporto di assegnazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi), nonché ogni altra caratteristica e il relativo regolamento di tali obbligazioni convertibili e dei correlati strumenti finanziari eventualmente ad essi accessori e/o da essi derivanti (ivi inclusa ogni altra caratteristica degli stessi); (c) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione degli strumenti finanziari emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione italiani o esteri, da esercitare a pro-pria discrezione per tutta la durata degli stessi, tenuto conto delle condizioni di mercato; nonché (d) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a me-ro titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.*

*Per le deliberazioni adottate dal consiglio di amministrazione in esecuzione delle deleghe che precedono ai sensi degli artt. 2443 e/o 2420-ter cod. civ., il consiglio di amministrazione dovrà attenersi ai seguenti criteri:*

*(i) il prezzo di emissione, incluso anche l'eventuale sovrapprezzo, delle nuove azioni ordinarie, da emettersi – in una o più volte – in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. (o a ciascuna sua tranche), anche al servizio di eventuali warrant e di altri strumenti finanziari e/o della conversione delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant ed altri strumenti finanziari) emesse in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2420-ter cod. civ. (o a ciascuna loro tranche), sarà determinato dal consiglio di amministrazione, tenuto conto, tra l'altro, del patrimonio netto, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dei corsi di borsa del titolo Creatives Group S.p.a., nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili, e potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando le formalità e i limiti di cui all'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5, 6 e 8 cod. civ., ove applicabili.*

*(ii) per le deliberazioni ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, e/o 5 cod. civ. il diritto di opzione potrà essere escluso o limitato quando tale esclusione o limitazione appaia, anche solo ragionevolmente, più conveniente per l'interesse societario, restando inteso che, in ogni caso, ai fini di quanto richiesto dall'art. 2441, comma 6, cod. civ., in virtù del richiamo di cui all'art. 2443, comma 1, cod. civ.: (1) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 cod. civ. potrà avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale; (2) l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 cod. civ. potranno avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a "investitori qualificati" e/o "investitori professionali" (anche esteri), quali (a titolo esemplificativo) banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento (ovvero altri soggetti rientranti nella relative definizioni anche di carattere europeo, di*

volta in volta applicabili), e/o operatori che (indipendentemente da tale qualificazione) svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle di Creactives Group S.p.a. e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima, in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di partnership e/o co-investimento con detti soggetti ovvero comunque al fine della realizzazione di operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della società (e quindi anche offrendo l'aumento di capitale ad un unico soggetto con il quale debbano essere posti in essere particolari accordi ritenuti di interesse per la società); (3) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 8 dell'art. 2441 cod. civ. potrà avere luogo unicamente in caso di emissione di azioni a dipendenti della società e/o delle società controllate in conformità a piani di incentivazione o comunque di work for equity o similari così come ai medesimi fini potranno essere realizzati aumenti gratuiti del capitale sociale (e/o emissioni azionarie anche senza incidere sul nominale) a ragione di quanto disposto dall'art. 2349 cod. civ. e, quindi, tenendo conto delle qualità e caratteristiche dei destinatari dei predetti piani di incentivazione.

In ogni caso l'ammontare dell'aumento di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) deliberato nell'esercizio della delega sub (A) e dell'ammontare nominale delle obbligazioni convertibili emesse nell'esercizio della delega sub (B) non potrà complessivamente eccedere l'importo massimo complessivo di Euro.20.000.000.=. (ventimilioni). Alla stessa stregua, la somma dell'ammontare dell'aumento di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) deliberato nell'esercizio della delega sub (A) e dell'ammontare dell'aumento di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) a servizio della conversione delle obbligazioni convertibili emesse nell'esercizio della delega sub (B) e/o dell'esercizio dei warrant o degli altri strumenti finanziari correlati eventualmente emessi in esercizio di tali deleghe non potrà in ogni caso eccedere il predetto importo massimo complessivo.

Ogni azione ordinaria attribuisce il diritto di voto. È esclusa l'emissione di certificati azionari. Ogni azione è nominativa e indivisibile; in caso di comproprietà di un'azione, i diritti devono essere esercitati da un rappresentante comune, nominato secondo le modalità previste dagli artt. 1105 e 1106 cod. civ..

Le azioni possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su mercati regolamentati e sistemi multilaterali di negoziazione, italiani ed esteri.

Nel caso in cui le azioni costituiscano oggetto di ammissione alla negoziazione su mercati regolamentati e sistemi multilaterali di negoziazione, italiani ed esteri esse saranno sottoposte al regime della dematerializzazione.

La società potrà aumentare il capitale sociale sia mediante nuovi conferimenti, sia mediante passaggio di riserve a capitale.

Possono essere conferiti a capitale tutti gli elementi dell'attivo suscettibili di valutazione economica; non possono essere conferite prestazioni d'opera o servizi.

Le azioni corrispondenti ai conferimenti in natura o di crediti devono essere integralmente liberate al momento della sottoscrizione.

Ai sensi dell'art. 2346, comma 4, secondo periodo, cod. civ., le azioni possono essere assegnate ai soci in misura non proporzionale al conferimento effettuato.

L'aumento di capitale potrà avvenire anche secondo la procedura indicata dal "Regolamento sulla raccolta di capitale di rischio tramite portali on-line" adottato con Delibera CONSOB n. 18592 del 26 giugno 2013 ai sensi dell'articolo 50-quinquies e dell'articolo 100-ter del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modificazioni, come modificato da ultimo con delibera CONSOB n. 20204 del 29 novembre 2017";

3) *di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente con facoltà di subdelega — ogni potere occorrente per provvedere a quanto necessario per l'esecuzione della delibera che precede e per l'espletamento dei conseguenti adempimenti legislativi e regolamentari e l'adempimento di ogni formalità necessaria affinché la stessa sia iscritta nel registro delle imprese a norma dell'art. 2436 cod. civ., nonché la facoltà di apportare alla medesima delibera e alla predetta relazione tutte le modifiche non sostanziali eventualmente richieste dalle autorità competenti o dal notaio, o comunque dai medesimi delegati ritenute utili od opportune, e inoltre di procedere nel rispetto della normativa applicabile con il deposito dello statuto sociale aggiornato all'esito dell'emissione delle nuove azioni ordinarie in esecuzione della presente delibera."*

### **3) MODIFICA DELLA DELEGA AD AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE CONFERITA DALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN DATA 28 OTTOBRE 2020. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

Signori Azionisti,

con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno in sede straordinaria siete convocati per deliberare in merito alla proposta di modifica della delega ad aumentare il capitale sociale conferita dall'Assemblea straordinaria al Consiglio di Amministrazione in data 28 ottobre 2020 ai sensi degli artt. 2443 cod. civ. e 2420-ter cod. civ. e, conseguentemente, dell'art. 5 dello Statuto sociale.

Più in particolare, la proposta ha ad oggetto l'integrazione dei criteri previsti per la determinazione del prezzo delle azioni ordinarie emesse in esecuzione della predetta delega, al fine di prevedere ulteriori criteri in linea con le metodologie generalmente utilizzate in sede di quotazione.

Di seguito si illustra il contenuto della modifica proposta nonché la relativa motivazione. Viene inoltre riportato il testo attuale dell'art. 5 dello Statuto sociale, posto a confronto con il testo che si propone di adottare, e con evidenza delle integrazioni proposte.

#### **Motivazioni della proposta di modifica**

La delega conferita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea straordinaria dei soci in data 28 ottobre 2020 ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. e 2430-ter cod. civ. dispone, per quanto interessa, che il prezzo di emissione, incluso anche l'eventuale sovrapprezzo, delle nuove azioni ordinarie, da emettersi in esecuzione della medesima delega, anche al servizio di eventuali *warrant* e di altri strumenti finanziari e/o della conversione delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant* ed altri strumenti finanziari), sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione, tenuto conto, tra l'altro, del patrimonio netto, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dei corsi di borsa del titolo della Società, nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili, e potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando le formalità e i limiti di cui all'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5, 6 e 8 cod. civ..

In ragione dell'avvio del processo di quotazione delle azioni della Società sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, anche eventualmente segmento professionale, e per consentire l'individuazione del miglior prezzo di loro emissione, e pertanto il buon esito dell'operazione, il Consiglio di Amministrazione propone di prevedere che lo stesso debba procedere alla determinazione del prezzo di emissione tenendo conto anche "*delle manifestazioni di interesse ricevute, delle indicazioni e raccomandazioni ricevute dal Global Coordinator e di quant'altro necessario per il buon esito dell'operazione*".

La modifica della delega comporterà la conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Il Consiglio di Amministrazione ritiene che tale modifica statutaria non dia luogo a diritto di recesso ai sensi e per gli effetti dell'art. 2437 cod. civ..

Viene di seguito riportata l'esposizione a confronto dell'art. 5 dello Statuto sociale nel testo attuale e nel testo proposto, con evidenza delle integrazioni proposte.

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p><b>Articolo 5) Capitale e azioni</b></p> <p>"(...) il prezzo di emissione, incluso anche l'eventuale sovrapprezzo, delle nuove azioni ordinarie, da emettersi - in una o più volte - in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2443 Cod. Civ. (o a ciascuna sua tranche), anche al servizio di eventuali warrant e di altri strumenti finanziari e/o della conversione delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant ed altri strumenti finanziari) emesse in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2420-ter Cod. Civ. (o a ciascuna loro tranche), sarà determinato dal Consiglio di amministrazione, tenuto conto, tra l'altro, del patrimonio netto, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dei corsi di borsa del titolo Creactives Group S.p.A., nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili, e potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando le formalità e i limiti di cui all'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5, 6 e 8 Cod. Civ., ove applicabili (...)"</p>	<p><b>Articolo 5) Capitale e azioni</b></p> <p>"(...) il prezzo di emissione, incluso anche l'eventuale sovrapprezzo, delle nuove azioni ordinarie, da emettersi - in una o più volte - in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2443 Cod. Civ. (o a ciascuna sua tranche), anche al servizio di eventuali warrant e di altri strumenti finanziari e/o della conversione delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant ed altri strumenti finanziari) emesse in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2420-ter Cod. Civ. (o a ciascuna loro tranche), sarà determinato dal Consiglio di amministrazione, tenuto conto, tra l'altro, del patrimonio netto, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dei corsi di borsa del titolo Creactives Group S.p.A., nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili, <b><u>nonché delle manifestazioni di interesse ricevute, delle indicazioni e raccomandazioni ricevute dal Global Coordinator e di quant'altro necessario per il buon esito dell'operazione,</u></b> e potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando le formalità e i limiti di cui all'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5, 6 e 8 Cod. Civ., ove applicabili".</p>

Alla luce di quanto esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

**Proposta di deliberazione:**

"L'Assemblea straordinaria di Creactives Group S.p.A., udita l'esposizione del Presidente, e preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

**delibera**

- 1) di modificare la delega ad aumentare il capitale sociale conferita dall'Assemblea straordinaria al Consiglio di Amministrazione in data 28 ottobre 2020 ai sensi degli artt.

2443 cod. civ. e 2420-ter cod. civ., al fine di prevedere che in caso di aumento del capitale sociale a pagamento con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., il prezzo di emissione delle nuove azioni, emesse anche al servizio di eventuali warrant e di altri strumenti finanziari e/o della conversione delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant ed altri strumenti finanziari), dovrà essere determinato dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto anche "delle manifestazioni di interesse ricevute, delle indicazioni e raccomandazioni ricevute dal Global Coordinator e di quant'altro necessario per il buon esito dell'operazione";

- 2) di modificare l'articolo 5 dello Statuto Sociale approvandone il nuovo testo come di seguito integralmente riportato:

"Il capitale sociale è fissato in euro 259.896,00 (duecentocinquantanovemilaottocentonovantasei) ed è diviso in 10.920.000 (diecimilioninovecentoventimila) azioni ordinarie senza fissazione del valore nominale.

L'assemblea straordinaria dei soci in data 11 marzo 2020 ha deliberato l'emissione di azioni ordinarie ("Bonus Shares") a favore degli Obbligazionisti che deterranno le azioni rin-venienti dalla conversione del prestito Obbligazionario Convertibile Balaban Technology (la cui emissione è stata deliberata dalla medesima assemblea straordinaria dei soci in data 11 marzo 2020) per un periodo ininterrotto di 36 (trentasei) mesi decorrenti dal primo giorno di quotazione in Borsa dell'Emittente su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione o altro mercato equiparato secondo il seguente Rapporto di Spettanza: una Bonus Share ogni azione sottoscritta nell'ambito del l'aumento di capitale al servizio della conversione del Prestito Obbligazionario Convertibile Balaban Technology. L'emissione delle Bonus Shares sarà effettuata senza far luogo ad alcun aumento di capitale, con l'effetto della riduzione della parità contabile implicita delle azioni che saranno in circolazione al momento dell'esercizio del diritto all'assegnazione premiale.

L'assemblea straordinaria in data 28 ottobre 2020 ha deliberato di delegare al consiglio di amministrazione le seguenti facoltà:

(A) Ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., di aumentare il capi-tale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile ed in via gratuita ai sensi dell'art. 2349 cod. civ., entro il termine di 5 (cinque) anni dalla relativa deliberazione, per un ammontare massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro.20.000.000.=. (ventimilioni), mediante emissione di azioni ordinarie, eventualmente anche cum warrant o bonus shares o con abbinati altri strumenti di equity o qua-si equity (che diano diritto, a discrezione del consiglio di amministrazione, a ricevere azioni ordinarie e/o obbligazioni anche convertibili della società eventualmente emesse dal consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione) da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione - in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, 5 e 8 dell'art. 2441 cod. civ., anche al servizio (1) dell'esercizio dei suddetti warrant o degli altri strumenti finanziari di cui sopra così come di piani di incentivazione azionaria; e/o (2) di obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant o altri strumenti finanziari di cui sopra) emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter cod. civ.; e/o (3) di warrant o altri strumenti finanziari di cui sopra (che diano diritto a ricevere azioni ordinarie e/o obbligazioni convertibili della società anche emesse dal consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, di nuova emissione) assegnati insieme a obbligazioni emesse ai sensi dell'art. 2410 c.c. e/o a obbligazioni convertibili emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter c.c. e/o autonomamente.

*Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al consiglio di amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie eventualmente cum warrant o altri strumenti finanziari da emettersi di volta in volta; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie della società; (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di assegnazione e/o di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio) e il relativo regolamento dei warrant o degli altri strumenti finanziari eventualmente emessi in esercizio della presente delega ovvero delle correlate obbligazioni; (d) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione degli strumenti finanziari emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione italiani o esteri, da esercitare a propria discrezione per tutta la durata degli stessi, tenuto conto delle condizioni di mercato; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.*

*(B) Ai sensi dell'art. 2420-ter cod. civ., di emettere obbligazioni convertibili, eventualmente anche cum warrant o bonus shares o con abbinati altri strumenti di equity o quasi equity (che diano diritto, a discrezione del consiglio di amministrazione, a ricevere azioni ordinarie e/o obbligazioni anche convertibili eventualmente emesse dal consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione), in una o più volte, anche in via scindibile, entro il termine di 5 (cinque) anni dalla relativa deliberazione, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione - in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, e 5 dell'art. 2441 cod. civ., per un ammontare nominale massimo di Euro.20.000.000.=. (ventimilioni), deliberando altresì il corrispondente aumento di capitale a servizio della conversione delle obbligazioni, in una o più volte e in via scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie della società aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione alla data di emissione anche con abbinati warrant o altri strumenti finanziari di cui sopra.*

*Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al consiglio di amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione e il godimento delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant o altri strumenti finanziari aventi le caratteristiche di cui sopra) emesse, nonché il numero degli strumenti finanziari al servizio della conversione o dell'esercizio delle stesse e al servizio dell'esercizio dei warrant o altri strumenti finanziari eventualmente abbinati alle stesse e degli altri strumenti finanziari eventualmente ad essi accessori; (b) stabilire le modalità, i termini e le condizioni di conversione o di esercizio (incluso il rapporto di assegnazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi), nonché ogni altra caratteristica e il relativo regolamento di tali obbligazioni convertibili e dei correlati strumenti finanziari eventualmente ad essi accessori e/o da essi derivanti (ivi inclusa ogni altra caratteristica degli stessi); (c) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione degli strumenti finanziari emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione italiani o esteri, da esercitare a propria discrezione per tutta la durata degli stessi, tenuto conto delle condizioni di mercato; nonché (d) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.*

*Per le deliberazioni adottate dal consiglio di amministrazione in esecuzione delle deleghe che precedono ai sensi degli artt. 2443 e/o 2420-ter cod. civ., il consiglio di amministrazione dovrà attenersi ai seguenti criteri:*

*(i) il prezzo di emissione, incluso anche l'eventuale sovrapprezzo, delle nuove azioni ordinarie, da emettersi – in una o più volte – in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. (o a ciascuna sua tranche), anche al servizio di eventuali warrant e di altri strumenti finanziari e/o della conversione delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant ed altri strumenti finanziari) emesse in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2420-ter cod. civ. (o a ciascuna loro tranche), sarà determinato dal consiglio di amministrazione, tenuto conto, tra l'altro, del patrimonio netto, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dei corsi di borsa del titolo Creatives Group S.p.a., dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili, nonché delle manifestazioni di interesse ricevute, delle indicazioni e raccomandazioni ricevute dal Global Coordinator e di quant'altro necessario per il buon esito dell'operazione, e potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando le formalità e i limiti di cui all'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5, 6 e 8 cod. civ., ove applicabili.*

*(ii) per le deliberazioni ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, e/o 5 cod. civ. il diritto di opzione potrà essere escluso o limitato quando tale esclusione o limitazione appaia, anche solo ragionevolmente, più conveniente per l'interesse societario, restando inteso che, in ogni caso, ai fini di quanto richiesto dall'art. 2441, comma 6, cod. civ., in virtù del richiamo di cui all'art. 2443, comma 1, cod. civ.: (1) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 cod. civ. potrà avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale; (2) l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 cod. civ. potranno avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a "investitori qualificati" e/o "investitori professionali" (anche esteri), quali (a titolo esemplificativo) banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento (ovvero altri soggetti rientranti nella relative definizioni anche di carattere europeo, di volta in volta applicabili), e/o operatori che (indipendentemente da tale qualificazione) svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle di Creatives Group S.p.a. e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima, in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di partnership e/o co-investimento con detti soggetti ovvero comunque al fine della realizzazione di operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della società (e quindi anche offrendo l'aumento di capitale ad un unico soggetto con il quale debbano essere posti in essere particolari accordi ritenuti di interesse per la società); (3) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 8 dell'art. 2441 cod. civ. potrà avere luogo unicamente in caso di emissione di azioni a dipendenti della società e/o delle società controllate in conformità a piani di incentivazione o comunque di work for equity o similari così come ai medesimi fini potranno essere realizzati aumenti gratuiti del capitale sociale (e/o emissioni azionarie anche senza incidere sul nominale) a ragione di quanto disposto dall'art. 2349 cod. civ. e, quindi, tenendo conto delle qualità e caratteristiche dei destinatari dei predetti piani di incentivazione.*

*In ogni caso l'ammontare dell'aumento di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) deliberato nell'esercizio della delega sub (A) e dell'ammontare nominale delle obbligazioni convertibili emesse nell'esercizio della delega sub (B) non potrà complessivamente eccedere l'importo massimo complessivo di Euro.20.000.000.=. (ventimilioni). Alla stessa stregua, la somma dell'ammontare dell'aumento di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) deliberato nell'esercizio della delega sub (A) e dell'ammontare dell'aumento di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) a servizio della conversione delle obbligazioni convertibili emesse nell'esercizio della delega sub (B) e/o dell'esercizio dei warrant o degli altri strumenti finanziari correlati eventualmente emessi in esercizio di tali deleghe non potrà in ogni caso eccedere il predetto importo massimo complessivo.*

*Ogni azione ordinaria attribuisce il diritto di voto. È esclusa l'emissione di certificati azionari. Ogni azione è nominativa e indivisibile; in caso di comproprietà di un'azione, i diritti devono essere esercitati da un rappresentante comune, nominato secondo le modalità previste dagli artt. 1105 e 1106 cod. civ..*

*Le azioni possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su mercati regolamentati e sistemi multilaterali di negoziazione, italiani ed esteri.*

*Nel caso in cui le azioni costituiscano oggetto di ammissione alla negoziazione su mercati regolamentati e sistemi multilaterali di negoziazione, italiani ed esteri esse saranno sottoposte al regime della dematerializzazione.*

*La società potrà aumentare il capitale sociale sia mediante nuovi conferimenti, sia mediante passaggio di riserve a capitale.*

*Possono essere conferiti a capitale tutti gli elementi dell'attivo suscettibili di valutazione economica; non possono essere conferite prestazioni d'opera o servizi.*

*Le azioni corrispondenti ai conferimenti in natura o di crediti devono essere integralmente liberate al momento della sottoscrizione.*

*Ai sensi dell'art. 2346, comma 4, secondo periodo, cod. civ., le azioni possono essere assegnate ai soci in misura non proporzionale al conferimento effettuato.*

*L'aumento di capitale potrà avvenire anche secondo la procedura indicata dal "Regolamento sulla raccolta di capitale di rischio tramite portali on-line" adottato con Delibera CONSOB n. 18592 del 26 giugno 2013 ai sensi dell'articolo 50-quinquies e dell'articolo 100-ter del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modificazioni, come modificato da ultimo con delibera CONSOB n. 20204 del 29 novembre 2017";*

- 3) *di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente con facoltà di subdelega — ogni potere occorrente per provvedere a quanto necessario per l'esecuzione della delibera che precede e per l'espletamento dei conseguenti adempimenti legislativi e regolamentari e l'adempimento di ogni formalità necessaria affinché la stessa sia iscritta nel registro delle imprese a norma dell'art. 2436 cod. civ., nonché la facoltà di apportare alla medesima delibera e alla predetta relazione tutte le modifiche non sostanziali eventualmente richieste dalle autorità competenti o dal notaio, o comunque dai medesimi delegati ritenute utili od opportune."*

\*\*\*

Verona, 4 novembre 2022

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente – Paolo Gamberoni



## Matteo Cristani

(+39) 3883217391 | [matteo.cristani@univr.it](mailto:matteo.cristani@univr.it) |

Strada Le Grazie 15, 37134, Verona, Italy

### WORK EXPERIENCE

01/01/1996 – 15/04/1997 – Padua, Italy

**POST-DOCTORAL RESEARCHER – UNIVERSITY OF PADUA**

15/04/1997 – 30/09/2021 – Verona, Italy

**RESEARCHER – UNIVERSITY OF VERONA**

01/10/2021 – CURRENT – Verona, Italy

**ASSOCIATE PROFESSOR – UNIVERSITY OF VERONA**

### EDUCATION AND TRAINING

01/11/1985 – 19/07/1991 – Milano, Italy

**LAUREA IN SCIENZE DELL'INFORMAZIONE – Università degli Studi di Milano**

110/110 e lode

01/01/1992 – 23/10/1995 – Padova, Italy

**DOTTORATO DI RICERCA IN INGEGNERIA ELETTRONICA ED INFORMATICA INDUSTRIALI – Università degli Studi di Padova**

### LANGUAGE SKILLS

Mother tongue(s): **ITALIAN**

Other language(s):

	UNDERSTANDING		SPEAKING		WRITING
	Listening	Reading	Spoken production	Spoken interaction	
<b>ENGLISH</b>	C2	C2	C2	C2	C2
<b>FRENCH</b>	A1	A1	A1	A1	A1
<b>GERMAN</b>	A2	B1	A1	A2	A1

Levels: A1 and A2: Basic user; B1 and B2: Independent user; C1 and C2: Proficient user

## ● PROJECTS

---

### Projects

---

#### INTERNATIONAL PROJECTS

Italian National Expert in COST ACTION TU0801 "Semantic enrichment of 3D city models for sustainable urban development"

TASK LEADER for "Intelligent system technologies" in the RTD Fifth framework Program project UPTUN (25000 €)

#### NATIONAL PROJECTS

PON Doctorate Green AI (75.000 €)

PON UNI4JUSTICE (166.000 €)

Member of Verona Unit of PRIN 2012 SECURITY HORIZONS (113000 €)

Member of Turin unit of COFIN 2004 Project AXION (28000 €)

Member of Verona Unit of COFIN 2002 COVER (24000 €)

Member of Verona unit of COFIN 2001 MEFISTO (24000 €)

Member of Verona unit of COFIN 1997 Metodologie e Tecnologie per le reti Internet ed Intranet (32000 €)

#### REGIONAL PROJECTS

2020-2021 POR-FESR Fund on innovative document man. (80.000 €)

2020-2021 POR-FESR Fund on Innovative Hospitality man. (28.000 €)

2020-2021 Social European Fund Regione Veneto on Biofeedback tools for postural re-education (97.500 €)

2015-2016 Social European Fund Regione Veneto on Intelligent Systems with image and text understanding (56.000 €)

2013 Regione Sardegna about Intelligent Technologies for a Low Carbon Economy (€ 50.000)

#### INDUSTRIAL PROJECTS

2022 Ontological systems in Wine Technologies (25000 €)

2022 Technologies for Intelligent Semantic analysis of Product Descriptions (25000 €)

2021-2022 Scientific assistance with Veneto Agricoltura (25.000 €)

2021 Second project on Sales Prediction 25.000 €)

2020 Launch test on Sales Prediction with Gruppo Veronesi (12.000 €)

2018-2020 Scientific assistance project with ARPA Veneto (30.000 €)

2018-2020 Google grant project with Athesis (€ 400.000)

2017-2019 IUNGO on Natural Language Processing techniques for document analysis (€ 300.000)

2016 SORDATO s.r.l. about Intelligent Technologies in SCADA systems (€ 55000)

2013 Studio C Group on the Mobile Ontology Service Oriented Architectures (€ 40.000)

2013 Real T s.r.l. on the Semantic Web of Things (€45000)

2009-2010 Real T s.r.l. on Intelligent Document Analysis (60.000 €)

2009-2010 Joint Project (University co-financing) with Poste Italiane (Italian Mail) on Intelligent data mining for postal address match (40.000 €)

2008-2010 National industrial project "The web of taxes" on Web Information Retrieval of Tax Data with the Italian Trade Unions (90.000 €)

2008-2009 National Industrial project with Poste Italiane on Ontological Systems for managing address data (25.000 €)

2008 AluK Group s.p.a. on Intelligent Technologies for ERP (20.000 €)

2007-2008 AluK Group s.p.a. on Web-based Systems for intelligent retrieval of CAD Documents (32.000 €)

2007 National Industrial project with Poste Italiane on Ontology-Driven Duplicate Elimination (34.000 €)

2007 SIA s.r.l. on Ontology-Driven Data Compression in SCADA Systems (25.000 €)

2005 Creative consulting s.p.a. on Text mining for item deproliferation (43.000 €)

2004 Creative consulting s.p.a. on Ontological Systems for Cost Management (36.000 €)

2003 ACP s.r.l. on Ontologies and text mining (36.000 €)

## TAUGHT COURSES

Since 2000 I taught diverse courses in diverse venues.

### COMPUTER SCIENCE AREA

Programming/Programming lab	4 times	BA first year
Semantic web	12 times	MS first year
Artificial Intelligence	3 times	MS first year
Introduction to Computer Science	4 times	BA first year
Automated reasoning	1 time	MS first year
Non-monotonic reasoning	3 times	PhD
Legal reasoning	1 time	PhD

### FOREIGN LANGUAGES AREA

Online Communications	9 times	MS first year
Electronic commerce	9 times	MS first year
Computer Science for the Humanities	4 times	BA first year

### LAW AREA

IT for juridical purposes	10 times	BA first year
---------------------------	----------	---------------

### PROFESSIONAL COURSES FOR TEACHERS

Teaching computer science	9 times	School for Teachers
---------------------------	---------	---------------------

When visiting the University of Leeds in 2004 I taught "Technology for Knowledge Discovery" in the master course on Information Systems.

## PUBLICATIONS

Cristani, M., Tomazzoli, C.

Dataset Anonymization on Cloud: Open Problems and Perspectives

(2020) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 11609 LNCS, pp. 74-85.

DOI: 10.1007/978-3-030-51253-8\_9

Cristani, M., Pasetto, L., Tomazzoli, C.

A knowledge-intensive methodology for explainable sales prediction

(2020) Procedia Computer Science, 176, pp. 1180-1187.

DOI: 10.1016/j.procs.2020.09.114

Cristani, M., Pasetto, L., Tomazzoli, C.

Protecting the environment: A multi-agent approach to environmental monitoring

(2020) Procedia Computer Science, 176, pp. 3636-3644.

DOI: 10.1016/j.procs.2020.09.336

Cristani, M., Olivieri, F., Santacà, K.

Social Networks as Communication Channels: A Logical Approach

(2020) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 11609 LNCS, pp. 61-73.

DOI: 10.1007/978-3-030-51253-8\_8

Tomazzoli, C., Scannapieco, S., Cristani, M.

Internet of Things and artificial intelligence enable energy efficiency

(2020) Journal of Ambient Intelligence and Humanized Computing, .

DOI: 10.1007/s12652-020-02151-3

Cristani, M., Tomazzoli, C., Olivieri, F., Pasetto, L.

An ontology of changes in normative systems from an agentive viewpoint

(2020) Communications in Computer and Information Science, 1233 CCIS, pp. 131-142.

DOI: 10.1007/978-3-030-51999-5\_11

Menegaz, G., Tomazzoli, C., Cristani, M., Galazzo, I.B., Storti, S.F.

Characterising functional brain connectivity as social network: The transtopic centrality index

(2020) Fundamenta Informaticae, 172 (2), pp. 169-186.

DOI: 10.3233/FI-2020-1899

Olivieri, F., Governatori, G., Tomazzoli, C., Cristani, M.

Applications of linear defeasible logic: Combining resource consumption and exceptions to energy management and business processes

(2019) Electronic Proceedings in Theoretical Computer Science, EPTCS, 298, pp. 1-14.

DOI: 10.4204/EPTCS.298.1

Cristani, M., Olivieri, F., Tomazzoli, C., Viganò, L., Zorzi, M.

Diagnostics as a reasoning process: From logic structure to software design

(2019) Journal of Computing and Information Technology, 27 (Special Issue), pp. 43-57.

DOI: 10.20532/cit.2019.1004411

Cristani, M.

Non-monotonic reasoning on the web

(2019) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 11496 LNCS, pp. 586-589.

DOI: 10.1007/978-3-030-19274-7\_50

Cristani, M., Olivieri, F., Governatori, G.

Non-monotonic Collective Decisions

(2019) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 11873 LNAI, pp. 387-404.

DOI: 10.1007/978-3-030-33792-6\_24

Cristani, M., Tomazzoli, C., Zorzi, M.  
Automatic generation of dictionaries: The journalistic lexicon case  
(2019) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 11606 LNAI, pp. 744-752.  
DOI: 10.1007/978-3-030-22999-3\_63

Olivieri, F., Governatori, G., Cristani, M.  
Advancements in Resource-Driven Substructural Defeasible Logic  
(2019) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 11468 LNAI, pp. 247-258.  
DOI: 10.1007/978-3-030-19570-0\_16

Cristani, M., Domenichini, F., Tomazzoli, C., Zorzi, M.  
"It could be worse, it could be raining": Reliable automatic meteorological forecasting for holiday planning  
(2019) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 11606 LNAI, pp. 3-11.  
DOI: 10.1007/978-3-030-22999-3\_1

Cristani, M., Olivieri, F., Tomazzoli, C., Zorzi, M.  
Web Literature, Authorship Attribution and Editorial Workflow Ontologies  
(2019) Smart Innovation, Systems and Technologies, 148, pp. 129-140.  
DOI: 10.1007/978-981-13-8679-4\_11

Governatori, G., Olivieri, F., Cristani, M., Scannapieco, S.  
Revision of defeasible preferences  
(2019) International Journal of Approximate Reasoning, 104, pp. 205-230.  
DOI: 10.1016/j.ijar.2018.10.020

Cristani, M., Manzato, M., Scannapieco, S., Tomazzoli, C., Zuliani, S.-F.  
Automatic Clustering of User Communities: A System Architecture  
(2019) Smart Innovation, Systems and Technologies, 148, pp. 69-80.  
DOI: 10.1007/978-981-13-8679-4\_6

Cristani, M., Rotolo, A.  
Meaning negotiation with defeasible logic  
(2018) Smart Innovation, Systems and Technologies, 74, pp. 67-76.  
DOI: 10.1007/978-3-319-59394-4\_7

Cristani, M., Bertolaso, A., Scannapieco, S., Tomazzoli, C.  
Future paradigms of automated processing of business documents  
(2018) International Journal of Information Management, 40, pp. 67-75.  
DOI: 10.1016/j.ijinfomgt.2018.01.010

Cristani, M., Demrozi, F., Tomazzoli, C.  
ONTO-PLC: An ontology-driven methodology for converting PLC industrial plants to IoT  
(2018) Procedia Computer Science, 126, pp. 527-536.  
DOI: 10.1016/j.procs.2018.07.287

Karafili, E., Cristani, M., Viganò, L.  
A formal approach to analyzing cyber-forensics evidence  
(2018) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 11098 LNCS, pp. 281-301.  
DOI: 10.1007/978-3-319-99073-6\_14

Cristani, M., Chitò, I., Tomazzoli, C., Zorzi, M.  
A simple algorithm for the lexical classification of comparable adjectives  
(2018) Procedia Computer Science, 126, pp. 626-635.  
DOI: 10.1016/j.procs.2018.07.297

Tomazzoli, C., Cristani, M., Scannapieco, S., Olivieri, F.  
Automatic detection of device types by consumption curve

(2018) Smart Innovation, Systems and Technologies, 96, pp. 164-174.  
DOI: 10.1007/978-3-319-92031-3\_16

Cristani, M., Olivieri, F., Tomazzoli, C., Zorzi, M.  
Towards a logical framework for diagnostic reasoning  
(2018) Smart Innovation, Systems and Technologies, 96, pp. 144-155.  
DOI: 10.1007/978-3-319-92031-3\_14

Cristani, M., Olivieri, F., Tomazzoli, C., Governatori, G.  
Sending messages in social networks  
(2018) Smart Innovation, Systems and Technologies, 96, pp. 123-133.  
DOI: 10.1007/978-3-319-92031-3\_12

Cristani, M., Cristani, M., Pesarin, A., Tomazzoli, C., Zorzi, M.  
Making sentiment analysis algorithms scalable  
(2018) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 11153 LNCS, pp. 136-147.  
DOI: 10.1007/978-3-030-03056-8\_12

Cristani, M., Domenichini, F., Olivieri, F., Tomazzoli, C., Zorzi, M.  
It could rain: Weather forecasting as a reasoning process  
(2018) Procedia Computer Science, 126, pp. 850-859.  
DOI: 10.1016/j.procs.2018.08.019

Olivieri, F., Governatori, G., Cristani, M., van Beest, N., Colombo-Tosatto, S.  
Resource-driven substructural defeasible logic  
(2018) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 11224 LNAI, pp. 594-602.  
DOI: 10.1007/978-3-030-03098-8\_46

Cristani, M., Olivieri, F., Rotolo, A.  
Changes to temporary norms  
(2017) Proceedings of the International Conference on Artificial Intelligence and Law, pp. 39-48.  
DOI: 10.1145/3086512.3086517

Cristani, M., Olivieri, F., Tomazzoli, C.  
Viral experiments  
(2017) CEUR Workshop Proceedings, 1959, .

Santacà, K., Cristani, M., Rocchetto, M., Viganò, L.  
A topological categorization of agents for the definition of attack states in multi-agent systems  
(2017) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 10207 LNAI, pp. 261-276.  
DOI: 10.1007/978-3-319-59294-7\_21

Tomazzoli, C., Cristani, M., Karafili, E., Olivieri, F.  
Non-monotonic reasoning rules for energy efficiency  
(2017) Journal of Ambient Intelligence and Smart Environments, 9 (3), pp. 345-360.  
DOI: 10.3233/AIS-170434

Tomazzoli, C., Storti, S.F., Galazzo, I.B., Cristani, M., Menegaz, G.  
The brain is a social network  
(2017) CEUR Workshop Proceedings, 1959, .

Cristani, M., Olivieri, F., Tomazzoli, C.  
Automatic synthesis of best practices for energy consumptions  
(2016) Proceedings - 2016 10th International Conference on Innovative Mobile and Internet Services in Ubiquitous Computing, IMIS 2016, art. no. 7794456, pp. 154-161.  
DOI: 10.1109/IMIS.2016.79

Cristani, M., Tomazzoli, C., Karafili, E., Olivieri, F.  
Defeasible reasoning about electric consumptions

(2016) Proceedings - International Conference on Advanced Information Networking and Applications, AINA, 2016-May, art. no. 7474183, pp. 885-892.  
DOI: 10.1109/AINA.2016.62

Governatori, G., Olivieri, F., Scannapieco, S., Rotolo, A., Cristani, M.  
The rationale behind the concept of goal  
(2016) Theory and Practice of Logic Programming, 16 (3), pp. 296-324.  
DOI: 10.1017/S1471068416000053

Cristani, M., Tomazzoli, C.  
A multimodal approach to relevance and pertinence of documents  
(2016) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 9799, pp. 157-168.  
DOI: 10.1007/978-3-319-42007-3\_14

Cristani, M., Fogoroasi, D., Tomazzoli, C.  
Measuring homophily  
(2016) CEUR Workshop Proceedings, 1748, .

Cristani, M., Tomazzoli, C., Olivieri, F.  
Semantic social network analysis foresees message flows  
(2016) ICAART 2016 - Proceedings of the 8th International Conference on Agents and Artificial Intelligence, 1, pp. 296-303.  
DOI: 10.5220/0005832902960303

Governatori, G., Olivieri, F., Calardo, E., Rotolo, A., Cristani, M.  
Sequence semantics for normative agents  
(2016) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 9862 LNCS, pp. 230-246.  
DOI: 10.1007/978-3-319-44832-9\_14

Olivieri, F., Cristani, M., Governatori, G.  
Compliant business processes with exclusive choices from agent specification  
(2015) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 9387, pp. 603-612.  
DOI: 10.1007/978-3-319-25524-8\_43

Cristani, M., Karafili, E., Tomazzoli, C.  
Improving energy saving techniques by ambient intelligence scheduling  
(2015) Proceedings - International Conference on Advanced Information Networking and Applications, AINA, 2015-April, art. no. 7097987, pp. 324-331.  
DOI: 10.1109/AINA.2015.202

Cristani, M., Burato, E., Santacá, K., Tomazzoli, C.  
The Spider-man behavior protocol: Exploring both public and dark social networks for fake identity detection in terrorism informatics  
(2015) CEUR Workshop Proceedings, 1489, pp. 77-88.

Abdulhak, S.A., Riviera, W., Zeni, N., Cristani, M., Ferrario, R., Cristani, M.  
Semantic-analysis object recognition: Automatic training set generation using textual tags  
(2015) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 8926, pp. 309-322.  
DOI: 10.1007/978-3-319-16181-5\_22

Cristani, M., Karafili, E., Viganò, L.  
Tableau systems for reasoning about risk  
(2014) Journal of Ambient Intelligence and Humanized Computing, 5 (2), pp. 215-247.  
DOI: 10.1007/s12652-013-0186-7

Cristani, M., Karafili, E., Tomazzoli, C.  
Energy saving by ambient intelligence techniques

(2014) Proceedings - 2014 International Conference on Network-Based Information Systems, NBiS 2014, art. no. 7023948, pp. 157-164.  
DOI: 10.1109/NBiS.2014.39

Cristani, M., Tomazzoli, C.  
A multimodal approach to exploit similarity in documents  
(2014) Lecture Notes in Artificial Intelligence (Subseries of Lecture Notes in Computer Science), 8481, pp. 490-499.  
DOI: 10.1007/978-3-319-07455-9\_51

Governatori, G., Olivieri, F., Scannapieco, S., Cristani, M.  
The hardness of revising defeasible preferences  
(2014) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 8620 LNCS, pp. 168-177.  
DOI: 10.1007/978-3-319-09870-8\_12

Governatori, G., Olivieri, F., Scannapieco, S., Rotolo, A., Cristani, M.  
Strategic argumentation is NP-complete  
(2014) Frontiers in Artificial Intelligence and Applications, 263, pp. 399-404.  
DOI: 10.3233/978-1-61499-419-0-399

Olivieri, F., Governatori, G., Scannapieco, S., Cristani, M.  
Compliant business process design by declarative specifications  
(2013) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 8291 LNAI, pp. 213-228.  
DOI: 10.1007/978-3-642-44927-7\_15

Scannapieco, S., Governatori, G., Olivieri, F., Cristani, M.  
A methodology for plan revision under norm and outcome compliance  
(2013) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 8291 LNAI, pp. 324-339.  
DOI: 10.1007/978-3-642-44927-7\_22

Governatori, G., Olivieri, F., Rotolo, A., Scannapieco, S., Cristani, M.  
Picking up the best goal an analytical study in defeasible logic  
(2013) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 8035, pp. 99-113.  
DOI: 10.1007/978-3-642-39617-5\_12

Cristani, M., Karafili, E., Viganò, L.  
A complete tableau procedure for risk analysis  
(2013) 2013 International Conference on Risks and Security of Internet and Systems, CRiSIS 2013, art. no. 6766351, .  
DOI: 10.1109/CRiSIS.2013.6766351

Cristani, M., Karafili, E., Viganò, L.  
Towards a logical framework for reasoning about risk  
(2012) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 7465 LNCS, pp. 609-623.  
DOI: 10.1007/978-3-642-32498-7\_46

Burato, E., Cristani, M.  
The process of reaching agreement in meaning negotiation  
(2012) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 7270 LNCS, pp. 1-42.  
DOI: 10.1007/978-3-642-32066-8\_1

Governatori, G., Olivieri, F., Scannapieco, S., Cristani, M.  
Designing for compliance: Norms and goals  
(2011) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 7018 LNCS, pp. 282-297.  
DOI: 10.1007/978-3-642-24908-2\_29

Cristani, M., Karafili, E., Viganò, L.  
Blocking underhand attacks by hidden coalitions  
(2011) ICAART 2011 - Proceedings of the 3rd International Conference on Agents and Artificial Intelligence, 2, pp. 311-320.

Burato, E., Cristani, M., Viganò, L.  
A deduction system for meaning negotiation  
(2011) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 6619 LNAI, pp. 78-95.  
DOI: 10.1007/978-3-642-20715-0\_5

Cristani, M., Gabrielli, N.  
An intelligent system for gathering rates of local taxes on the web  
(2010) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 6096 LNAI (PART 1), pp. 195-204.  
DOI: 10.1007/978-3-642-13022-9\_20

Governatori, G., Olivieri, F., Scannapieco, S., Cristani, M.  
Superiority based revision of defeasible theories  
(2010) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 6403 LNCS, pp. 104-118.  
DOI: 10.1007/978-3-642-16289-3\_10

Cristani, M., Gabrielli, N.  
Practical issues of description logics for spatial reasoning  
(2009) AAI Spring Symposium - Technical Report, SS-09-02, pp. 5-10.

Burato, E., Cristani, M.  
Learning as meaning negotiation: A model based on English auction  
(2009) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 5559 LNAI, pp. 60-69.  
DOI: 10.1007/978-3-642-01665-3\_7

Cristani, M., Burato, E.  
A complete classification of ethical attitudes in multiple agent systems  
(2009) Proceedings of the International Joint Conference on Autonomous Agents and Multiagent Systems, AAMAS, 2, pp. 1122-1123.

Cristani, M., Burato, E.  
Approximate solutions of moral dilemmas in multiple agent system  
(2009) Knowledge and Information Systems, 18 (2), pp. 157-181.  
DOI: 10.1007/s10115-008-0172-0

Cristani, M., Majorana, C.E., Salomoni, V.A.  
Knowledge Representation issues in structural engineering: A framework for application in the case of structures in healthcare  
(2009) International Journal of Technology Management, 47 (1-3), pp. 207-238.  
DOI: 10.1504/ijtm.2009.024123

Cristani, M., Burato, E., Gabrielli, N.  
Ontology-driven compression of temporal series: A case study in SCADA technologies  
(2008) Proceedings - International Workshop on Database and Expert Systems Applications, DEXA, art. no. 4624806, pp. 734-738.  
DOI: 10.1109/DEXA.2008.72

Cristani, M., Gugole, A.  
Ontology-driven approximate duplicate elimination of postal addresses  
(2008) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 5027 LNAI, pp. 415-424.  
DOI: 10.1007/978-3-540-69052-8\_44

- Burato, E., Cristani, M.  
Contract clause negotiation by game theory  
(2007) Proceedings of the International Conference on Artificial Intelligence and Law, pp. 71-80.  
DOI: 10.1145/1276318.1276332
- Cristani, M., Burato, E.  
Modelling social attitudes of agents  
(2007) Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics), 4496 LNAI, pp. 63-72.  
DOI: 10.1007/978-3-540-72830-6\_7
- Cristani, M., Gabrielli, N., Torelli, P.  
Topological reasoning in basic description logics  
(2006) CEUR Workshop Proceedings, 189, pp. 257-258.
- Cristani, M., Majorana, C.E., Salomoni, V.  
Representation of the geometry of tunnels in description logic  
(2006) Proceedings of the 5th International Conference on Engineering Computational Technology, 11 p.
- Bellomi, F., Cristani, M.  
Supervised document classification based upon domain-specific term taxonomies  
(2006) International Journal of Metadata, Semantics and Ontologies, 1 (1), pp. 37-46.  
DOI: 10.1504/IJMSO.2006.008768
- Cristani, M.  
Ontologies and e-learning: How to teach a classification  
(2005) Intelligent Learning Infrastructure for Knowledge Intensive Organizations: A Semantic Web Perspective, pp. 345-356.  
DOI: 10.4018/978-1-59140-503-0.ch013
- Cristani, M., Cuel, R.  
Domain ontologies  
(2005) Encyclopedia of Knowledge Management, pp. 137-144.  
DOI: 10.4018/978-1-59140-573-3.ch018
- Bellomi, F., Cristani, M., Cuel, R.  
A cooperative environment for the negotiation of term taxonomies in digital libraries  
(2005) Library Management, 26 (4-5), pp. 271-280.  
DOI: 10.1108/01435120510596116
- Cristani, M., Cuel, R.  
A survey on ontology creation methodologies  
(2005) International Journal on Semantic Web and Information Systems, 1 (2), pp. 49-69.  
DOI: 10.4018/jswis.2005040103
- Borgo, S., Cristani, M., Cuel, R.  
Formal ontology meets industry - Editorial  
(2005) Applied Ontology, 1 (3-4), pp. 217-220.
- Cristani, M., Majorana, C.E., Salomoni, V.  
Tunnels in an ontological perspective  
(2005) Civil-Comp Proceedings, 82, .
- Cristani, M., Majorana, C.E., Salomoni, V.  
Web-based tunnel upgrading  
(2005) Civil-Comp Proceedings, 82, .
- Cristani, M., Hirsch, R.  
The complexity of constraint satisfaction problems for small relation algebras  
(2004) Artificial Intelligence, 156 (2), pp. 177-196.  
DOI: 10.1016/j.artint.2004.02.003

Cristani, M., Bellomi, F.  
Fundamental Issues of Aesthetic Knowledge Representation  
(2004) *Frontiers in Artificial Intelligence and Applications*, 110, pp. 313-317.

Bennett, B., Cristani, M.  
Editorial  
(2003) *Spatial Cognition and Computation*, 3 (2-3), pp. 93-96.  
DOI: 10.1080/13875868.2003.9683756

Cristani, M., Khoury, G.A., Majorana, C.E.  
The control of upgrade activities for long tunnels by an intelligent system  
(2003) *Civil-Comp Proceedings*, 78, .

Cristani, M., Cohn, A.G.  
SpaceML: A mark-up language for spatial knowledge  
(2002) *Journal of Visual Languages and Computing*, 13 (1), pp. 97-116.  
DOI: 10.1006/jvlc.2001.0228

Cristani, M.  
The Complexity of Reasoning about Spatial Congruence  
(1999) *Journal of Artificial Intelligence Research*, 11, pp. 361-390.  
DOI: 10.1613/jair.641

Gerevini, A., Cristani, M.  
On finding a solution in temporal constraint satisfaction problems  
(1997) *IJCAI International Joint Conference on Artificial Intelligence*, 2, pp. 1460-1465.

*Autorizzo il trattamento dei miei dati personali presenti nel curriculum vitae ai sensi del Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196 e del GDPR (Regolamento UE 2016/679).*

*Consapevole che le dichiarazioni false comportano l'applicazione delle sanzioni previste dall'art. 76 del D.P.R. 445/2000, dichiaro che le informazioni riportate nel curriculum vitae corrispondono a verità*

**VERONA, 31/01/2022**

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Antonio" or similar, written in a cursive style.

## STATUTO

### TITOLO I DENOMINAZIONE, SEDE, OGGETTO E DURATA

#### **Articolo 1 - Denominazione**

1.1 La Società è denominata "**Creactives Group S.p.A.**"

#### **Articolo 2 - Sede**

2.1 La Società ha sede nel comune di Verona (VR).

2.2 L'organo amministrativo ha facoltà di istituire, modificare e sopprimere, sia in Italia sia all'estero, unità locali operative (succursali, sedi secondarie, filiali, uffici amministrativi senza stabile rappresentanza, recapiti, ecc.) ovvero di trasferire la sede sociale nell'ambito del territorio nazionale.

2.3 Il domicilio dei soci, degli amministratori, dei sindaci e del revisore per i loro rapporti con la Società è quello che risulta dal libro soci.

#### **Articolo 3 - Oggetto**

3.1 La Società ha per oggetto lo sviluppo, la produzione e la commercializzazione di prodotti o servizi innovativi ad alto valore tecnologico e più specificatamente, ai sensi dell'art. 25 del decreto legge 179/2012 convertito con L. 17 dicembre 2012, n. 221, lo sviluppo, la produzione e la commercializzazione di prodotti, servizi e soluzioni *software* innovative e ad alto valore tecnologico, direttamente o per il tramite di società partecipate e/o controllate.

La società potrà svolgere inoltre le seguenti attività secondarie alla prevalente:

- assumere, sia in Italia che all'estero, sia direttamente sia indirettamente, partecipazioni, interessenze in altre società od enti, italiani ed esteri, pubblici e privati attive nei settori delle tecnologie dell'informazione e della comunicazione e, quindi, acquistare, detenere e gestire in conto proprio diritti partecipativi, rappresentati o meno da titoli, sul capitale di tali società od enti, con un tassativo divieto che tale attività di assunzione di interessenze o partecipazioni sia esercitata nei confronti del pubblico e che la detenzione e gestione di diritti possa configurarsi come attività fiduciaria;
- fornire ad enti e/o società controllate, collegate o con-trollanti, comunque partecipate sia direttamente che indirettamente, ed a società terze, servizi di consulenza strategica, erogati con l'ausilio dei più moderni strumenti di collaborazione digitale, nel campo dell'amministrazione, finanza e controllo, *corporate development*, *M&A*, *investor relations*, *corporate finance*, gestione della *compliance*, con espressa esclusione delle attività comunque precluse o riservate ai sensi della legislazione tempo per tempo vigente.

In via non prevalente ed al solo fine del raggiungimento dello scopo sociale, la società può compiere qualsiasi operazione mobiliare, immobiliare, commerciale, locativa, ipotecaria, finanziaria e di credito, nella misura in cui tali attività non siano esercitate nei confronti del pubblico, restando in ogni caso escluse la raccolta di risparmio, la intermediazione mobiliare e finanziaria ed ogni altra attività riservata per legge a particolari categorie di operatori.

#### **Articolo 4 - Durata**

4.1 La durata della Società è fissata fino al 30 (trenta) giugno 2050 (duemilacinquanta) e potrà essere prorogata o anticipatamente sciolta con delibera dell'assemblea degli azionisti.

### TITOLO II CAPITALE, AZIONI E CATEGORIE DI AZIONI, RECESSO

#### **Articolo 5 - Capitale e azioni**

5.1 Il capitale sociale è fissato in Euro 259.896,00 (duecentocinquantanovemilaottocentonovantasei virgola

zerozero), diviso in n. 10.920.000 (diecimilioninovecentoventimila) azioni, prive di indicazione espressa del valore nominale.

5.2 L'assemblea straordinaria in data 28 ottobre 2020 ha deliberato di delegare al consiglio di amministrazione le seguenti facoltà:

(A) ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile ed in via gratuita ai sensi dell'art. 2349 cod. civ., entro il termine di 5 (cinque) anni dalla relativa deliberazione, per un ammontare massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro.20.000.000 (ventimilioni), mediante emissione di azioni ordinarie, eventualmente anche *cum warrant* o *bonus shares* o con abbinati altri strumenti di *equity* o quasi *equity* (che diano diritto, a discrezione del consiglio di amministrazione, a ricevere azioni ordinarie e/o obbligazioni anche convertibili della società eventualmente emesse dal consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione) da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione – in tutto o in parte – del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, 5 e 8 dell'art. 2441 cod. civ., anche al servizio: (i) dell'esercizio dei suddetti *warrant* o degli altri strumenti finanziari di cui sopra così come di piani di incentivazione azionaria; e/o (ii) di obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant* o altri strumenti finanziari di cui sopra) emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter cod. civ.; e/o (iii) di *warrant* o altri strumenti finanziari di cui sopra (che diano diritto a ricevere azioni ordinarie e/o obbligazioni convertibili della società anche emesse dal consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, di nuova emissione) assegnati insieme a obbligazioni emesse ai sensi dell'art. 2410 c.c. e/o a obbligazioni convertibili emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter c.c. e/o autonomamente.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie eventualmente *cum warrant* o altri strumenti finanziari da emettersi di volta in volta; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie della società; (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di assegnazione e/o di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio) e il relativo regolamento dei *warrant* o degli altri strumenti finanziari eventualmente emessi in esercizio della presente delega ovvero delle correlate obbligazioni; (d) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione degli strumenti finanziari emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione italiani o esteri, da esercitare a propria discrezione per tutta la durata degli stessi, tenuto conto delle condizioni di mercato; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie;

(B) ai sensi dell'art. 2420-ter Cod. Civ., di emettere obbligazioni convertibili, eventualmente anche *cum warrant* o *bonus shares* o con abbinati altri strumenti di *equity* o quasi *equity* (che diano diritto, a discrezione del Consiglio di amministrazione, a ricevere azioni ordinarie e/o obbligazioni anche convertibili eventualmente emesse dal consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione), in una o più volte, anche in via scindibile, entro il termine di 5 (cinque) anni dalla relativa deliberazione, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione – in tutto o in parte – del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, e 5 dell'art. 2441 Cod. Civ., per un ammontare nominale massimo di Euro.20.000.000 (ventimilioni), deliberando altresì il corrispondente aumento di capitale a servizio della conversione delle obbligazioni, in una o più volte e in via scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie della Società aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione alla data di emissione anche con abbinati *warrant* o altri strumenti finanziari di cui sopra.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al consiglio di amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione e il godimento delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant* o altri strumenti finanziari aventi le caratteristiche di cui sopra) emesse, nonché il numero degli strumenti finanziari al servizio della conversione o dell'esercizio delle stesse e al servizio dell'esercizio dei *warrant* o altri strumenti finanziari eventualmente

abbinati alle stesse e degli altri strumenti finanziari eventualmente ad essi accessori; (b) stabilire le modalità, i termini e le condizioni di conversione o di esercizio (incluso il rapporto di assegnazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi), nonché ogni altra caratteristica e il relativo regolamento di tali obbligazioni convertibili e dei correlati strumenti finanziari eventualmente ad essi accessori e/o da essi derivanti (ivi inclusa ogni altra caratteristica degli stessi); (c) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione degli strumenti finanziari emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione italiani o esteri, da esercitare a propria discrezione per tutta la durata degli stessi, tenuto conto delle condizioni di mercato; nonché (d) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

Per le deliberazioni adottate dal Consiglio di amministrazione in esecuzione delle deleghe che precedono ai sensi degli artt. 2443 e/o 2420-ter Cod. Civ., il Consiglio di amministrazione dovrà attenersi ai seguenti criteri: (a) il prezzo di emissione, incluso anche l'eventuale sovrapprezzo, delle nuove azioni ordinarie, da emettersi – in una o più volte – in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2443 Cod. Civ. (o a ciascuna sua *tranche*), anche al servizio di eventuali *warrant* e di altri strumenti finanziari e/o della conversione delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant* ed altri strumenti finanziari) emesse in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2420-ter Cod. Civ. (o a ciascuna loro *tranche*), sarà determinato dal Consiglio di amministrazione, tenuto conto, tra l'altro, del patrimonio netto, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dei corsi di borsa del titolo Creatives Group S.p.A., dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili, e potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, nonché delle manifestazioni di interesse ricevute, delle indicazioni e raccomandazioni ricevute dal Global Coordinator e di quant'altro necessario per il buon esito dell'operazione, fermi restando le formalità e i limiti di cui all'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5, 6 e 8 Cod. Civ., ove applicabili; (b) per le deliberazioni ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, e/o 5 Cod. Civ. il diritto di opzione potrà essere escluso o limitato quando tale esclusione o limitazione appaia, anche solo ragionevolmente, più conveniente per l'interesse societario, restando inteso che, in ogni caso, ai fini di quanto richiesto dall'art. 2441, comma 6, Cod. Civ., in virtù del richiamo di cui all'art. 2443, comma 1, Cod. Civ.: (i) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 Cod. Civ. potrà avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal consiglio medesimo strumentali per il per-seguimento dell'oggetto sociale; (ii) l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 Cod. Civ. potranno avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a "investitori qualificati" e/o "investitori professionali" (anche esteri), quali (a titolo esemplificativo) banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento (ovvero altri soggetti rientranti nella relative definizioni anche di carattere europeo, di volta in volta applicabili), e/o operatori che (indipendentemente da tale qualificazione) svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle di Creatives Group S.p.A. e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima, in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di *partnership* e/o co-investimento con detti soggetti ovvero comunque al fine della realizzazione di operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della società (e quindi anche offrendo l'aumento di capitale ad un unico soggetto con il quale debbano essere posti in essere particolari accordi ritenuti di interesse per la società); (iii) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 8 dell'art. 2441 Cod. Civ. potrà avere luogo unicamente in caso di emissione di azioni a dipendenti della Società e/o delle società controllate in conformità a piani di incentivazione o comunque di *work for equity* o similari così come ai medesimi fini potranno essere realizzati aumenti gratuiti del capitale sociale (e/o emissioni azionarie anche senza incidere sul nominale) a ragione di quanto disposto dall'art. 2349 Cod. Civ. e, quindi, tenendo conto delle qualità e caratteristiche dei destinatari dei predetti piani di incentivazione.

In ogni caso l'ammontare dell'aumento di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) deliberato nell'esercizio della delega sub (A) e dell'ammontare nominale delle obbligazioni convertibili emesse nell'esercizio della

delega *sub* (B) non potrà complessivamente eccedere l'importo massimo complessivo di Euro 20.000.000 (ventimilioni). Alla stessa stregua, la somma dell'ammontare dell'aumento di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) deliberato nell'esercizio della delega *sub* (A) e dell'ammontare dell'aumento di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) a servizio della conversione delle obbligazioni convertibili emesse nell'esercizio della delega *sub* (B) e/o dell'esercizio dei *warrant* o degli altri strumenti finanziari correlati eventualmente emessi in esercizio di tali deleghe non potrà in ogni caso eccedere il predetto importo massimo complessivo.

5.3 È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve da utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società e/o di società controllate, mediante l'emissione di Azioni Ordinarie ai sensi del primo comma dell'articolo 2349 Cod. Civ..

5.4 In caso di aumento di capitale a pagamento, fino a quando le Azioni Ordinarie della società saranno quotate in mercati regolamentati o negoziate su un sistema multilaterale di negoziazione, il diritto di opzione può essere escluso nella misura massima prevista dall'art. 2441, comma 4, secondo periodo, Cod. Civ..

5.5 Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari ai sensi della normativa vigente.

#### **Articolo 6 - Categorie di azioni e strumenti finanziari**

6.1 Le azioni sono nominative, indivisibili, liberamente trasferibili e conferiscono ai loro titolari uguali diritti. In particolare, ogni azione ordinaria attribuisce il diritto ad un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società nonché gli altri diritti amministrativi e patrimoniali previsti dalla legge o dallo statuto.

6.2 La Società ha facoltà di emettere altre categorie di azioni e strumenti finanziari, ivi incluse azioni prive di diritto di voto, azioni a voto plurimo, obbligazioni convertibili o "cum warrant" e "warrant", ove constino le condizioni previste dalla normativa vigente.

6.3 La Società può emettere obbligazioni, strumenti finanziari partecipativi, forniti di diritti patrimoniali e/o amministrativi, in conformità alle disposizioni applicabili. La competenza all'emissione di obbligazioni è attribuita al consiglio di amministrazione.

6.4 Nella deliberazione di emissione saranno stabilite, *inter alia*, le caratteristiche degli strumenti finanziari emessi, precisando, in particolare, i diritti che essi conferiscono, le sanzioni nel caso di inadempimento delle prestazioni e, se ammessa, le modalità di circolazione.

6.5 L'emissione di azioni potrà anche avvenire mediante conversione di altre categorie di azioni.

#### **Articolo 7 - Identificazione degli azionisti**

7.1 La Società può chiedere, in qualsiasi momento e con oneri a proprio carico, agli intermediari, attraverso le modalità previste dalle norme legislative e regolamentari di volta in volta vigenti, i dati identificativi degli azionisti che detengono azioni in misura superiore allo 0,5% del capitale sociale con diritto di voto ai sensi dell'articolo 83-*duodecies*, D. Lgs. 58/1998 ("TUF").

7.2 La Società è tenuta a effettuare la medesima richiesta su istanza di uno o più i soci che rappresentino, unitariamente o congiuntamente ad altri azionisti, almeno il 1,25% (uno virgola venticinque per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. Salva diversa previsione inderogabile normativa o regolamentare di volta in volta vigente, i costi relativi alla richiesta di identificazione degli azionisti su istanza dei soci, sono ripartiti in misura paritaria (fatta eccezione unicamente per i costi di aggiornamento del libro soci che restano a carico della Società) dalla Società e dai soci richiedenti.

#### **Articolo 8 - Diritto di recesso**

8.1 Il recesso spetta ai soci nei casi previsti dalla legge come inderogabili.

8.2 Il recesso, tuttavia, non è consentito quando sia stata deliberata la proroga del termine di durata della Società, l'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni.

### **TITOLO III**

#### **COMUNICAZIONE DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI E OPA ENDOSOCIETARIA**

##### **Articolo 9 - Comunicazione delle Partecipazioni Rilevanti**

9.1 A partire dal momento in cui e sino a quando le azioni emesse dalla Società siano negoziate su un sistema multilaterale di negoziazione (e finché non sia intervenuta la revoca o l'esclusione dalle negoziazioni) e sino a che non siano, eventualmente, rese applicabili in via obbligatoria norme di legge analoghe, si rendono applicabili, per richiamo volontario e in quanto compatibili, le disposizioni dettate per le società quotate dall'articolo 120 TUF, in materia di obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti, anche con riferimento ai regolamenti Consob di attuazione e agli orientamenti espressi da Consob in materia. Non trova applicazione l'articolo 120, comma 4-bis del TUF.

9.2 Ai fini del presente articolo:

- (i) per partecipazione, si intende una quota, detenuta anche indirettamente per il tramite di società controllate, fiduciari o per interposta persona, delle azioni dalla Società che attribuiscono diritti di voto nelle deliberazioni assembleari riguardanti la nomina o la revoca degli amministratori;
- (ii) per partecipazione rilevante, si intende il raggiungimento o il superamento (in aumento o in riduzione) delle soglie del 5% (cinque per cento), 10% (dieci per cento), 15% (quindici per cento), 20% (venti per cento), 25% (venticinque per cento), 30% (trenta per cento), 50% (cinquanta per cento), 66,6% (sessantasei virgola sei per cento) e 90% (novanta per cento) del capitale sociale, ovvero delle diverse soglie di volta in volta previste dalla normativa e dai regolamenti applicabili;
- (iii) nelle ipotesi di emissione di azioni a voto plurimo, ai fini dell'adempimento degli obblighi di comunicazione, per capitale sociale si intende sia il numero complessivo dei diritti di voto sia il numero di azioni ordinarie detenute e sono dovute entrambe le comunicazioni.

9.3 Gli azionisti che raggiungano o superino, in aumento o in diminuzione, le soglie di partecipazione rilevante sono tenuti a darne comunicazione alla Società.

9.4 La comunicazione relativa alle partecipazioni rilevanti dovrà essere effettuata, senza indugio e comunque entro 4 (quattro) giorni di negoziazione dalla data di perfezionamento dell'atto o dell'evento che ha determinato il sorgere dell'obbligo, indipendentemente dalla data di esecuzione.

9.5 I diritti di voto e gli altri diritti che consentono di influire sulla Società inerenti alle azioni per le quali non sono stati adempiuti agli obblighi di comunicazione previsti nel presente articolo sono sospesi e non possono essere esercitati e le deliberazioni assembleari adottate con il loro voto determinante sono impugnabili a norma dell'articolo 2377 Cod. Civ..

9.6 Le azioni per le quali non sono stati adempiuti agli obblighi di comunicazione sono computate ai fini della costituzione dell'assemblea, ma non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della deliberazione.

##### **Articolo 10 - OPA Endosocietaria [DA VERIFICARE]**

10.1 A partire dal momento in cui e sino a quando le azioni emesse dalla Società siano negoziate su di un sistema multilaterale di negoziazione (e finché non sia intervenuta la revoca o l'esclusione dalle negoziazioni) e sino a che non siano, eventualmente, rese applicabili in via obbligatoria, norme di legge analoghe, si rendono applicabili per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria relative alle società quotate di cui al TUF e ai regolamenti Consob di attuazione, limitatamente alle disposizioni richiamate nel Regolamento Euronext Growth Milan, nonché le disposizioni dettate per le società quotate in materia di obbligo e diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 TUF, anche con riferimento alle relative disposizioni contenute nei regolamenti Consob di attuazione ("**Disciplina Richiamata**").

10.2 Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento della offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di offerta), con esclusione di ogni

determinazione in merito agli artt. 108 e 111 TUF e alle relative disposizioni di cui ai regolamenti Consob di attuazione, sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 1349 Cod. Civ., su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, che disporrà anche in ordine a tempi, modalità, costi del relativo procedimento, e alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento stesso.

10.3 Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'art. 106, comma 1 del TUF, ovvero dalla diversa soglia applicabile prevista dall'art. 106 comma 1-bis ("**Soglia OPA**"), ove non accompagnato dalla comunicazione senza indugio al consiglio di amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla Disciplina Richiamata e da qualsiasi determinazione eventualmente assunta dal Panel con riferimento alla offerta stessa nonché qualsiasi inottemperanza di tali determinazioni, comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente la soglia rilevante, che può essere accertata in qualsiasi momento dal consiglio di amministrazione. Analoga disposizione si applica nel caso di superamento della Soglia OPA nelle ipotesi previste dall'articolo 106, comma 3, lettera (a) e comma 3-bis del TUF oppure nell'ipotesi di cui all'articolo 106, comma 3, lettera b), TUF.

10.4 Sino alla data dell'assemblea convocata per approvare il bilancio relativo al quinto esercizio successivo all'inizio delle negoziazioni delle azioni su Euronext Growth Milan l'obbligo di offerta previsto dall'art. 106, comma 3, lettera b), TUF non si applica.

10.5 L'applicazione dell'esenzione, prevista dalla normativa vigente, dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto e/o scambio conseguente a operazioni di fusione o scissione sarà preclusa solo qualora la maggioranza dei soci contrari alla relativa deliberazione assembleare - determinata in base a quanto indicato dalla normativa applicabile - rappresenti almeno il 7,5% (sette virgola cinque per cento) del capitale sociale con diritto di voto.

10.6 Gli articoli 108 e 111 TUF e, ai fini dell'applicazione degli stessi, le disposizioni del presente statuto e la Disciplina Richiamata, si applicano anche agli strumenti finanziari eventualmente emessi dalla Società nel caso in cui la percentuale per l'esercizio del diritto di acquisto indicata dal presente articolo venga raggiunta in relazione ai predetti strumenti finanziari.

10.7 L'articolo 111 del TUF troverà applicazione in caso di detenzione di una partecipazione o di strumenti finanziari almeno pari al 90% (novanta per cento) del capitale sociale o della relativa tipologia di strumento finanziario all'esito della promozione di un'offerta pubblica di acquisto.

10.8 La soglia di cui all'articolo 108, comma 1, TUF, è ridotta al 90% (novanta per cento) del capitale sociale o il 90% (novanta per cento) di strumenti finanziari di una specifica categoria.

10.9 Fatte salve diverse disposizioni di legge o di regolamento o del presente statuto, in tutti i casi in cui il TUF o il Regolamento approvato con Delibera Consob 11971 del 14 maggio 1999 preveda che Consob debba determinare il prezzo per l'esercizio dell'obbligo e del diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF, tale prezzo sarà pari a quello dell'offerta pubblica di acquisto precedente.

10.10 La disciplina di cui alle norme TUF richiamate è quella in vigore al momento in cui troveranno applicazione gli obblighi di cui al presente articolo dello statuto.

#### **TITOLO IV**

#### **ASSEMBLEA**

##### **Articolo 11 - Competenze dell'Assemblea**

11.1 L'Assemblea ordinaria delibera sulle materie previste dalla legge e dal presente statuto.

11.2 Sono in ogni caso di competenza dell'Assemblea ordinaria le deliberazioni relative all'assunzione di partecipazioni comportanti responsabilità illimitata per le obbligazioni della società partecipata.

11.3 Quando le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni su un sistema multilaterale di negoziazione e salvo ove diversamente previsto dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e/o da

un provvedimento di Borsa Italiana S.p.A., è necessaria la preventiva autorizzazione dell'assemblea ordinaria, ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, Cod. Civ., oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle seguenti ipotesi:

- (i) acquisizioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un “*reverse take over*” ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan;
- (ii) cessione di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un “cambiamento sostanziale del *business*” ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

11.4 Ove la Società richieda a Borsa Italiana la revoca dell'ammissione dei propri strumenti finanziari Euronext Growth Milan deve comunicare tale intenzione di revoca informando anche il Euronext Growth Advisor e deve informare separatamente Borsa Italiana della data preferita per la revoca almeno venti giorni di mercato aperto prima di tale data. Fatte salve le deroghe previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, la richiesta dovrà essere approvata dall'assemblea della Società con la maggioranza del 90% (novanta per cento) dei partecipanti all'assemblea. Tale quorum deliberativo si applicherà a qualunque delibera della Società suscettibile di comportare, anche indirettamente, l'esclusione dalle negoziazioni degli strumenti finanziari Euronext Growth Milan, così come a qualsiasi deliberazione di modifica del presente articolo 11.4.

11.5 L'Assemblea straordinaria delibera nelle materie previste dalla legge e dalle norme del presente statuto.

11.6 Fatti salvi i diversi *quorum* deliberativi previsti dal presente statuto, l'assemblea ordinaria e straordinaria è validamente costituita e delibera con le maggioranze previste dalla legge.

## **Articolo 12 - Convocazione**

12.1 L'Assemblea si riunisce in qualsiasi luogo anche diverso dalla sede sociale, a scelta dell'organo amministrativo, purché nell'ambito del territorio italiano.

12.2 L'Assemblea è convocata ogni volta che il Consiglio di Amministrazione lo creda opportuno, o quando ne sia richiesta la convocazione ai sensi di legge, e in ogni caso almeno una volta l'anno, per l'approvazione del bilancio, entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero, nei casi previsti dall'articolo 2364, comma 2, Cod. Civ., entro 180 (centottanta) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, fatto salvo ogni ulteriore termine previsto dalla disciplina normativa vigente.

12.3 La convocazione viene effettuata mediante avviso pubblicato, anche per estratto, nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana o in almeno uno dei seguenti quotidiani: “MF-Milano Finanza”, “Italia Oggi”, “Corriere della Sera”, “Il Fatto Quotidiano” oppure “Sole 24 Ore”, almeno 15 (quindici) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione e, in ogni caso, in forma integrale, sul sito *internet* della Società.

12.4 Nel caso in cui l'emittente dovesse qualificarsi come emittente con azioni diffuse tra il pubblico in misura rilevante, il Consiglio di Amministrazione può stabilire, qualora ne ravvisi l'opportunità e dandone espressa indicazione nell'avviso di convocazione, che l'Assemblea ordinaria si tenga in due convocazioni e l'Assemblea straordinaria in due o tre convocazioni, applicandosi le maggioranze rispettivamente stabilite dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente con riferimento a ciascuno di tali casi.

12.5 I soci che rappresentano almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria possono richiedere, entro 5 (cinque) giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea, l'integrazione delle materie da trattare, indicando, nella domanda, gli ulteriori argomenti proposti. L'avviso integrativo dell'ordine del giorno è pubblicato in almeno uno dei quotidiani indicati nel presente statuto, al più tardi entro il 7° (settimo) giorno precedente la data dell'assemblea di prima convocazione. Le richieste di integrazione dell'ordine del giorno devono essere accompagnate da una relazione illustrativa che deve essere depositata presso la sede sociale, da consegnarsi all'organo amministrativo entro il termine ultimo per la presentazione della richiesta di integrazione. L'integrazione dell'elenco delle materie da trattare non è ammessa per gli argomenti sui quali l'assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.

12.6 I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea. Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante l'assemblea. La Società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

### **Articolo 13 - Intervento all'Assemblea**

13.1 Possono intervenire all'Assemblea gli azionisti cui spetta il diritto di voto nonché i soggetti cui per legge o in forza del presente statuto è riservato il diritto di intervento.

13.2 La legittimazione all'esercizio del voto delle azioni della Società ammesse alla negoziazione nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione italiani è soggetta alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

### **Articolo 14 - Intervento mediante mezzi di telecomunicazione**

14.1 L'Assemblea ordinaria e/o straordinaria può tenersi, con interventi dislocati in più luoghi, contigui o distanti, per audio-conferenza o video-conferenza, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e il principio di parità di trattamento degli azionisti; è pertanto necessario che:

- sia consentito al presidente dell'Assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, distribuendo agli stessi in via telematica, se redatta, la documentazione predisposta per la riunione, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;
- sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno;
- vengano indicate nell'avviso di convocazione (salvo che si tratti di Assemblea totalitaria) le modalità per intervenire e partecipare ai lavori assembleari.

14.2 La riunione si ritiene svolta nel luogo ove è presente il soggetto verbalizzante.

### **Articolo 15 - Rappresentanza in Assemblea**

15.1 Ogni socio che ha diritto di intervenire all'Assemblea può farsi rappresentare con delega scritta da altro soggetto nei limiti e con le modalità previsti dalla legge.

### **Articolo 16 - Svolgimento dell'Assemblea**

16.1 L'Assemblea è presieduta dal Presidente dell'organo amministrativo o in mancanza da un Vice Presidente, se nominato, o in mancanza da uno dei consiglieri delegati o, in caso di loro assenza o impedimento o rinuncia, da altra persona eletta a maggioranza semplice del capitale presente.

16.2 L'assemblea nomina un segretario, anche non socio, e, occorrendo, uno o più scrutatori anche non soci. L'assistenza del segretario non è necessaria quando il verbale dell'assemblea è redatto da un notaio.

16.3 Spetta al presidente dell'assemblea constatare la regolare costituzione della stessa, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, dirigere e regolare lo svolgimento dell'assemblea e accertare e proclamare i risultati delle votazioni.

### **Articolo 17 - Verbale dell'Assemblea**

17.1 Le deliberazioni dell'assemblea devono constare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario o dal notaio, ove richiesto dalla legge.

## **TITOLO V**

### **AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO**

### **Articolo 18 - Consiglio di amministrazione**

18.1 L'amministrazione della Società è affidata ad un Consiglio di amministrazione composto da 3 (tre) a 9 (nove) componenti. L'assemblea determina il numero dei componenti il Consiglio e la durata della nomina, salvi i limiti massimi di legge.

18.2 I componenti del Consiglio di Amministrazione devono possedere i requisiti di onorabilità ai sensi dell'articolo 147-*quinquies*, TUF. Almeno 1 (uno) dei componenti del consiglio di amministrazione deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, TUF e deve essere scelto sulla base dei criteri previsti dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

18.3 Il Consiglio di amministrazione nomina fra i suoi membri il Presidente, quando a ciò non provvede l'Assemblea; può inoltre nominare uno o più vicepresidenti, che sostituiscono il presidente nei casi di assenza o di impedimento, e un segretario.

#### **Articolo 19 - Nomina e sostituzione degli amministratori**

19.1 Gli amministratori durano in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino a un massimo di 3 (tre) esercizi, e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dal presente statuto.

19.2 Fino a quando le azioni della società saranno negoziate su Euronext Growth Milan, la nomina degli amministratori avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva.

19.3 Le liste devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere e devono essere depositate presso la sede della società almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione. La società, almeno 5 (cinque) giorni prima di quello previsto per l'assemblea in prima convocazione, mette a disposizione del pubblico le liste dei candidati depositate e corredate dalla documentazione prevista dallo statuto e dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente.

19.4 Ciascuna lista con un numero di candidati superiore a 3 deve contenere ed espressamente indicare almeno 1 (uno) amministratore che possieda i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, TUF.

19.5 Unitamente alla presentazione delle liste devono essere depositati, fermo restando che eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'assemblea sono tempestivamente comunicate alla società:

- a) le informazioni relative ai soci che hanno presentato la lista e l'indicazione della percentuale di capitale detenuto;
- b) il *curriculum vitae* dei candidati nonché dichiarazione con cui ciascun candidato attesti, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché la sussistenza dei requisiti richiesti per le rispettive cariche;
- c) l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e l'eventuale indicazione di idoneità a qualificarsi come indipendenti ai sensi dello statuto sociale;
- d) la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura;
- e) ove applicabile una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi;
- f) un documento rilasciato dal Euronext Growth Advisor della Società attestante che il candidato indipendente è stato preventivamente individuato o valutato positivamente dal Euronext Growth Advisor della società

19.6 Ciascun azionista, gli azionisti appartenenti a un medesimo gruppo societario nonché gli azionisti aderenti a un patto parasociale non possono presentare o concorrere alla presentazione di, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie, più di una lista.

19.7 Ciascun azionista non può esercitare il proprio diritto di voto per più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Ciascun candidato potrà essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

19.8 Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il [10% (dieci per cento)] del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione, e il consiglio di amministrazione.

La titolarità della quota minima di partecipazione è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso l'emittente. La certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa o anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista.

19.9 Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

19.10 All'elezione del Consiglio di amministrazione si procede - fatto comunque salvo quanto previsto dalle condizioni, successivamente elencate, per il rispetto del numero minimo di amministratori che devono possedere i requisiti di indipendenza - come segue: (a) al termine della votazione, i voti ottenuti da ciascuna lista sono divisi per numeri interi progressivi da 1 (uno) a 9 (nove) in coerenza con il numero di amministratori da eleggere; (b) i quozienti ottenuti sono attribuiti ai candidati di ciascuna lista, secondo l'ordine di presentazione dei candidati previsto dalla lista; (c) quindi, i quozienti attribuiti ai candidati delle varie liste sono disposti in un'unica graduatoria decrescente; e (d) risultano eletti i candidati che hanno ottenuto i quozienti più elevati. **[DA DISCUTERE]**

19.11 Qualora, ad esito della procedura del precedente paragrafo 19.10, non sia stato nominato alcun amministratore indipendente, sarà nominato amministratore indipendente in sostituzione del candidato che abbia ottenuto il quoziente più basso della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti il primo candidato indipendente non eletto elencato nella medesima lista.

Qualora detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti.

19.12 Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulta eletto il candidato della lista che non abbia eletto alcun amministratore o che abbia eletto il minor numero di amministratori. Nel caso in cui nessuna di tali liste abbia ancora eletto un amministratore oppure tutte abbiano eletto lo stesso numero di amministratori, nell'ambito di tali liste risulta eletto il candidato di quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti.

In caso di parità di voti di lista e sempre a parità di quoziente, si procede a nuova votazione da parte dell'assemblea nell'osservanza delle norme di legge *pro tempore* vigenti, risultando eletto il candidato che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

19.13 Non si terrà conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle medesime.

19.14 Nel caso di presentazione di un'unica lista, il Consiglio di Amministrazione è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria.

19.15 Per la nomina di quegli amministratori che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento previsto nei commi precedenti o nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera secondo le maggioranze di legge, ferma restando la presenza di uno o due amministratori indipendenti, a seconda del numero dei consiglieri definito dall'assemblea, ai sensi del presente statuto.

19.16 La procedura del voto di lista si applica unicamente nell'ipotesi di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione.

19.17 Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, gli altri provvedono a sostituirli con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2386 Cod. Civ., purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'assemblea e sia mantenuta la presenza in Consiglio di almeno un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal presente statuto e individuato sulla base dei criteri previsti dal Regolamento Emittenti EGM.

19.18 Se uno o più degli amministratori cessati erano stati tratti da una lista contenente anche nominativi di candidati non eletti, la sostituzione viene effettuata nominando, secondo l'ordine progressivo, persone tratte dalla lista cui apparteneva l'amministratore venuto meno e che siano tuttora eleggibili e disposte ad accettare la carica, ovvero in mancanza di tali candidati nella lista o di loro indisponibilità, la nomina avverrà ai sensi dell'art. 2386 Cod. Civ..

19.19 Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla successiva assemblea.

19.20 Il venire meno della sussistenza dei requisiti di legge o statutari costituisce causa di decadenza dell'amministratore, salvo che tale requisito sia quello di indipendenza e residui in Consiglio di Amministrazione almeno un altro membro in possesso del medesimo requisito.

19.21 La cessazione degli amministratori per scadenza del termine ha effetto dal momento in cui il nuovo organo amministrativo è stato ricostituito.

#### **Articolo 20 - Adunanze del Consiglio**

20.1 Il consiglio di amministrazione si riunisce anche in luogo diverso dalla sede sociale, purché in Italia, negli altri Stati membri dell'Unione Europea, in Svizzera o nel Regno Unito, tutte le volte che il presidente lo giudichi necessario, fermo restando che i consiglieri delegati riferiscono al consiglio di amministrazione e al collegio sindacale, almeno ogni 3 (tre) mesi, in merito al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue eventuali controllate.

20.2 La convocazione viene fatta con lettera raccomandata A/R o messaggio di posta elettronica, da spedire almeno 3 (tre) giorni prima dell'adunanza a ciascun membro del consiglio e del collegio sindacale o, in caso di urgenza, da spedire almeno 24 (ventiquattro) ore prima dell'adunanza.

20.3 In caso di mancato rispetto delle formalità di convocazione, il consiglio di amministrazione è regolarmente costituito quando siano intervenuti la maggioranza degli amministratori e dei componenti l'organo di controllo e tutti gli aventi diritto siano stati previamente informati della riunione anche senza le formalità richieste dalla legge e dallo statuto e non si siano opposti.

20.4 Il Consiglio di amministrazione delibera validamente con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei presenti.

20.5 Le riunioni del consiglio di amministrazione sono presiedute dal Presidente o, in mancanza, dal Vice-Presidente o in mancanza dall'amministratore designato dagli intervenuti.

20.6 Le deliberazioni del consiglio devono constare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario.

20.7 Le riunioni del consiglio di amministrazione si potranno svolgere anche per videoconferenza o audioconferenza, a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti. Sussistendo queste condizioni, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trova il segretario.

20.8 Il presidente del consiglio di amministrazione, ove lo ritenga opportuno, può invitare alle adunanze del consiglio di amministrazione osservatori esterni o esperti per la trattazione di materie di contenuto tecnico o che richiedano competenze specifiche.

#### **Articolo 21 - Poteri di gestione**

21.1 Al Consiglio di amministrazione competono tutti i poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società.

21.2 All'organo amministrativo è data la facoltà di assumere le deliberazioni concernenti la fusione e la scissione nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505-*bis*, Cod. Civ., l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie, l'indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della società, la riduzione del capitale in caso di recesso del socio, gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative, il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale, il tutto ai sensi dell'articolo 2365, comma 2, Cod. Civ..

#### **Articolo 22 - Delega di attribuzioni**

22.1 Il consiglio di amministrazione può delegare tutti o parte dei suoi poteri, a norma e con i limiti di cui all'articolo 2381 Cod. Civ., a un comitato esecutivo composto da alcuni dei suoi componenti, o a uno o più dei suoi componenti, anche disgiuntamente.

22.2 I membri del comitato esecutivo possono in ogni tempo essere revocati o sostituiti dal consiglio di amministrazione. Il segretario del comitato esecutivo è il segretario del consiglio di amministrazione, se nominato, o altrimenti un membro designato dal Presidente. Per la convocazione, la costituzione ed il funzionamento del comitato esecutivo valgono le norme previste per il consiglio di amministrazione.

#### **Articolo 23 - Rappresentanza della Società**

23.1 Il potere di rappresentare la Società di fronte a terzi e in giudizio spetta al Presidente del consiglio di amministrazione, senza limite alcuno, nonché, se nominati, ai vice presidenti, nei limiti stabiliti dalla deliberazione di nomina.

23.2 In caso di nomina di consiglieri delegati, ad essi spetta la rappresentanza della Società nei limiti dei loro poteri di gestione. Negli stessi limiti il potere di rappresentanza è attribuito al presidente dell'eventuale comitato esecutivo.

23.3 La rappresentanza della Società spetta anche al direttore generale, ai direttori, agli institori e ai procuratori, nei limiti dei poteri loro conferiti nell'atto di nomina.

#### **Articolo 24 - Compensi degli amministratori**

24.1 Agli amministratori, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni, potrà essere assegnata una indennità annua complessiva.

24.2 L'Assemblea può anche accantonare a favore degli amministratori, nelle forme repute idonee, una indennità per la risoluzione del rapporto, da liquidarsi alla cessazione del mandato.

24.3 L'Assemblea ha facoltà di determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del consiglio ai sensi di legge. La definizione della remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è di competenza dal Consiglio stesso, sentito il parere del Collegio Sindacale.

#### **Articolo 25 - Collegio sindacale**

25.1 Il collegio sindacale esercita le funzioni previste dall'articolo 2403 Cod. Civ..

25.2 Il collegio sindacale è composto da tre membri effettivi e da due supplenti che rimangono in carica tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica, con le facoltà e gli obblighi di legge.

25.3 I sindaci devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti dall'articolo 148, comma 4, TUF, nonché dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, TUF. A tali fini, sono considerate strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale, il diritto societario, il diritto dei mercati finanziari, il diritto tributario, l'economia aziendale, la finanza aziendale, le discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, nonché infine le materie e i settori inerenti al settore di attività della Società e di cui all'articolo 3 del presente statuto.

25.4 Le riunioni del collegio sindacale si potranno svolgere anche per audioconferenza o videoconferenza a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati,

nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti. Sussistendo queste condizioni, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trova il segretario.

#### **Articolo 26 - Nomina e sostituzione dei sindaci**

27.1 La nomina dei sindaci avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva. Le liste si articolano in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.

26.2 Le liste presentate dagli azionisti, sottoscritte dall'azionista o dagli azionisti che le presentano (anche per delega a uno di essi), devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere e devono essere depositate presso la sede della società almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione. La società, almeno cinque giorni prima di quello previsto per l'assemblea in prima convocazione, mette a disposizione del pubblico le liste dei candidati depositate dai soci e corredate dalla documentazione prevista dallo statuto e dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.

26.3 Unitamente alla presentazione delle liste devono essere depositati, fermo restando che eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'assemblea sono tempestivamente comunicate alla società:

a) le informazioni relative ai soci che hanno presentato la lista e l'indicazione della percentuale di capitale detenuto;

b) il *curriculum vitae* dei candidati nonché dichiarazione con cui ciascun candidato attesti, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché la sussistenza dei requisiti richiesti per le rispettive cariche;

c) una informativa relativa ai candidati con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti, ivi inclusi quelli di onorabilità, professionalità, indipendenza e relativi al cumulo degli incarichi, previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente e dallo statuto e dalla loro accettazione della candidatura e della carica, se eletti;

d) la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura;

e) una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi.

26.4 Ciascun azionista, gli azionisti appartenenti a un medesimo gruppo societario nonché gli azionisti aderenti a un patto parasociale non possono presentare o concorrere alla presentazione di, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie, più di una lista.

26.5 Ciascun azionista non può esercitare il proprio diritto di voto per più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Ciascun candidato potrà essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

26.6 Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il [10% (dieci per cento)] del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. La titolarità della quota minima di partecipazione è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso l'emittente. La certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa o anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista.

26.7 Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

26.8 All'esito della votazione risulteranno eletti: alla carica di sindaco effettivo e Presidente del Collegio

sindacale il candidato sindaco indicato al numero 1 (uno) della lista che ha ottenuto il secondo miglior risultato e che ai sensi della normativa anche regolamentare vigente non sia collegata, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti; alla carica di sindaco effettivo i candidati indicati rispettivamente al numero 1 (uno) e 2 (due) della lista che ottenuto il maggior numero di voti; alla carica di sindaci supplenti i candidati indicati come supplenti al numero 1 (uno) sia della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sia della lista che ha ottenuto il secondo miglior risultato di cui al presente comma.

26.9 Nel caso in cui due o più liste abbiano riportato il medesimo numero di voti si procederà a una nuova votazione. In caso di ulteriore parità tra le liste poste in votazione, prevale quella presentata da soci in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine, dal maggior numero di soci.

26.10 Nel caso di presentazione di un'unica lista, il Collegio Sindacale è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria.

26.11 Per la nomina di quei sindaci che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento previsto nei commi precedenti ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera a maggioranza relativa.

26.12 La procedura del voto di lista si applica unicamente nell'ipotesi di rinnovo dell'intero Collegio Sindacale.

26.13 Il venire meno della sussistenza dei requisiti di legge o statutari costituisce causa di decadenza del sindaco.

26.14 In caso di anticipata cessazione per qualsiasi causa dall'incarico di un sindaco effettivo, subentra il primo supplente appartenente alla medesima lista del sindaco sostituito fino alla successiva assemblea o, nel caso di cessazione del sindaco effettivo appartenente alla lista risultata seconda per numero di voti, il sindaco supplente più anziano.

26.15 Nell'ipotesi di sostituzione del Presidente, la presidenza è assunta, fino alla successiva assemblea, dal membro supplente tratto dalla lista che è risultata seconda per numero di voti.

26.16 In caso di presentazione di un'unica lista ovvero in caso di parità di voti fra due o più liste, per la sostituzione del Presidente subentra, fino alla successiva assemblea, il primo sindaco effettivo appartenente alla lista del Presidente cessato.

26.17 Se con i sindaci supplenti non si completa il Collegio Sindacale, deve essere convocata l'assemblea per provvedere, con le maggioranze di legge.

26.18 L'assemblea ordinaria dei soci provvederà all'atto della nomina alla determinazione del compenso da corrispondere ai sindaci effettivi, alla designazione del Presidente ed a quanto altro a termine di legge.

#### **Articolo 27 - Revisione legale dei conti**

27.1 La revisione legale dei conti sulla Società è esercitata da una società di revisione legale iscritti nell'apposito registro.

### **TITOLO VI**

#### **BILANCIO**

#### **Articolo 28 - Esercizi sociali e bilancio**

28.1 L'esercizio sociale ha inizio il 1° gennaio e termine il 31 dicembre di ogni anno.

28.2 Alla fine di ogni esercizio, l'organo amministrativo procede alla redazione del bilancio a norma di legge.