

ZABBAN - NOTARI - RAMPOLLA
& *Associati*

20123 - MILANO - VIA METASTASIO, 5
TEL. 02.43.337.1 - FAX 02.43.337.337

ATTO

31 dicembre 2013
REP. N. 22.427/13.045

NOTAIO MARIO NOTARI

Repertorio n. 22427

Raccolta n. 13045

VERBALE DI ASSEMBLEA DELLA SOCIETA'

FullSix S.p.A.

tenutasi in data 18 dicembre 2013

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilatredici, il giorno trentuno del mese di dicembre,

in Milano, in Via Metastasio n. 5,

io sottoscritto Mario Notari, Notaio in Milano, iscritto nel Collegio Notarile di Milano,

procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale dell'assemblea ordinaria e straordinaria della società

"FullSix S.p.A."

con sede in Milano (MI), in Viale Del Ghisallo n. 20, capitale sociale euro 5.591.157,50, interamente versato, iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano, sezione ordinaria, al n. 09092330159, Repertorio Economico Amministrativo n. 1272735, codice fiscale 09092330159, società con azioni quotate presso Borsa Italiana S.p.A.,

tenutasi, alla mia costante presenza,

in data 18 dicembre 2013

in Milano, in Viale del Ghisallo n. 20.

Il presente verbale viene pertanto redatto, su richiesta della società medesima, e per essa dal presidente del consiglio di amministrazione, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione, ai sensi dell'art. 2375 c.c.

L'assemblea si è svolta come segue.

* * * * *

Alle ore 15,02 assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale, il Presidente del consiglio di amministrazione Marco Benatti, il quale dichiara:

- ❑ che le azioni della società sono negoziate presso il Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- ❑ che l'avviso di convocazione della presente assemblea, indetta per il giorno 18 dicembre 2013 alle ore 15,00 in questo luogo, in prima convocazione, è stato pubblicato sul quotidiano "la Repubblica" in data 15 novembre 2013;
- ❑ che non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del d.lgs. n. 58/1998 ("TUF");
- ❑ che, per il Consiglio di Amministrazione, oltre al presidente, sono presenti i consiglieri:
 - Paola Elisabetta Maria Galbiati
 - Sergio Luciano
 - Francesco Antonio Meani

- Massimo Pagani Guazzugli Bonaiuti
- che, per il Collegio Sindacale, risultano presenti i sindaci effettivi:
 - Jean Paul Baroni
 - Gabriella Chersicla
 mentre è assente giustificato il presidente, Gianluca Stancati;
- che sono presenti, con funzioni ausiliarie, alcuni dipendenti e collaboratori della società;
- che il capitale sociale di euro 5.591.157,50 è diviso in n. 11.182.315 azioni ordinarie tutte del valore nominale di euro 0,5;
- che sono fino a questo momento presenti, in proprio o per delega, numero 10 azionisti rappresentanti numero 8.981.257 azioni ordinarie pari al 80,316% delle complessive n. 11.182.315 azioni ordinarie;
- che per le azioni intervenute consta l'effettuazione degli adempimenti previsti dalla legge;
- che si riserva di comunicare le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate, durante lo svolgimento dell'assemblea;
- che, a cura del personale da lui autorizzato, è stata accertata la legittimazione degli azionisti presenti ad intervenire all'assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;
- che sono stati regolarmente espletati gli adempimenti preliminari;
- che l'elenco nominativo degli azionisti partecipanti in proprio o per delega alla presente assemblea con specificazione delle azioni possedute e con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione - con riscontro orario degli eventuali allontanamenti prima di ogni votazione - costituirà allegato del verbale assembleare;
- che, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 TUF (e normativa di riferimento) e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che detengono, direttamente o indirettamente, una partecipazione al capitale sociale in misura superiore al due per cento è il seguente:

□	n. azioni	%
<i>Marco Benatti</i>		
- direttamente:	403.573	
- indirettamente tramite:		
Blugroup S.r.l.	5.108.914	
<i>totale</i>	5.512.487	49,29%

<i>WPP Dotcom Holdings (Fourteen) Llc</i>		
- direttamente	3.353.103	29,98%

- ❑ che è consentito ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare.

Il presidente invita i soci intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione - a norma di legge - del diritto di voto, relativamente a tutte le materie espressamente elencate all'Ordine del Giorno, ivi comprese quelle relative al mancato rispetto degli obblighi di comunicazione e di pubblicità dei patti parasociali, ai sensi dell'art. 122 TUF.

Nessuna dichiarazione viene resa.

Indi il presidente:

- ❑ comunica ai partecipanti che verrà effettuata la verbalizzazione in sintesi dei loro eventuali interventi, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;
- ❑ prega i partecipanti di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di voto non siano terminate per ciascuna votazione;
- ❑ chiede comunque che, qualora nel corso dell'assemblea i partecipanti dovessero uscire dalla sala, segnalino al personale addetto il proprio nome e cognome affinché sia rilevata l'ora di uscita;
- ❑ fa presente che nel corso della discussione saranno accettati interventi solo se attinenti alla proposta di volta in volta formulata su ciascun punto all'ordine del giorno, contenuti entro convenienti limiti di tempo; in particolare vi comunico sin d'ora che saranno concessi al massimo 10 minuti per ogni intervento e 5 minuti per l'eventuale replica, per ciascun punto all'ordine del giorno;
- ❑ comunica che le votazioni avverranno per alzata di mano, con rilevazione nominativa degli azionisti contrari o astenuti, che dovranno comunicare verbalmente il loro nominativo ed il nominativo dell'eventuale delegante, nonché il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega;
- ❑ informa inoltre che la società ha designato un rappresentante cui i soci avevano diritto di inviare le proprie deleghe, ai sensi dell'art. 135-undecies TUF, in persona dell'avv. Francesco Costantini;
- ❑ avverte che è in corso la registrazione audio dei lavori assembleari, anche al fine di facilitare la verbalizzazione; preciso che la registrazione verrà conservata dalla società solo per il tempo necessario alla verbalizzazione stessa.

Il presidente dichiara validamente costituita l'assemblea per discutere sull'ordine del giorno di cui infra e, richiamato

l'art. 11 dello statuto sociale, invita l'assemblea a richiedere a me notaio di redigere per atto pubblico il verbale della presente riunione, sia per la parte ordinaria che per quella straordinaria.

In mancanza di contrari o astenuti, egli mi conferma l'incarico quale notaio e segretario dell'assemblea e dà lettura del seguente

ORDINE DEL GIORNO,

"Parte Ordinaria"

1) *Nomina di due amministratori ai sensi dell'art. 2386 del codice civile.*

Parte Straordinaria

1) *Aumento del capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, per massimi nominali euro 1.118.231,50, mediante emissione di massime n. 2.236.463 nuove azioni ordinarie, da offrire in opzione agli azionisti della società FullSix S.p.A., ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, c.c.*

2) *Delega al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 c.c., subordinatamente alla mancata approvazione della deliberazione di cui al precedente punto, ad aumentare a pagamento, in una o più volte, il capitale sociale, per massimi euro 4.999.999,00, comprensivi del sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, c.c.."*

Con riferimento a tale ordine del giorno il presidente informa che sono state pubblicate sul sito internet della società, nonché depositate presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., a disposizione del pubblico, la relazione degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 125-ter TUF, per la parte ordinaria, nonché ai sensi dell' art. 72, comma 1, della Delibera Consob n. 11971/1999 (cosiddetto "Regolamento Emittenti"), per la parte straordinaria.

* * * *

In relazione all' **unico punto all'ordine del giorno della parte ordinaria**, il presidente ricorda che con la presente assemblea i soci sono invitati a deliberare in merito alla nomina di due componenti del Consiglio di Amministrazione, in sostituzione del consigliere dimissionario Pier Luigi Celli, cessato dalla carica con decorrenza 30 settembre 2013 ed in sostituzione del consigliere dimissionario Elena Carpani, cessata dalla carica con decorrenza 15 ottobre 2013. Al riguardo egli ricorda che, con deliberazione assunta in data 15 ottobre 2013, il Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A., con il consenso del Collegio Sindacale, ha provveduto alla cooptazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386, comma 1, del Codice Civile, di Sergio Luciano e Paola Galbiati, quali nuo-

vi consiglieri, dei quali ha accertato la sussistenza dei requisiti previsti dalla normativa vigente.

È stata pertanto ripristinata la composizione del Consiglio di Amministrazione nel numero di 7 (sette) membri così come determinato dall'assemblea della Società in data 24 aprile 2013. L'assemblea ordinaria è chiamata a confermare i consiglieri Sergio Luciano e Paola Galbiati quali componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero a nominare due diversi soggetti aventi i requisiti previsti dalla normativa vigente ed applicabile. I Consiglieri di Amministrazione eletti resteranno in carica fino alla data di scadenza prevista per tutti gli altri componenti il Consiglio di Amministrazione, ossia fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2013.

L'assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza voto di lista.

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di proporre agli Azionisti la conferma alla carica di Sergio Luciano e Paola Galbiati, dei quali è stato allegato alla relazione ai sensi dell' art. 125-ter TUF il curriculum vitae nonché la dichiarazione dagli stessi rilasciata: (i) di accettazione della carica; (ii) dell'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità; (iii) di possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili.

La proposta di nomina dei predetti candidati viene effettuata nel rispetto delle disposizioni legislative, regolamentari e statutarie in tema di presenza di amministratori indipendenti, ai sensi dell'art. 147-ter, comma 1, TUF, nonché di quote di genere, ai sensi dell'art. 147-ter, comma 1-ter, TUF.

Al termine di questa esposizione, il presidente chiede quindi a me notaio di dare lettura della proposta dell'organo amministrativo.

La proposta è la seguente:

"L'assemblea della società FullSix S.p.A., in relazione all'unico punto all'ordine del giorno della Parte Ordinaria,

- preso atto delle dimissioni del consigliere Pier Luigi Celli;

- preso atto delle dimissioni del consigliere Elena Carpani;

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione;

DELIBERA

di nominare quali amministratori, in sostituzione degli amministratori dimissionari, ai sensi dell'art. 2386 c.c., i consiglieri già cooptati dal consiglio di amministrazione:

- Sergio Luciano, nato a Napoli il 28 novembre 1960,

- Paola Galbiati, nata a Milano il 12 gennaio 1958, con durata, poteri e remunerazione pari a quelli degli altri amministratori in carica."

A questo punto il presidente dà inizio alla discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra.

Comunica quindi che sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, numero 10 azionisti rappresentanti numero 8.981.257 azioni ordinarie pari al 80,316% del capitale sociale.

Al termine della votazione il presidente dà atto del seguente risultato:

- ☐ favorevoli: n. 5.628.154 voti
- ☐ contrari: nessuno
- ☐ astenuti: n. 3.353.103 voti (WPP Dotcom Holdings)

Il presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza.

* * * * *

In relazione al **primo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria**, il presidente ricorda che, come specificato nella relazione redatta dal consiglio di amministrazione ai sensi dell' art. 72, comma 1, della Delibera Consob n. 11971/1999, con la presente assemblea i soci sono invitati a deliberare l'approvazione di un'operazione di aumento del capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, riservato in sottoscrizione ai soci, avente ad oggetto massime n. 2.236.463 nuove azioni ordinarie, le quali saranno offerte agli azionisti della società FullSix S.p.A., in ragione di una nuova azione ogni cinque azioni possedute, al prezzo di euro 2,10 ciascuna, di cui euro 1,60 a titolo di sovrapprezzo.

Le motivazioni dell'Aumento in Opzione sono riconducibili ai seguenti obiettivi da perseguire in modo simultaneo e complessivo, ovvero:

- reperire nuove risorse finanziarie per il perseguimento degli obiettivi strategici e per il sostentamento dello sviluppo del Gruppo FullSix a livello nazionale ed internazionale in particolare nel settore della comunicazione;
- ridurre il debito finanziario in essere per riequilibrare la struttura finanziaria della società;
- acquisire eventuali attività sinergiche alla *value proposition* del Gruppo.

Come risulta nella Relazione Illustrativa di cui all'art. 72 della Delibera Consob più sopra citata, relazione approvata dal Consiglio di Amministrazione di FullSix S.P.A. all'unanimità, negli ultimi due anni, grazie ad una attenta

gestione dei flussi di cassa e con le sole risorse interne (e senza attingere all'indebitamento bancario), la società ha conseguito i seguenti risultati:

- crescita del fatturato pari a circa il 75%;
- significativo miglioramento di tutti gli indicatori economici (MOL, Ebitda, Ebit, Risultato netto di competenza del gruppo);
- raddoppio del personale dipendente;
- sviluppo internazionale;
- diversificazione delle aree di business e del portafoglio dei ricavi.

A ciò deve aggiungersi che negli ultimi quattro anni, ovvero dal 1 novembre 2009, il valore di quotazione dell'azione ordinaria FullSix quotata alla Borsa Valori di Milano (LSE) ha fatto registrare il seguente andamento:

- al giorno 1 novembre 2009 il valore di una azione era pari ad euro 1,33;
- al giorno 1 novembre 2013 il valore di una azione era pari ad euro 2,93;

evidenziando una variazione pari, in termini percentuali, di una crescita del 120,3%.

A titolo di mero confronto il presidente sottolinea come si potrebbe analizzare l'andamento nello stesso periodo dell'Indice FTSE ITALIA ALL-SHARES, il quale evidenzia una variazione in negativo del 10,5%.

La società ha quindi creato valore in modo significativo per i propri azionisti sia in valore assoluto, sia rispetto ad investimenti alternativi aventi lo stesso grado di rischio.

Il presidente ricorda inoltre che nella relazione si possono trovare anche le varie motivazioni e gli indirizzi che si vorrebbero dare a FullSix S.p.A. Sottolinea anche la necessità di riportare il patrimonio netto al di sopra del capitale sociale versato al fine di non dover incorrere nei dettami dell'art. 2446 del Codice Civile che scatterebbe se il patrimonio netto scendesse al di sotto di euro 3.727.438,33 (al 30 settembre 2013, il patrimonio netto della capogruppo è pari ad euro 3.814.981,41).

Detto questo e in base ai quorum deliberativi necessari per l'approvazione della proposta formulata nella suddetta relazione degli amministratori il presidente osserva che un'eventuale astensione del socio WPP equivarrebbe, ai fini del risultato, ad una bocciatura della proposta.

Il presidente si augura che, per il bene di FullSix e di tutti gli azionisti, ci sia un consenso ampio e sufficiente per permettere alla società di continuare sulla strada della crescita del valore attraverso il perseguimento dei risultati positivi. Il presidente attesta inoltre che il capitale sociale sotto-

scritto è interamente versato e che la società non si trova nelle condizioni di cui agli articoli 2446 e 2447 c.c., e chiede ai componenti del collegio sindacale presenti di confermare detta attestazione.

I signori Jean Paul Baroni e Gabriella Chersicla a nome dell'intero collegio sindacale confermano tale attestazione.

Tutto ciò esposto, il presidente invita me notaio a dare lettura dell'esatta proposta di deliberazione, formulata in sostanziale conformità a quanto contenuto nella relazione degli amministratori, dopo di che aprirà la discussione.

La proposta è la seguente:

"L'assemblea della società FullSix S.p.A., in relazione al primo punto all'ordine del giorno della Parte Straordinaria,

- preso atto della relazione illustrativa degli amministratori;

- preso atto di quanto esposto dal presidente

DELIBERA

1. Di aumentare a pagamento il capitale sociale per massimi nominali euro 1.118.231,50 (unmilione centodiciottomiladuecentotrentuno virgola cinquanta) mediante emissione di massime n. 2.236.463 (duemilioni duecentotrentaseimilaquattrocentosessantatre) nuove azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,50 (zero virgola cinquanta) ciascuna, alle seguenti condizioni:

- le azioni di nuova emissione vengono offerte in opzione ai soci, in rapporto di una nuova azione ogni cinque azioni possedute;

- il termine per l'esercizio del diritto di opzione sarà fissato dall'organo amministrativo nei modi e nei termini di legge;

- i diritti di opzione non esercitati saranno offerti nel mercato regolamentato a cura degli amministratori e per conto della società entro il mese successivo alla scadenza del predetto termine, per almeno cinque sedute;

- il termine finale di sottoscrizione è fissato al giorno 18 dicembre 2014;

- il prezzo di sottoscrizione di ciascuna azione viene fissato in euro 2,10 (due virgola dieci), di cui euro 1,60 (uno virgola sessanta) a titolo di sovrapprezzo, da versare integralmente al momento della sottoscrizione;

- l'aumento manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto, con decorrenza, salvi gli effetti dell'iscrizione della presente deliberazione nel registro delle imprese, dal termine all'uopo stabilito dall'organo amministrativo d'intesa con Borsa Italiana S.p.A.;

- le azioni di nuova emissione avranno godimento regolare.

2. Di modificare conseguentemente l'art. 5 dello statuto sociale, aggiungendo la seguente clausola in calce:

"L'assemblea straordinaria dei soci in data 18 dicembre 2013 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in opzione ai soci, in denaro, in via scindibile, per massimi nominali euro 1.118.231,50, mediante emissione di massime n. 2.236.463 azioni, con sovrapprezzo, entro il termine finale di sottoscrizione fissato al 18 dicembre 2014".

3. Di conferire all'organo amministrativo, e per esso al presidente e all'amministratore delegato, disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti all'adottata deliberazione, ivi compreso quello di apportare all'art. 5 dello statuto sociale le variazioni conseguenti all'esecuzione ed al perfezionamento dell'aumento di capitale deliberato, con facoltà in particolare di scegliere il momento di pubblicazione dell'offerta di opzione, eventualmente anche non effettuandola ove da essi ritenuto opportuno."

A questo punto il presidente dà inizio alla discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Chiede la parola Francesca Flego la quale, in rappresentanza del socio WPP, dà lettura del testo qui di seguito riprodotto, previa eliminazione delle parti omesse nella lettura:

"WPP anticipa la propria intenzione di votare contro entrambe le proposte di delibere aventi ad oggetto i due aumenti di capitale della Società, per varie ragioni.

Nella loro relazione illustrativa rivolta agli azionisti, gli amministratori hanno spiegato che "le motivazioni dell'Aumento in Opzione sono riconducibili ai seguenti obiettivi da perseguire in modo simultaneo e complessivo, ovvero: (i) reperire nuove risorse finanziarie per il perseguimento degli obiettivi strategici e per il sostentamento dello sviluppo del Gruppo Fullsix a livello nazionale ed internazionale in particolare nel settore della comunicazione; (ii) ridurre il debito finanziario in essere per riequilibrare la struttura finanziaria della società; (iii) acquisire eventuali attività sinergiche alla value proposition del Gruppo". In particolare, la relazione illustrativa sottolinea la necessità della Società di reperire nuove risorse, al fine soprattutto di ridurre il proprio indebitamento, di riportare il proprio patrimonio netto al di sopra del capitale sociale versato per non dover incorrere nei dettami dell'articolo 2446 del codice civile, e di acquisire nuove attività/partecipazioni per completare ed estendere l'offerta di prodotti e servizi nell'ambito dei settori in cui il gruppo opera.

Le suddette ragioni appaiono piuttosto vaghe e altamente contraddittorie. Infatti, esse si riferiscono, da un lato alla asserita necessità di risollevarne il livello del patrimonio

netto della Società a seguito di una pericolosa riduzione dello stesso, ritenuta imminente, e, dall'altro lato, al bisogno di finanziare l'ulteriore espansione e crescita della Società. Appare quindi difficile comprendere come (e, per un azionista, accettare che) una società che sembra essere preoccupata per gli attuali valori del proprio patrimonio netto possa allo stesso tempo (i) chiedere ai suoi azionisti di apportare nuovo capitale e (ii) predisporre un piano di ulteriore crescita ed espansione della società stessa.

Inoltre, va evidenziato che non vi è alcuna certezza che l'aumento di capitale in opzione proposto consenta effettivamente alla Società di reperire nuovo capitale, considerando che l'unica quota dello stesso che si prevede sia sottoscritta è quella riservata al socio di maggioranza Blugroup, il quale - in base a quanto risulta della relazione illustrativa degli amministratori - ha già assunto l'impegno irrevocabile a sottoscrivere la propria quota tramite la conversione in capitale di una parte del finanziamento soci che lo stesso ha concesso alla Società.

Riteniamo che il suddetto procedimento di conversione del credito vantato da Blugroup nei confronti della Società rappresenti l'unico vero scopo dell'operazione proposta, la quale appare finalizzata - più che a raccogliere capitale (a tal fine, diversamente da quanto fatto, gli amministratori avrebbero dovuto cercare di garantire un impegno di sottoscrizione prima di proporre l'operazione) semplicemente a consentire al socio di maggioranza di valutare alla pari un debito che invece, anche considerando la sua naturale subordinazione, soprattutto in un contesto in cui gli amministratori riconoscono l'esistenza di uno squilibrio del patrimonio netto della Società, varrebbe molto meno del suo valore nominale. Ciò sta a dimostrare oltre ogni ragionevole dubbio l'esistenza di un grave problema di conflitto di interessi - sia con riferimento agli amministratori che hanno sottoposto alla assemblea degli azionisti la proposta di aumento di capitale, sia con riferimento a Blugroup - tale da provocare un danno potenziale alla Società che, se "costretta" ad approvare l'aumento di capitale in questione, emetterebbe azioni in cambio di un debito sopravvalutato.

Alla luce di quanto precede, vorremmo dunque che gli amministratori fornissero valide spiegazioni su come è stato valutato il credito di Blugroup, e, in particolare, su quale fondamento e basandosi su quali elementi hanno concluso che esso può essere valutato "alla pari".

L'estrema debolezza delle motivazioni poste alla base della proposta relativa al primo aumento di capitale è oltretutto dimostrata dalla contestuale proposta di un secondo e alterna-

tivo aumento di capitale.

Ancora una volta, preme evidenziare che anche le motivazioni che stanno alla base della proposta di deliberare il secondo aumento di capitale sono poco chiare e alquanto inaccettabili, ancora di più se analizzate nel contesto dell'intera proposta presentata agli azionisti.

Se gli amministratori hanno già un piano volto ad emettere nuove azioni in favore di uno o più nuovi soggetti già individuati dovrebbero renderlo noto e fornire all'assemblea tutti i dettagli e le informazioni che possano consentire agli azionisti, dopo che gli stessi siano stati adeguatamente informati, di adottare una decisione appropriata al riguardo.".

Nessuno chiedendo nuovamente la parola, il presidente alle ore 15,30 dispone la sospensione dei lavori assembleari al fine di fornire le risposte a quanto richiesto.

Alle ore 15,45 il presidente riapre i lavori assembleari e fornisce la propria risposta al socio WPP.

A tal riguardo, egli afferma che la sollevata eccezione di contraddittorietà dei motivi per i quali il consiglio di amministrazione propone un aumento di capitale o, in subordine, l'attribuzione della delega all'organo amministrativo affinché aumenti in una o più volte, a pagamento, il capitale sociale, non trova fondamento.

In primo luogo, egli sottolinea che l'esigenza di consolidare il patrimonio netto ai fini dell'art. 2446 c.c. risponde ad un'esigenza legata alla disciplina legale del capitale nominale, basata sulla rappresentazione contabile del patrimonio netto e non già sulla effettiva capacità della società di produrre ricavi e crescita; in via del tutto prudenziale, sintomatico di una prospettiva lungimirante che caratterizza l'intero consiglio di amministrazione, lo stesso ha quindi ritenuto opportuno, pur non ricorrendo le condizioni previste dall'art. 2446 c.c., chiedere ai soci di aumentare il capitale sociale.

In secondo luogo, l'obiettivo auspicato dal consiglio di amministrazione di insistere e perseguire nello sviluppo e nel business è da sempre stato elemento caratterizzante della società in linea con quanto sino ad ora avvenuto, e non in contraddizione con l'esigenza di evitare l'applicazione dell'art. 2446 c.c..

In merito all'ulteriore osservazione relativa alla compensazione del credito di Blugroup, il presidente rileva che per consolidata interpretazione giuridica e aziendalistica non si pone in valutazione il credito del socio da compensare con il suo debito per sottoscrizione: infatti la società vede, in ogni caso, diminuire la propria esposizione debitoria di un importo pari all'ammontare nominale del debito, la cui imputa-

zione a capitale, per il tramite della compensazione, non può che avvenire per un importo pari al proprio valore nominale. Per altro verso, siffatta esdebitazione della società, per un ammontare pari al debito compensato, migliora conseguentemente la propria capacità di accesso al credito.

Nessun altro chiedendo la parola, il presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e ribadisce la richiesta agli azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto, relativamente a questa deliberazione.

Comunica quindi che sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, numero 10 azionisti rappresentanti numero 8.981.257 azioni ordinarie pari al 80,316% del capitale sociale.

Al termine della votazione il presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 5.628.154 voti
- contrari: n. 3.353.103 voti (WPP Dotcom Holdings)
- astenuti: nessuno.

Il presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura non è stata approvata, in difetto del raggiungimento del quorum previsto dalla legge per le assemblee straordinarie.

* * * * *

Non essendo stata approvata la proposta di aumento del capitale di cui al primo punto dell'ordine del giorno di parte straordinaria, il presidente procede con la trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria** e ricorda che, come specificato nella relazione redatta dal consiglio di amministrazione ai sensi dell' art. 72, comma 1, della Delibera Consob n. 11971/1999, la presente assemblea è invitata a deliberare la proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, per un importo massimo tale per cui il valore complessivo dell'operazione di aumento, comprensivo del sovrapprezzo, non sia superiore ad euro 4.999.999,00, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5 c.c..

La facoltà di esclusione del diritto di opzione nell'aumento delegato al Consiglio di Amministrazione ha l'obiettivo di cogliere eventuali opportunità di accordi che richiedano una rapida definizione dell'operazione di aumento. Infatti l'esclusione del diritto di opzione e l'attribuzione della delega al Consiglio di Amministrazione hanno l'obiettivo di cogliere l'opportunità di accordi con eventuali partner coinvestitori che apporterebbero e/o cassa e/o partecipazioni/rami d'azienda/attività industriali: il progetto di sviluppo di

FullSix S.p.A. sarebbe così aperto a partner commerciali, finanziari, strategici o investitori di medio lungo periodo (anche persone fisiche) e investitori istituzionali disposti a condividere lo scopo sociale e a credere nel piano di consolidamento e crescita.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene inoltre di poter argomentare la decisione di garantire all'organo amministrativo la facoltà di escludere il diritto di opzione sulla base delle seguenti motivazioni:

1) l'allargamento della base azionaria ad un nuovo investitore potrà incrementare i volumi scambiati nel mercato azionario del titolo FullSix e quindi garantire maggiore liquidità al titolo nell'interesse di tutti gli azionisti;

2) la possibilità di selezionare un unico soggetto economico al quale offrire in sottoscrizione le azioni di nuova emissione consente di eseguire l'aumento di capitale in modo certamente più rapido e con minori costi per la società.

Il presidente sottolinea che l'eventuale Aumento Delegato non è destinato a una riduzione della struttura dell'indebitamento finanziario della Società, ma unicamente a dotare il gruppo di risorse ed attività finanziarie per sostenere la crescita dell'intero gruppo.

Tutto ciò esposto, il presidente invita me notaio a dare lettura dell'esatta proposta di deliberazione, formulata in sostanziale conformità a quanto contenuto nella relazione degli amministratori, dopo di che aprirà la discussione.

La proposta è la seguente:

"L'assemblea della società FullSix S.p.A., in relazione al secondo punto all'ordine del giorno della Parte Straordinaria,

- preso atto della relazione illustrativa degli amministratori;

- preso atto di quanto esposto dal presidente

DELIBERA

1. Di conferire al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c. la delega ad aumentare a pagamento, in una o più volte, il capitale sociale entro il 18 dicembre 2014, per massimi euro 4.999.999,00 (quattromilioninovecentonovantanovemilanovecentonovantanove virgola zerozero), comprensivo di sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, c.c., in quanto: (i) da effettuare con conferimenti in natura aventi ad oggetto azienda, rami d'azienda o partecipazioni rilevanti conferenti con l'oggetto sociale della società e delle società da questa partecipate o comunque connesse al settore del Marketing Digitale dell'abilitazione tecnologica al marketing relazionale ed interattivo, della comunicazione digitale, della progettazione, pianificazione e omologazione di reti e terminali "mobile", dell'on-

line video e TV production nonché a beni e complessi aziendali atti ad offrire servizi informatici a supporto delle attività precedentemente individuate; o (ii) da effettuare a favore di soggetti individuati dall'organo amministrativo nell'ambito di partner commerciali e/o finanziari strategici o investitori di medio lungo periodo (anche persone fisiche) e investitori istituzionali; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni vigente disposizione normativa e regolamentare.

2. Di modificare l'art. 5 dello statuto sociale, aggiungendo la seguente clausola: "L'assemblea straordinaria dei soci in data 18 dicembre 2013 ha deliberato di conferire al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c. la delega ad aumentare a pagamento, in una o più volte, il capitale sociale entro il 18 dicembre 2014, per massimi euro 4.999.999,00 (quattromilioninovecentonovantanovemilanovecentonovantanove virgola zerozero), comprensivo di sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, c.c., in quanto: (i) da effettuare con conferimenti in natura aventi ad oggetto azienda, rami d'azienda o partecipazioni rilevanti conferenti con l'oggetto sociale della società e delle società da questa partecipate o comunque connesse al settore del Marketing Digitale dell'abilitazione tecnologica al marketing relazionale ed interattivo, della comunicazione digitale, della progettazione, pianificazione e omologazione di reti e terminali "mobile", dell'on-line video e TV production nonché a beni e complessi aziendali atti ad offrire servizi informatici a supporto delle attività precedentemente individuate; o (ii) da effettuare a favore di soggetti individuati dall'organo amministrativo nell'ambito di partner commerciali e/o finanziari strategici o investitori di medio lungo periodo (anche persone fisiche) e investitori istituzionali; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni vigente disposizione normativa e regolamentare".

A questo punto il presidente dà inizio alla discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Prende nuovamente la parola Francesca Flego, in rappresentanza del socio WPP, la quale oltre a ribadire le osservazioni sopra riportate, al fine di ottenere maggiori delucidazioni circa l'esistenza di terzi sottoscrittori già noti alla società, chiede che se così fosse, gli stessi vengano palesati; chiede inoltre se l'offerta a terzi precluda la possibilità della medesima ai soci.

Il presidente, dopo aver disposto l'interruzione dei lavori assembleari per qualche minuto, risponde che al momento non

esistono terzi sottoscrittori noti ed è questo uno dei motivi per i quali si richiede in questa sede di demandare il compito di ricercare nuovi investitori al consiglio di amministrazione lasciando comunque aperta la possibilità di concorrere insieme a questi ultimi anche ai soci.

Nessuno chiedendo nuovamente la parola, il presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e ribadisce la richiesta agli azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto, relativamente a questa deliberazione.

Comunica quindi che sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, numero 10 azionisti rappresentanti numero 8.981.257 azioni ordinarie pari al 80,316% del capitale sociale.

Al termine della votazione il presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 5.628.154 voti
- contrari: n. 3.353.103 voti (WPP Dotcom Holdings)
- astenuti: nessuno.

Il presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura non è stata approvata, in difetto del raggiungimento del quorum previsto dalla legge per le assemblee straordinarie.

Prima di chiudere i lavori assembleari, il presidente prende atto della posizione del socio WPP e sottolinea come la stessa non sia altro che la conferma di un comportamento ostile e ostativo protrattosi negli anni, con risvolti anche giudiziari, e che purtroppo grava ingiustamente sulla società e sugli azionisti tutti; considerato che il persistente utilizzo della minoranza di blocco nelle deliberazioni assembleari impedisce lo sviluppo aziendale, egli confida nella legge, che in Italia è lenta ma alla fine giusta, affinché dia giustizia alla società, che meriterebbe di veder risolti i suoi problemi.

* * * * *

Null'altro essendovi a deliberare, il presidente dichiara sciolta la seduta alle ore 16,00.

* * * * *

Si allegano al presente atto i seguenti documenti:

- "A" Elenco degli intervenuti.
- "B" Relazione degli amministratori ai sensi dell'art. 125-ter TUF, quale pubblicata sul sito Internet della Società;
- "C" Relazione degli amministratori ai sensi dell'art. 125-ter TUF e dell'art. 72 del Regolamento Emittenti, quale pubblicata sul sito Internet della Società.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 10,00 di questo giorno trentuno dicembre duemilatredici.

Scritto

con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di sedici mezzi fogli ed occupa sedici pagine sin qui.

Firmato Mario Notari

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Allegato "A" all'atto

in data 31-12-2013

n. 22427/13045 rep.

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
1	BENATTI MARCO			403.573	403.573
1	R BLUGROUP SRL			5.108.914	5.108.914
			Totale azioni	5.512.487	5.512.487
				49,296474%	49,296474%
2	FLEGO FRANCESCA			0	0
1	D WPP DOTCOM HOLDINGS FOURTEEN LLC			3.353.103	3.353.103
			Totale azioni	3.353.103	3.353.103
				29,985768%	29,985768%
3	VILLANI MARCO			0	0
1	D BENATTI CARLO			11.023	11.023
2	D BENATTI MARIANNA			10.000	10.000
3	D BANCA ARNER SA			57.800	57.800
			Totale azioni	78.823	78.823
				0,704890%	0,704890%
4	TONIDANDEL NICOLA			11.400	11.400
1	D SELBER RENZO			16.684	16.684
2	D GESUITA GIANLUCA			700	700
3	D BELLORIO FEDERICA			8.060	8.060
			Totale azioni	36.844	36.844
				0,329485%	0,329485%
Totale azioni in proprio				414.973	414.973
Totale azioni in delega				3.457.370	3.457.370
Totale azioni in rappresentanza legale				5.108.914	5.108.914
TOTALE AZIONI				8.981.257	8.981.257
				80,316616%	80,316616%
Totale azionisti in proprio				2	2
Totale azionisti in delega				7	7
Totale azionisti in rappresentanza legale				1	1
TOTALE AZIONISTI				10	10
TOTALE PERSONE INTERVENUTE				4	4



mandati

Legenda:

D: Delegante**R: Rappresentato legalmente**

SPAZIO ANNULLATO

Allegato "B" all'atto
in data 31-12-2013
n. 22427/13045 rep.



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
FULLSIX S.P.A.
all'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
DEGLI AZIONISTI
convocata per i giorni
18 dicembre 2013 e 19 dicembre 2013**

[Large blacked-out redacted area covering the main body of the document]

[Handwritten signature]

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINI-
STRAZIONE DI FULLSIX S.P.A.**

**redatta ai sensi
dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58
e successive modificazioni
all'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
DEGLI AZIONISTI
convocata per i giorni
18 dicembre 2013 e 19 dicembre 2013**



FullSix S.p.A.

Sede in Milano, Viale del Ghisallo 20

Codice Fiscale 09092330159

Iscritta al n. 09092330159 del Registro delle Imprese di Milano

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI PER L'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DI FULLSIX S.P.A. CONVOCATA PER IL GIORNO 18 DICEMBRE 2013, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL GIORNO 19 DICEMBRE 2013, IN SECONDA CONVOCAZIONE, PREDISPOSTA AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL DECRETO LEGISLATIVO DEL 24 FEBBRAIO 1998 N. 58 COME SUCCESSIVAMENTE AGGIORNATO E MODIFICATO ("TUF").

*** * * ***

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea Ordinaria e Straordinaria per deliberare sui seguenti argomenti all'ordine del giorno:

Parte Ordinaria

1) Nomina di due amministratori ai sensi dell'art. 2386 del codice civile.

Parte Straordinaria

1) Aumento del capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, per massimi nominali euro 1.118.231,50, mediante emissione di massime n. 2.236.463 nuove azioni ordinarie, da offrire in opzione agli azionisti della società FullSix S.p.A., ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, c.c.

2) Delega al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 c.c., subordinatamente alla mancata approvazione della deliberazione di cui al precedente punto, ad aumentare a pagamento, in una o più volte, il capitale sociale, per massimi euro 4.999.999,00, comprensivi del sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, c.c.

La presente relazione viene inviata a Consob e Borsa Italiana S.p.A. e messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della società nei termini di legge.

ILLUSTRAZIONE DELLE PROPOSTE DI DELIBERAZIONE

PARTE ORDINARIA

Signori Azionisti,

per quanto concerne il primo punto all'ordine del giorno in sede ordinaria (*Nomina di due amministratori ai sensi dell'art. 2386 del codice civile*), siete invitati a deliberare in merito alla nomina di due componenti del Consiglio di Amministrazione, in sostituzione del consigliere dimissionario Signor Pier Luigi Celli, cessato dalla carica con decorrenza 30 settembre 2013 ed in sostituzione del consigliere dimissionario Signora Elena Carpani, cessata dalla carica con decorrenza 15 ottobre 2013.

Al riguardo si ricorda che, con deliberazione assunta in data 15 ottobre 2013, il Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A., con il consenso del Collegio Sindacale, ha provveduto alla cooptazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386, comma 1, del Codice Civile, del Signor Sergio Luciano e della Signora Paola Galbiati, di cui ha accertato la sussistenza dei requisiti previsti dalla normativa vigente.

È stata pertanto ripristinata la composizione del Consiglio di Amministrazione nel numero di 7 (sette) membri così come determinata dall'assemblea della Società in data 24 aprile 2013.

L'assemblea ordinaria è chiamata a confermare il Signor Sergio Luciano e la Signora Paola Galbiati quali componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero a nominare due diversi soggetti aventi i requisiti previsti dalla normativa vigente ed applicabile. I Consiglieri di Amministrazione eletti resteranno in carica fino alla data di scadenza prevista per tutti gli altri componenti il Consiglio di Amministrazione, ossia fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2013.

L'assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza voto di lista.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene di proporre agli Azionisti la conferma alla carica del Signor Sergio Luciano e della Signora Paola Galbiati, di cui si allega alla presente relazione il curriculum vitae nonché la dichiarazione dallo stesso rilasciata: (i) di accettazione della carica; (ii) dell'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità; (iii) di possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili.

La proposta di nomina dei predetti candidati viene effettuata nel rispetto delle disposizioni legislative, regolamentari e statutarie in tema di presenza di amministratori indipendenti, ai sensi

dell'art. 147-ter, comma 1, TUF, nonché di quote di genere, ai sensi dell'art. 147-ter, comma 1-ter, TUF.

Sottoponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente proposta:

"L'assemblea della società FullSix S.p.A., in relazione all'unico punto all'ordine del giorno della Parte Ordinaria,

- *preso atto delle dimissioni del consigliere Pier Luigi Celli;*
- *preso atto delle dimissioni del consigliere Elena Carpani;*
- *preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione;*

DELIBERA

di nominare quali amministratori, in sostituzione degli amministratori dimissionari, ai sensi dell'art. 2386 c.c., i signori:

- *Sergio Luciano, nato a Napoli il 28 novembre 1960,*
- *Paola Galbiati, nata a Milano il 12 gennaio 1958,*

con durata, poteri e remunerazione pari a quelli degli altri amministratori in carica."

PARTE STRAORDINARIA

Relativamente ad entrambi i punti all'ordine del giorno in sede straordinaria, si rinvia a quanto contenuto nell'apposita relazione ai sensi dell'art. 72 Reg. Emittenti, da intendersi qui integralmente riportata ai fini del rispetto dell'art. 125-ter TUF.

Milano, 14 novembre 2013

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Arch. Marco Benatti

Marco Benatti



Milano, 14 novembre 2013

RACCOMANDATA A MANO

Spettabile
Fullsix S.p.A.
Viale del Ghisallo n. 20
20151 - Milano

Oggetto: FullSix S.p.A. - nomina Consiglio di Amministrazione - dichiarazione

Con la presente lo sottoscritto SERGIO LUCIANO, nato a Napoli (NA) il 28 novembre 1960, codice fiscale LCNSRG60S28F839Y, residente in Milano (MI), ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 13 dello Statuto Sociale vigente della Vostra Società, in relazione all'Assemblea Ordinaria dei soci convocata, rispettivamente in prima e seconda convocazione, per il 18 dicembre 2013 ed il 19 dicembre 2013, che nominerà un amministratore ai sensi dell'Art. 2386 del codice civile

DICHIARO

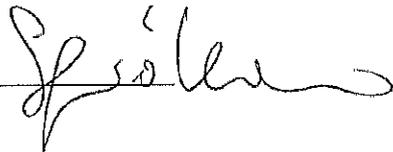
sin da ora, di accettare la candidatura alla carica di componente del Consiglio di Amministrazione di Fullsix S.p.A., per il periodo stabilito per tutti gli altri componenti, ossia fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2013 e sotto la mia responsabilità ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del DPR n. 445 del 28 dicembre 2000 per le ipotesi di falsità e dichiarazioni mendaci

ATTESTO

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, di decadenza e di incompatibilità ai sensi di legge, Regolamenti e Statuto vigenti;
- il possesso dei requisiti previsti da legge, Regolamenti e Statuto vigenti per assumere la carica di Amministratore di Fullsix S.p.A.;
- di qualificarmi quale consigliere non indipendente ed esecutivo ai sensi della normativa applicabile e del Codice di Autodisciplina redatto da Borsa Italiana S.p.A..

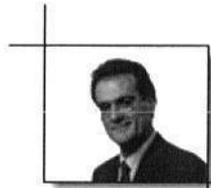
In allegato invio il mio Curriculum Vitae, autorizzando il trattamento dei dati personali ai sensi del D. Lgs. 196/03 (TU Privacy) e la pubblicazione del curriculum nel sito internet della società Fullsix S.p.A.

In fede,



Allegati:

- Curriculum Vitae



Curriculum di Sergio Luciano

Dati anagrafici

- Nato a Napoli il 28 novembre 1960
- Coniugato, due figli

Titoli di studio e professionali

- Laurea in lettere moderne, 1987, Università statale di Napoli (110/110 e lode)
- Iscrizione all'ordine dei giornalisti – elenco dei professionisti dal 15/12/1983
- Lingua inglese: lettura buona, conversazione mediocre
- “Cultore della materia” in “Strategia e politica aziendale”, Facoltà di Economia, Università Cattolica di Milano

Attuali occupazioni

- Autore e conduttore di format tv per il gruppo Class
- Editorialista dei quotidiani Milano Finanza e Italia Oggi
- Articolista del settimanale Panorama
- Articolista del mensile Capital
- Rubricista delle testate on-line Affari Italiani
- Consulente editoriale di Professionisti.it
- Consulente di comunicazione per 3 Italia
- Consigliere d'amministrazione Asam – Università Cattolica di Milano

Precedenti occupazioni

- Dal 15 luglio 2009 al 30 aprile 2010 direttore relazioni esterne del gruppo UGF S.p.A.
- Dal 15 febbraio al 14 luglio 2009 Direttore responsabile delle news del gruppo Mediapason (Telelombardia-Antenna 3-Videogruppo)
- Dal gennaio 2006 al febbraio 2009 direttore responsabile del settimanale *Panorama Economy*
- Dal marzo 2003 al dicembre 2005 presidente esecutivo di *Editing Srl*, società di servizi per l'editoria multimediale.
- Dall'ottobre 2000 al febbraio 2003 direttore responsabile del giornale on-line www.ilnuovo.it (gruppo *e.Biscom*)
- Dal febbraio al settembre 2000 direttore delle relazioni esterne della società *e.Biscom*.
- Dal dicembre 1997 al gennaio 2000 caporedattore dell'economia del quotidiano *La Repubblica*.
- Dal marzo 1996 al novembre 1997 caporedattore della sezione finanza e

- mercati del quotidiano *Il Sole 24 ore*
- Dal gennaio 1992 al febbraio 1996 caporedattore dell'economia del quotidiano *La Stampa*
 - Dall'ottobre 1988 al dicembre 1991 redattore, inviato speciale e poi vicecaporedattore del quotidiano *La Repubblica*
 - Dal marzo 1987 al settembre 1988 redattore del quotidiano *Il Giorno*
 - Dal luglio 1986 al febbraio 1987 redattore dell'agenzia di stampa *Radiocor*
 - Dal maggio 1985 al gennaio 1987 redattore del quotidiano *Avvenire*
 - Dal settembre 1983 all'aprile 1985 redattore del settimanale *Commercio Turismo*
 - Dal gennaio 1982 all'agosto 1983 corsista dell'Istituto per la formazione al giornalismo di Milano e collaboratore di numerose testate periodiche (*Espansione, Epoca, Tuttoturismo, Successo*)
 - Dal gennaio 1979 al dicembre 1981 collaboratore di numerose testate periodiche campane: *La Voce della Campania, Il Diario di Napoli* ecc.

Altre pubblicazioni

- "I comunisti li mangiano ancora?", saggio sulla sinistra e il governo dell'economia, Edizioni Liber Internazionale, 1994
- "Schizzi di testa", narrativa, con Roberto Luciano, Pironti Editore, 1996
- "La febbre del toro", saggio sulle criticità dei mercati finanziari, con Francesco Fusco, Pironti Editore, 2008

Competenze professionali maturate

- Nell'ambito strettamente giornalistico: capacità ideative, realizzative e direttive multimediali (stampa quotidiana, periodica, informazione web, informazione televisiva)
- Nell'ambito gestionale e organizzativo: amministrazione di budget e conto economico, selezione e gestione del personale, gestione acquisti
- Nell'ambito commerciale: ideazione e vendita di format multimediali a clienti di varia natura (editoriale, istituzionale, industriale...)

Milano, 14 novembre 2013

RACCOMANDATA A MANO

Spettabile
Fullsix S.p.A.
Viale del Ghisallo n. 20
20151 - Milano

Oggetto: FullSix S.p.A. - nomina Consiglio di Amministrazione - dichiarazione

Con la presente lo sottoscritta PAOLA GALBIATI, nata a Milano il 12 gennaio 1958, Codice Fiscale GLBPLS58A52F2050, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 13 dello Statuto Sociale vigente della Vostra Società, in relazione all'Assemblea Ordinaria dei soci convocata, rispettivamente in prima e seconda convocazione, per il 18 dicembre 2013 ed il 19 dicembre 2013, che nominerà un amministratore ai sensi dell'Art. 2386 del codice civile

DICHIARO

sin da ora, di accettare la candidatura alla carica di componente del Consiglio di Amministrazione di Fullsix S.p.A., per il periodo stabilito per tutti gli altri componenti, ossia fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2013 e sotto la mia responsabilità ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del DPR n. 445 del 28 dicembre 2000 per le ipotesi di falsità e dichiarazioni mendaci

ATTESTO

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, di decadenza e di incompatibilità ai sensi di legge, Regolamenti e Statuto vigenti;
- il possesso dei requisiti previsti da legge, Regolamenti e Statuto vigenti per assumere la carica di Amministratore di Fullsix S.p.A.;
- di qualificarmi quale consigliere non indipendente ed esecutivo ai sensi della normativa applicabile e del Codice di Autodisciplina redatto da Borsa Italiana S.p.A..

In allegato invio il mio Curriculum Vitae, autorizzando il trattamento dei dati personali ai sensi del D. Lgs. 196/03 (TU Privacy) e la pubblicazione del curriculum nel sito internet della società Fullsix S.p.A.

In fede,

Allegati:

- Curriculum Vitae



PAOLA GALBIATI

Nata a Milano il 12 gennaio 1958

Coniugata con due figli

Cittadina italiana

Dal 2013 socio e responsabile finanziario di Teze Mechatronics, incubatore di startup nel settore meccatronico

Dal 2012 Consigliere Indipendente nel CDA di **Servizi Italia Spa**.

Dal 2010 Consigliere nel CDA della **Fondazione Dr. Ambrosoli Memorial Hospital**, a supporto dell'ospedale di Kalongo (Uganda)

Professore di ruolo (ricercatore) di Corporate Finance presso l'Università Bocconi dal 1996. Oggi responsabile di due insegnamenti dell'Università Bocconi di Milano, dal titolo "Crisi di impresa e processi di ristrutturazione" e "Analisi strategiche e valutazioni finanziarie"

Dottore commercialista e revisore ufficiale dei conti dal 1994

Gennaio 2005-dicembre 2012 consulente in **AlixPartners** nell'ambito di

- **Financial Advisory Services** – L'esperienza più recente nel campo è stato il ruolo di esperto in un arbitrato stragiudiziale a Ginevra fra la più grande società italiana nell'energia ed un fornitore di gas
- **Ristrutturazione aziendale/Corporate turnaround/ristrutturazione del debito**

Da giugno 2004 a gennaio 2006 Amministratore delegato in **Dianos Spa** nominata dall'azionista Bridgepoint Capital.

Dianos, produttore di software per banche e assicurazioni era in fase di crisi, dovendo fronteggiare da un lato una spinta carenza di liquidità e dall'altro la necessità di ridurre i costi operativi e di lanciare opportune iniziative commerciali atte a riconquistare una buona immagine presso la comunità finanziaria. Una volta ristrutturata, la società è stata venduta con soddisfazione ad un concorrente

Dal 1982 al 2005 **Brugger Associati** (ex Finlexis), **responsabile di progetto e team leader** in ristrutturazioni di azienda, riscadenziamento e ristrutturazione del debito, definizione di business plan realizzabili, definizione del danno economico

derivante da concorrenza sleale/inadempimenti contrattuali, valutazione di azienda , valutazione di beni immateriali

Dal 2003 ad aprile 2004 consigliere di amministrazione di Lazzaroni Spa su richiesta degli istituti di credito

Publicazioni

Difendere il valore del marchio in “*Brand Ma quanto vale?*”, Egea, Milano, 2004

La struttura finanziaria delle aziende: aspetti teorici e scelte, Egea, Milano, 1999

IRAP e decisioni aziendali: effetti inattesi, in *Finanza marketing e produzione*, 1999/1

Conferimenti e scissioni, Egea, Milano, 1995

Cambiamento e rischio aziendale in *Problemi di gestione dell’impresa*,n.12, Milano, 1995



A small, handwritten mark or signature located in the lower right area of the page.

SPAZIO ANNULLATO

Allegato "C" all'atto
in data 31-12-2013
n. 22627/13066 rep.



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
FULLSIX S.P.A. REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 72 E ALLEGATO 3A DEL
REGOLAMENTO ADOTTATO CON DELIBERA CONSOB 11971 DEL 14 MAG-
GIO 1999 E SUCCESSIVE MODIFICAZIONI
ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI
CONVOCATA PER I GIORNI
18 DICEMBRE 2013 E 19 DICEMBRE 2013**

[Large blacked-out redaction covering the main body of the document]

[Handwritten signature]

FullSix S.p.A.

Sede in Milano, Viale del Ghisallo 20

Codice Fiscale 09092330159

Iscritta al n. 09092330159 del Registro delle Imprese di Milano

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI FULLSIX S.P.A. - REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 72 E IN CONFORMITÀ DELL'ALLEGATO 3A DEL REGOLAMENTO APPROVATO DALLA CONSOB CON DELIBERA DEL 14 MAGGIO 1999 N. 11971, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO E INTEGRATO - IN MERITO ALLE PROPOSTE CONCERNENTI I PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI FULLSIX S.P.A. CONVOCATA PER IL GIORNO 18 DICEMBRE 2013, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL GIORNO 19 DICEMBRE 2013, IN SECONDA CONVOCAZIONE.

* * * *

La presente relazione (la "Relazione") è redatta ai sensi dell'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile e dell'art. 72 del Regolamento concernente la disciplina degli emittenti adottato da Consob con delibera 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti"), in virtù della convocazione dell'assemblea di FullSix S.p.A. ("FullSix S.p.A." o la "Società") fissata, in sede ordinaria e straordinaria, per il giorno 18 dicembre 2013 alle ore 15 presso la sede sociale, Viale del Ghisallo n. 20 in Milano, ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 19 dicembre 2013, alle ore 17 stesso luogo, per discutere e assumere le deliberazioni inerenti e conseguenti alle materie del seguente:

Ordine del Giorno

Parte Ordinaria

(... omissis...)

Parte Straordinaria

- 1) Aumento del capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, per massimi nominali euro 1.118.231,50, mediante emissione di massime n. 2.236.463 nuove azioni ordinarie, da offrire in opzione agli azionisti della società FullSix S.p.A., ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, c.c.

2) Delega al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 c.c., subordinatamente alla mancata approvazione della deliberazione di cui al precedente punto, ad aumentare a pagamento, in una o più volte, il capitale sociale, per massimi euro 4.999.999,00, comprensivi del sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, c.c.

La presente relazione viene inviata a Consob e Borsa Italiana S.p.A. e messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della società nei termini di legge.

* * * *

1. PROPOSTA DI AUMENTO DI CAPITALE (PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO)

1.1 Motivazione dell'aumento di capitale

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in sede straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione un'operazione di aumento del capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, riservato in sottoscrizione ai soci, avente ad oggetto massime n. 2.236.463 nuove azioni ordinarie, le quali saranno offerte agli azionisti della società FullSix S.p.A., in ragione di una nuova azione ogni cinque azioni possedute, al prezzo di euro 2,10 ciascuna, di cui euro 1,60 a titolo di sovrapprezzo (di seguito "Aumento in Opzione").

1.1.1 Gli obiettivi strategici dell'Aumento in Opzione

Le motivazioni dell'Aumento in Opzione sono riconducibili ai seguenti obiettivi da perseguire in modo simultaneo e complessivo, ovvero:

- ❖ reperire nuove risorse finanziarie per il perseguimento degli obiettivi strategici e per il sostentamento dello sviluppo del Gruppo FullSix a livello nazionale ed internazionale in particolare nel settore della comunicazione;
- ❖ ridurre il debito finanziario in essere per riequilibrare la struttura finanziaria della società;
- ❖ acquisire eventuali attività sinergiche alla *value proposition* del Gruppo.

Il Gruppo FullSix nasce nel 1998. In data 10 luglio 2000, con provvedimento n. 1106, Borsa Italiana S.p.A. disponeva l'ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie dell'allora Inferentia S.p.A. (divenuta FullSix S.p.A.).

A partire dal 2008, il Gruppo FullSix è stato oggetto di una profonda e radicale ristrutturazione aziendale che lo ha portato a dover alienare, nel mese di agosto 2008, la propria partecipazione nella società FullSix International Sas, al vertice del ramo internazionale del Gruppo. Tale operazione si era resa necessaria per acquisire liquidità necessaria a rimborsare l'elevato indebitamento bancario e verso fornitori. D'altro canto la situazione finanziaria del Gruppo FullSix era di tale criticità che la società di revisione aveva manifestato la propria incapacità ad esprimere il proprio parere sia in relazione al Bilancio Consolidato chiuso al 31 dicembre 2007 sia in relazione al Bilancio d'esercizio della FullSix S.p.A. chiuso alla stessa data.

Con l'operazione di vendita dell'*asset* internazionale, le attività del Gruppo si sono nuovamente focalizzate nel mercato domestico e il Gruppo, complice anche la debolezza del ciclo economico degli ultimi anni, ha dovuto ridurre i propri costi e il volume di attività pur non raggiungendo ancora l'equilibrio economico ma evidenziando un significativo *trend* di miglioramento reddituale.

Tale miglioramento è stato rilevato anche dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa che, con nota del 21 luglio 2011 prot. 11065117, ha revocato gli obblighi di informativa mensile ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. 58/98 ("black list") ai quali FullSix S.p.A. era soggetta sin dal 30 aprile 2008.

La vendita di tutte le attività estere, che ben si contemperavano in un gruppo quotato ed internazionale, ha largamente minato la capacità di sviluppare anche le attività domestiche. In tale contesto gli ultimi esercizi economici hanno fatto registrare risultati negativi pur se in miglioramento rispetto alla situazione esistente negli esercizi 2007 e 2008.

In relazione a questa dinamica reddituale il patrimonio netto attribuibile ai possessori di capitale proprio della capogruppo FullSix S.p.A. è pari al 30 settembre 2013 ad euro 3.814.980,41 che si confronta con il capitale sociale pari ad euro 5.591.157,50.

Negli ultimi due anni, grazie ad una attenta gestione dei flussi di cassa e con le sole risorse interne (e senza attingere all'indebitamento bancario), abbiamo conseguito i seguenti risultati:

- crescita del fatturato pari a circa il 75%;
- significativo miglioramento di tutti gli indicatori economici (MOL, Ebitda, Ebit, Risultato netto di competenza del gruppo);
- raddoppio del personale dipendente;
- sviluppo internazionale;
- diversificazione delle aree di *business* e del portafoglio dei ricavi.

A ciò deve aggiungersi che negli ultimi quattro anni, ovvero dal 1 novembre 2009, il valore di quotazione dell'azione ordinaria FullSix quotata alla Borsa Valori di Milano (LSE) ha fatto registrare il seguente andamento:

-Valore al 01.11.2009:	1.33 euro
-Valore al 01.11.2013:	2.93 euro
- Variazione:	+120,3%

A titolo di mero confronto si potrebbe prendere l'andamento nello stesso periodo dell'Indice FTSE ITALIA ALL-SHARES:

- Valore al 01.11.2009:	22.756,70
- Valore al 01.11.2013:	20.367,40
- Variazione	- 10,5%

La società ha quindi creato valore in modo significativo per i propri azionisti sia in valore assoluto, sia rispetto ad investimenti alternativi aventi lo stesso grado di rischio.

In relazione agli elementi portati a supporto dell'aumento di capitale proposto agli azionisti, nell'interesse degli azionisti stessi, la FullSix S.p.A., capogruppo dell'omonimo gruppo di società, intende implementare con le risorse messe a disposizione dai soci e/o da investitori terzi, sia in denaro che attraverso conferimenti in natura, in un arco biennale un piano strategico che preveda i seguenti obiettivi qualificanti:

- a) lo sviluppo nazionale ed internazionale che la veda operare, anche attraverso le altre società del Gruppo, con nuovi servizi e nuove attività sinergiche rispetto a quelle storiche, ma che consentano
 - ❖ la diversificazione dei ricavi nel più ampio settore della comunicazione;
 - ❖ la prospettazione di un'offerta integrata di contenuti e servizi;
- b) la creazione di una stabile organizzazione estera in grado di offrire i servizi del gruppo su base locale e a supporto delle attività internazionali di alcuni gruppi nazionali clienti e/o partner;
- c) il rafforzamento patrimoniale attraverso la riduzione del debito e la messa a disposizione di risorse finanziarie fresche per finanziare la crescita delle attività in essere attraverso investimenti.

Tali obiettivi strategici rappresentano la diretta prosecuzione di alcune decisioni assunte dalla Capogruppo FullSix S.p.A. e dal suo Consiglio di Amministrazione nel corso del 2012 e in questi mesi del 2013 ed in particolare:

- in data **4 agosto 2012**, FullMobile S.r.l. (società all'uopo costituita e controllata al 99% da FullSix S.p.A.) ha sottoscritto con Retis S.p.A. un contratto di affitto con l'opzione di acquisto del ramo d'azienda denominato "Wireless Mobile", specializzato nell'attività di *testing* e di servizi di ingegneria di rete radiomobile. In data 3 ottobre 2013 il Tribunale di Roma ha dichiarato il fallimento della società Retis Spa. Ai sensi dell'art. 72 della Legge Fallimentare FullSix Spa ha la facoltà di recedere dall'affitto del ramo entro il 3 dicembre 2013 e in relazione a detta facoltà ha richiesto al curatore fallimentare di farle pervenire un'offerta di vendita del ramo d'azienda entro e non oltre il 3 dicembre 2013. Al 31 ottobre 2013 FullSix Spa ha già versato per l'affitto del ramo in conto prezzo un ammontare pari ad euro 370.000,00.

Sempre in data **4 agosto 2012**, FullSix S.p.A. ha manifestato il proprio interesse a sottoscrivere un aumento di capitale per euro 200.000,00 per acquisire il 99% della società di diritto brasiliano Retis do Brasil Tecnologia de Informacao Ltda. Il versamento dell'importo suddetto in conto capitale è avvenuto in data 18 ottobre 2012. La società brasiliana è attiva nell'attività di *testing* e di servizi di ingegneria di rete radiomobile, svolgendo anche attività di *system integration*.

- In data **17 gennaio 2013**, FullSix S.p.A. ha acquistato da Marco Loguercio il 13,1% delle quote del capitale della società Sems S.r.l. per l'ammontare di Euro 40.000,00 arrivando così a detenere il 100% della società Sems S.r.l..
- In data **19 giugno 2013**, FullSix S.p.A. ha acquistato dalla società Tecnomovie S.r.l. il 99% delle quote del capitale della società Moviemotion S.r.l. per l'ammontare di Euro 27.582,27. La società, in data 20 novembre 2012, aveva affittato dalla società Tecnomovie S.r.l. il ramo d'azienda "Sisal Production". Con questa acquisizione il Gruppo FullSix ha ampliato la propria offerta nella realizzazione di contenuti audiovisivi per televisione, eventi e New Media, nonché di animazioni tridimensionali destinate al mondo degli effetti speciali cinematografici (avatar), della TV, dei videogame, del web e del mobile.
- In data **26 settembre 2013**, FullSix S.p.A. ha siglato un Mou (*Memorandum of Understanding*) con la società di diritto degli Emirati Arabi Uniti Emirates Advanced Investments

Group (EAIG) per la costituzione di una società nella "Media Zone" di Abu Dhabi (EAU) avente ad oggetto lo sviluppo e la distribuzione delle più recenti tecnologie ed applicazioni disponibili nel settore del *Digital* al fine di diventare punto di riferimento internazionale e leader nel settore del *Digital* per l'area del MENA (*Middle East and North Afrika*).

Di tale società FullSix S.p.A deterrà una partecipazione pari al 30% del capitale sociale. Il socio di controllo EAIG si è impegnato a finanziare lo sviluppo della società, mentre FullSix parteciperà attraverso conferimenti in natura.

- In data **21 ottobre 2013**, FullSix S.p.A ha siglato un Mou (*Memorandum of Understanding*) con la società di diritto brasiliano Digipronto Servicos LTDA per la costituzione di una società in Brasile avente ad oggetto le attività di *social media*, la consulenza nel settore della tecnologia, lo sviluppo di programmi informatici personalizzati e la fornitura di servizi applicativi e di *hosting* su Internet. Di tale società FullSix S.p.A deterrà il 49% del capitale sociale e avrà la maggioranza dei componenti del Comitato Consultivo, responsabile dell'approvazione delle operazioni straordinarie. Il socio Digipronto Servicos LTDA si è impegnato a mettere a disposizione le strutture operative ed il personale per lo *start up* della società.

Con queste nuove operazioni il Gruppo FullSix ha acquisito una nuova *mission* e una nuova *vision* strategica. La capogruppo, sfruttando le opportunità rivenienti dalla sua presenza sul mercato, dalla sua reputazione, dall'avviamento delle proprie proprietà intellettuali ha ampliato e intende estendere la propria offerta di servizi nel settore del *business* digitale, sfruttando la possibilità di poter accedere ad una distribuzione dei propri servizi non solo a livello nazionale, ma anche a livello internazionale con solidi *partner*. Già oggi le società del Gruppo offrono in modo integrato e sinergico servizi ad alto valore aggiunto dall'abilitazione tecnologica al *marketing* relazionale ed interattivo, alla comunicazione digitale, alla progettazione, pianificazione e omologazione di reti e terminali "mobile" al settore *dell'on-line video* e *TV production*.

Nel marketing digitale i servizi offerti dal Gruppo FullSix coprono tutta la catena del valore, dall'ideazione dei progetti sino alla loro applicazione nei diversi canali commerciali, alla misurazione delle performance e del ritorno degli investimenti effettuati, integrando tutte le competenze necessarie: *skills* consulenziali, *know-how* tecnologico, competenze ed esperienza in ambito *marketing* e creatività.

In tale segmento di offerta FullSix S.p.A. opera come agenzia di comunicazione digitale, che fa della creatività e dell'innovazione i propri punti di forza. Crea, progetta e realizza programmi di *brand positioning*, *brand engagement*, *marketing* relazionale e territoriale per raggiungere obiettivi misurabili e concreti offrendo servizi di database management, CRM, progettazione e realizzazione di siti *web*, *media planning e advertising on line*, *search engine marketing*, eventi *on e off line*.

Come detto, a partire dal mese di agosto 2012 e poi nel corso del 2013, il Gruppo FullSix ha arricchito la propria offerta nel settore dei servizi per la telefonia mobile e, in particolare, nelle aree di certificazione/omologazione dei terminali e nella pianificazione, progettazione, gestione e ottimizzazione E2E di reti radiomobili e nel settore dell'*on-line video e TV production*.

Tale nuovo perimetro di attività dovrebbe consentire di ampliare notevolmente l'offerta, bilanciando fasi del ciclo economico in cui le attività storiche legate al marketing digitale presentano una contrazione degli investimenti da parte dei clienti soprattutto nel mercato domestico.

Proprio in tal senso il Gruppo intende sviluppare le attività internazionali:

- indirizzando gli investimenti nelle aree BRIC (Brasile, Russia, India e Cina) e MENA (*Middle East and North Afrika*) attraverso sia la creazione di partnership e/o joint venture sia l'acquisizione e/o la costituzione di nuove società;
- creando stabili organizzazioni in Europa volte a seguire le attività di alcuni gruppi nazionali clienti e/o partner nei mercati esteri.

I nuovi modelli di business nel settore della comunicazione per avere successo necessitano infatti:

- (a) di una filiera produttiva in grado di cogliere le possibilità delle nuove tecnologie digitali e di declinarle a livello globale in tutti i mercati che presentano caratteristiche di crescita economica;
- (b) di economie di scala rispetto ai costi generali e alle attività di ricerca e sviluppo;
- (c) della gestione dei rischi rispetto alla matrice Prodotti/Mercati di sbocco;
- (d) di una più incisiva diversificazione e ottimizzazione della produzione sia rispetto ai costi che alla scarsità di fattori di produzione.

Con l'attuazione della nuova *vision e mission* strategica si è riportato il Gruppo ad una redditività positiva ed in grado di remunerare il capitale di rischio nel corso del primo semestre dell'esercizio 2013.

In ogni caso, proprio per cogliere le nuove sfide la Società ed il gruppo necessitano quindi di nuove risorse per:

- ❖ finanziare il capitale fisso e quello circolante delle nuove attività internazionali;
- ❖ acquisire una dotazione di capitale di rischio in grado di mantenere ed accrescere la fiducia da parte del ceto creditizio, dei clienti, del *cluster* dei fornitori;
- ❖ ridurre l'indebitamento verso terzi al fine riequilibrare il rapporto capitale di rischio/capitale di credito;
- ❖ riportare il patrimonio netto al di sopra del capitale sociale versato al fine di non dover incorrere nei dettami dell'art. 2446 del Codice Civile che scatterebbe se il patrimonio netto della FullSix S.p.a. scendesse al di sotto di euro 3.727.438,33 (al 30 settembre 2013, il patrimonio netto della capogruppo FullSix S.p.A. è pari ad euro 3.814.981,41).
- ❖ acquisire nuove attività/partecipazioni al fine di completare ed estendere l'offerta di prodotti e servizi nell'ambito dei settori in cui opera il gruppo.

1.1.2 Ragioni e caratteristiche dell'Aumento in Opzione

Gli amministratori hanno ritenuto di proporre direttamente agli Azionisti una delibera di aumento del capitale con diritto di opzione, al fine di verificare - da subito - la disponibilità degli Azionisti a sostenere e condividere con il Consiglio di Amministrazione ed il *management* le opportunità di sviluppo, in particolare a livello internazionale, che si sono concretizzate negli ultimi mesi.

Il prezzo di sottoscrizione della proposta di Aumento in Opzione, pari ad euro 2,10 per ciascuna nuova azione, è stato determinato in ottemperanza alla prassi e gli usi di Borsa e di mercato, come meglio *infra* indicato nel paragrafo 1.3.

1.1.3 Modalità di esecuzione dell'Aumento in Opzione

I termini per la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione saranno stabiliti dal Consiglio di amministrazione in sede di definizione dell'offerta. A partire dalla data di avvio dell'offerta in opzione, i diritti di opzione spettanti agli Azionisti della Società saranno comunque negoziabili separatamente dalle relative azioni "ex-diritto".

Il prezzo di emissione delle azioni rivenienti dall'eventuale aumento di capitale è stato fissato in euro 2,10 di cui euro 1,60 di sovrapprezzo. L'esecuzione dell'aumento di capitale non comporterà alcun effetto diluitivo in termini di partecipazione al capitale sociale di FullSix S.p.A. per gli Azionisti che eserciteranno integralmente i diritti di opzione ad essi spettanti.

Il socio di maggioranza relativa Blugroup S.r.l., detentore di n. 5.108.914 azioni pari al 45,687% del capitale sociale ha comunicato, in data odierna, la propria disponibilità a garantire la sottoscrizione della quota di aumento di capitale lui riservata, pari a n. 1.021.782 azioni e quindi pari ad un prezzo complessivo di euro 2.145.742,20, mediante utilizzo - sino a concorrenza di uguale ammontare - del finanziamento soci in essere con FullSix S.p.A., il quale complessivamente ammonta (al 30 settembre 2013) ad euro 3.448.000,00 in linea capitale ed euro 3.519.000,00 comprensivo degli interessi maturati e non ancora corrisposti.

1.2 Informazioni relative ai risultati economici e patrimoniali del gruppo FullSix S.p.a. e della FullSix S.p.a. S.p.a. e sulla posizione finanziaria netta del Gruppo

Per una descrizione dell'andamento gestionale di FullSix S.p.A. e del Gruppo ad essa facente capo relativa ai primi nove mesi dell'esercizio 2013, si rinvia al Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2013, approvato in data 14 novembre 2013 dal Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A e disponibile sul sito internet della Società nella apposita sezione Dati Finanziari (<http://www.fullsix.it/investor-relations/archivio-bilanci-e-relazioni/>). Nel sito citato è altresì disponibile tutta la documentazione finanziaria predisposta dalla Società in ottemperanza agli obblighi di Legge e alla normativa vigente per le società quotate.

1.3 Criteri di determinazione del prezzo

Il prezzo di sottoscrizione della proposta di Aumento In Opzione, pari ad euro 2,10 per ciascuna nuova azione, è stato determinato in ottemperanza alla prassi e gli usi di Borsa e di mercato. In particolare tale prezzo di emissione è stato confrontato: (i) con la media ponderata del prezzo di chiusura del titolo FullSix S.p.A. e i volumi scambiati nel periodo 2 maggio 2013 / 1 novembre 2013 (sei mesi), (ii) con il patrimonio netto contabile per azione al 30 settembre 2013 della FullSix S.p.a. (iii) con il valore di mercato rilevato al 1 novembre 2013; (iv) con il patrimonio netto attribuibile ai possessori di capitale proprio della controllante consolidato per azione al 30 settembre 2013.

La media ponderata calcolata sul periodo evidenziato in precedenza sui dati resi pubblici da Borsa Italiana sul sito "www.Borsaitaliana.it" è risultata pari ad euro 2,36 per azione. Il patrimonio netto contabile al 30 settembre 2013 della FullSix S.p.a. è risultato pari ad euro 3.814.980,41 che corrisponde ad euro 0,34 per azione. Il prezzo di chiusura dell'azione FullSix del 1 novembre 2013 è risultato pari ad euro 2,93 per azione. Il patrimonio netto attribuibile ai possessori di capitale proprio della controllante consolidato è risultato pari ad euro 3.197.316,40 che equivale ad un pa-

trimonio netto attribuibile ai possessori di capitale proprio della controllante consolidato per azione pari ad euro 0,29.

Confrontando il prezzo di sottoscrizione proposto, pari ad euro 2,10, emerge che esso scaturisce dal valore della media ponderata, pari ad euro 2,36, applicando uno sconto pari al 11,02%. Relativamente invece al valore del patrimonio netto contabile per azione al 30 settembre 2013 e pari ad euro 0,34, il prezzo di sottoscrizione dell'aumento di capitale proposto corrisponde ad un premio del 83,8%.

Confrontando invece il prezzo di sottoscrizione dell'aumento di capitale proposto, pari ad euro 2,10 con il prezzo di chiusura al 1 novembre 2013, pari ad euro 2,93 per azione, lo sconto offerto ai sottoscrittori è pari al 28,3%. In relazione invece al valore del patrimonio netto attribuibile ai possessori di capitale proprio della controllante consolidato per azione il premio risulta pari all' 86,2%.

1.4 Esistenza di consorzi di garanzia e/o collocamento

Non sono previsti consorzi di garanzia e/o di collocamento, salvo l'impegno già citato in precedenza da parte del socio Blugroup S.r.l. di sottoscrivere la propria quota di aumento, pari al 45,69%.

1.5 Eventuali altre forme di collocamento

Non sono previste forme di collocamento diverse da quelle di cui all'articolo 2441 del codice civile.

1.6 Manifestazioni di disponibilità a sottoscrivere le nuove azioni in emissione

In base alla disponibilità manifestata dalla società Blugroup S.r.l., si evidenzia che il socio ha formalizzato un impegno irrevocabile alla sottoscrizione dell'Aumento per n. 1.021.782 azioni di nuove emissione. 

1.7 Periodo previsto per l'esecuzione dell'operazione

Il Consiglio di amministrazione stabilirà in apposita delibera la tempistica per l'avvio dell'offerta dei diritti di opzione, nonché la successiva offerta in Borsa dei diritti eventualmente risultanti inoperti al termine del periodo di sottoscrizione, fermo restando il termine finale di un anno per l'esecuzione dell'operazione.

1.8 Data di godimento delle azioni di nuova emissione

Le azioni di nuova emissione rinvenienti dall'Aumento in Opzione avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai loro possessori pari diritti rispetto alle azioni ordinarie della Società già in circolazione alla data dell'emissione.

1.9 Confronto della nuova formulazione proposta dell'articolo dello statuto con il testo vigente

All'approvazione della proposta di Aumento in Opzione di cui al punto 1 all'ordine del giorno della parte straordinaria consegue la modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale.

Si riporta di seguito l'esposizione a confronto dell'articolo 5 dello Statuto Sociale di cui si propone la modifica nel testo vigente e in quello proposto.

<i>Articolo 5 – Testo Vigente</i>	<i>Articolo 5 - Testo Proposto</i>
<i>Capitale Sociale</i>	<i>Capitale Sociale</i>
<p>Art. 5) Il capitale sociale è di euro 5.591.157,50 (cinquemilionicinquecentonovantunomilacentocinquantesette virgola cinquanta) ed è suddiviso in n. 11.182.315 (undicimilionicentoottantaduemilatrecentoquindici) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,5 cadauna.</p>	<p>Art. 5) Il capitale sociale è di euro 5.591.157,50 (cinquemilionicinquecentonovantunomilacentocinquantesette virgola cinquanta) ed è suddiviso in n. 11.182.315 (undicimilionicentoottantaduemilatrecentoquindici) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,5 cadauna.</p> <p><i>L'assemblea straordinaria dei soci in data [●] dicembre 2013 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in opzione ai soci, in denaro, in via scindibile, per massimi nominali euro 1.118.231,50, mediante emissione di massime n. 2.236.463 azioni, con sovrapprezzo, entro il termine finale di sottoscrizione fissato al 18 dicembre 2014.</i></p>

1.10 Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'assemblea della società FullSix S.p.A., in relazione al primo punto all'ordine del giorno della Parte Straordinaria,

- preso atto della relazione illustrativa degli amministratori;*
- preso atto di quanto esposto dal presidente*

DELIBERA

1. Di aumentare a pagamento il capitale sociale per massimi nominali euro 1.118.231,50 (unmilione centodiciottomiladuecentotrentuno e cinquanta) mediante emissione di massime n. 2.236.463 nuove azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,50 ciascuna, alle seguenti condizioni:

- le azioni di nuova emissione vengono offerte in opzione ai soci, in rapporto di una nuova azione ogni cinque azioni possedute;*
- il termine per l'esercizio del diritto di opzione sarà fissato dall'organo amministrativo nei modi e nei termini di legge;*
- i diritti di opzione non esercitati saranno offerti nel mercato regolamentato a cura degli amministratori e per conto della società entro il mese successivo alla scadenza del predetto termine, per almeno cinque sedute;*
- il termine finale di sottoscrizione è fissato al giorno 18 dicembre 2014;*
- il prezzo di sottoscrizione di ciascuna azione viene fissato in euro 2,10 (due e dieci), di cui euro 1,60 a titolo di sovrapprezzo, da versare integralmente al momento della sottoscrizione;*
- l'aumento manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto, con decorrenza, salvi gli effetti dell'iscrizione della presente deliberazione nel registro delle imprese, dal termine all'uso stabilito dall'organo amministrativo con Borsa Italiana S.p.A.;*
- le azioni di nuova emissione avranno godimento regolare.*

2. Di modificare conseguentemente l'art. 5 dello statuto sociale, aggiungendo la seguente clausola in calce:

"L'assemblea straordinaria dei soci in data [●] dicembre 2013 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in opzione ai soci, in denaro, in via scindibile, per massimi nominali euro 1.118.231,50, mediante emissione di massime n. 2.236.463 azioni, con sovrapprezzo, entro il termine finale di sottoscrizione fissato al 18 dicembre 2014".

3. Di conferire all'organo amministrativo, e per esso al presidente e all'amministratore delegato, disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti all'adottata deliberazione, ivi compreso quello di apportare all'art. 5 dello statuto sociale le variazioni conseguenti all'esecuzione ed al perfezionamento dell'aumento di

capitale deliberato, con facoltà in particolare di scegliere il momento di pubblicazione dell'offerta di opzione, eventualmente anche non effettuandola ove da essi ritenuto opportuno."

2. PROPOSTA DI DELEGA ALL'ORGANO AMMINISTRATIVO AD AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE, AI SENSI DELL'ART. 2443 C.C. (PUNTO 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO)

2.1 Motivazione della proposta di delega e della connessa modifica dello Statuto Sociale

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in sede straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione, subordinatamente alla mancata approvazione della proposta di Aumento in Opzione, la proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, per un importo massimo tale per cui il valore complessivo dell'operazione di aumento, comprensivo del sovrapprezzo, non sia superiore ad euro 4.999.999,00, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5 c.c. ("**Aumento Delegato**").

La facoltà di esclusione del diritto di opzione nell'aumento delegato al Consiglio di Amministrazione ha l'obiettivo di cogliere eventuali opportunità di accordi che richiedano una rapida definizione dell'operazione di aumento. Infatti l'esclusione del diritto di opzione e l'attribuzione della delega al Consiglio di Amministrazione hanno l'obiettivo di cogliere opportunità di accordi con eventuali partner coinvestitori che apporterebbero e/o cassa e/o partecipazioni/rami d'azienda/attività industriali: il progetto di sviluppo di FullSix S.p.A. sarebbe così aperto a partner commerciali, finanziari, strategici o investitori di medio lungo periodo (anche persone fisiche) e investitori istituzionali disposti a condividere lo scopo sociale e a credere nel piano di consolidamento e crescita già delineato in precedenza.

2.1.1 Gli obiettivi strategici dell'Aumento Delegato

Le motivazioni dell'Aumento Delegato sono riconducibili ai medesimi obiettivi, da perseguire in modo simultaneo e complessivo, analiticamente illustrati nel punto 1.1.1 della presente relazione, cui si rinvia integralmente.

2.1.2 Ragioni e caratteristiche dell'aumento di capitale proposto agli Azionisti

Gli amministratori hanno ritenuto di proporre, in subordine all'Aumento in Opzione, una delega all'organo amministrativo per la deliberazione di un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, al fine di verificare - da subito - la disponibilità degli Azionisti a sostenere e condividere con il Consiglio di Amministrazione ed il *management* le opportunità di sviluppo, sia a livello nazionale che internazionale, che si sono concretizzate negli ultimi mesi.

Pertanto, qualora la proposta di Aumento in Opzione di cui al punto 1 non venga approvata dai soci, gli amministratori ritengono altresì opportuno formulare una ulteriore proposta relativa all'attribuzione di una specifica delega per proporre un ulteriore aumento di capitale, con esclusione del diritto di opzione, fino ad un controvalore massimo di Euro 4.999.999,00, con l'obiettivo di cogliere opportunità di accordi con eventuali *partner/investitori* che apporterebbero denaro e/o partecipazioni/rami d'azienda/attività industriali: il progetto di sviluppo di FullSix S.p.A. sarebbe così aperto a partner commerciali, finanziari, strategici e/o investitori di medio lungo periodo (anche persone fisiche) e investitori istituzionali disposti a condividere lo scopo sociale e a credere nel piano di consolidamento e crescita del gruppo.

In caso di Aumento Delegato, il Consiglio di Amministrazione ritiene inoltre di supportare la decisione di garantire all'organo amministrativo la facoltà di escludere il diritto di opzione sulla base delle seguenti motivazioni:

- 1) l'allargamento della base azionaria ad un nuovo investitore potrà incrementare i volumi scambiati nel mercato azionario del titolo FullSix e quindi garantire maggiore liquidità al titolo nell'interesse di tutti gli azionisti;
- 2) la possibilità di selezionare un unico soggetto economico al quale offrire in sottoscrizione le azioni di nuova emissione consente di eseguire l'aumento di capitale in modo certamente più rapido e con minori costi per la società.

Si sottolinea che l'eventuale Aumento Delegato non è destinato a una riduzione della struttura dell'indebitamento finanziario della Società, ma unicamente a dotare il gruppo di risorse ed attività finanziarie per sostenere la crescita dell'intero gruppo.

I criteri cui gli amministratori dovranno attenersi nell'esercizio della delega di aumento del capitale con esclusione del diritto di opzione, sono determinati:

- con riguardo alla tipologia di beni da apportare si farà riferimento ad aziende, rami

d'azienda e/o partecipazioni rilevanti conferenti con l'oggetto sociale della società e delle società da questa partecipate o connesse al settore del Marketing Digitale dell'abilitazione tecnologica al *marketing* relazionale ed interattivo, della comunicazione digitale, della progettazione, pianificazione e omologazione di reti e terminali "mobile", dell'*on-line video* e *TV production* nonché a beni e complessi aziendali atti ad offrire servizi informatici a supporto delle attività precedentemente individuate;

- con riferimento ai criteri per l'individuazione dei soggetti cui riservare l'offerta delle azioni si farà riferimento a partner commerciali, finanziari, strategici e/o investitori di medio lungo periodo (anche persone fisiche) e a investitori istituzionali.

Come premesso, gli amministratori ritengono che l'aumento di capitale nelle due alternative proposte all'Assemblea dei Soci debba essere effettuato comunque in tempi brevi e pertanto hanno proposto un termine massimo di un anno dalla delibera assembleare per la sua esecuzione.

Rispetto all'importo massimo proposto, gli amministratori - vista la necessità di dotare il Gruppo di nuove risorse in tempi ragionevolmente brevi - hanno ritenuto opportuno beneficiare della recente modifica dell'art. 34-ter, comma I, lettera (c) del Regolamento Emittenti, che ha innalzato il limite dell'importo delle offerte di prodotti finanziari che non richiedono la preventiva autorizzazione alla pubblicazione di un prospetto di offerta o quotazione fino a euro 4.999.999,00.

Ciò permetterà a FullSix S.p.A., infatti, di portare a conclusione l'aumento di capitale sicuramente in tempi più contenuti rispetto a quelli necessari qualora dovesse essere pubblicato un prospetto.

2.1.3 Modalità di esecuzione dell'eventuale aumento di capitale

I termini per la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione saranno stabiliti dal Consiglio di amministrazione in sede di deliberazione di aumento ad essi delegato, nonché in sede di definizione dell'offerta.

Il prezzo di emissione delle azioni dovrà essere determinato dal Consiglio di Amministrazione, in conformità all'art. 2441 c.c., tenuto conto della circostanza che esso sia deliberato senza diritto di opzione.

In merito agli effetti diluitivi dell'eventuale Aumento Delegato con esclusione del diritto di opzione, la quota di partecipazione degli Azionisti subirà una diluizione massima pari al rapporto tra il

numero delle azioni attualmente in circolazione (11.182.315) e il numero massimo di azioni astrattamente emettibili (in caso di prezzo pari al valore nominale, ossia n. 9.999.998, fermo restando che il prezzo dovrà comunque essere conforme ai criteri di cui all'art. 2441, comma 6, c.c.).

2.2 Informazioni relative ai risultati economici e patrimoniali del gruppo FullSix S.p.a. e della FullSix S.p.a. Spa e sulla pozione finanziaria netta del Gruppo

Per una descrizione dell'andamento gestionale di FullSix S.p.A. e del Gruppo ad essa facente capo relativa ai primi nove mesi dell'esercizio 2013, si rinvia integralmente al paragrafo 1.2.

2.3 Criteri di determinazione del prezzo

Il prezzo di emissione delle azioni dovrà essere determinato dal Consiglio di Amministrazione, in conformità all'art. 2441 c.c., tenuto conto della circostanza che esso sia deliberato senza diritto di opzione.

2.4 Esistenza di consorzi di garanzia e/o collocamento

Non sono previsti consorzi di garanzia e/o di collocamento.

2.5 Eventuali altre forme di collocamento

Non sono previste forme di collocamento diverse da quelle di cui all'articolo 2441 del codice civile.

2.6 Periodo previsto per l'esecuzione dell'operazione

Nell'esercizio della delega, il Consiglio di Amministrazione stabilirà i periodi di esecuzione delle operazioni di aumento di capitale.

In considerazione del fatto che l'Assemblea straordinaria degli azionisti per l'approvazione dell'operazione è stata convocata per il 18 dicembre 2013, in prima convocazione, è prevedibile che l'esecuzione dell'Aumento Delegato possa avere luogo entro un anno dalla data dell'assemblea straordinaria di aumento del capitale sociale.

2.7 Data di godimento delle azioni di nuova emissione

Le azioni di nuova emissione rinvenienti dall'Aumento Delegato avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai loro possessori pari diritti rispetto alle azioni ordinarie della Società già in circolazione alla data dell'emissione.

2.8 Relazione della Società di Revisione

In caso di Aumento Delegato con esclusione del diritto di opzione, il Consiglio di Amministrazione in occasione dell'esercizio della delega comunicherà al Collegio Sindacale e al soggetto incaricato della revisione legale dei conti nei termini di cui all'art. 2441, comma 6, c.c., i criteri utilizzati per la determinazione del valore dei beni in conferimento (ove l'aumento sia deliberato in natura), del prezzo delle azioni in emissione e del numero di azioni da emettere.

Tale prezzo di emissione dovrà essere sottoposto al giudizio di congruità da parte della società di revisione ai sensi dell'art. 158 TUF.

2.9 Confronto della nuova formulazione proposta dell'articolo dello statuto con il testo vigente

All'approvazione della proposta di Aumento Delegato di cui al punto 2 della parte straordinaria all'ordine del giorno consegue la modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale.

Si riporta di seguito l'esposizione a confronto dell'articolo 5 dello Statuto Sociale di cui si propone la modifica nel testo vigente e in quello proposto.

<i>Articolo 5 – Testo Vigente</i> <i>Capitale Sociale</i>	<i>Articolo 5 - Testo Proposto</i> <i>Capitale Sociale</i>
<p>Art. 5) Il capitale sociale è di euro 5.591.157,50 (cinquemilionicinquecentonovantunomilacentocinquantesette virgola cinquanta) ed è suddiviso in n. 11.182.315 (undicimilionicentoottantaduemilatrecentoquindici) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,5 cadauna.</p>	<p>Art. 5) Il capitale sociale è di euro 5.591.157,50 (cinquemilionicinquecentonovantunomilacentocinquantesette virgola cinquanta) ed è suddiviso in n. 11.182.315 (undicimilionicentoottantaduemilatrecentoquindici) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,5 cadauna.</p> <p><i>L'assemblea straordinaria dei soci in data [●]</i></p>

dicembre 2013 ha deliberato di conferire al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c. la delega ad aumentare a pagamento, in una o più volte, il capitale sociale entro il 18 dicembre 2014, per massimi euro 4.999.999,00

(quattromilioninovecentonovantanovemilanovecentonovantanove virgola zerozero), comprensivo di sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, c.c., in quanto: (i) da effettuare con conferimenti in natura aventi ad oggetto aziende, rami d'azienda o partecipazioni rilevanti conferenti con l'oggetto sociale della società e delle società da questa partecipate o comunque connesse al settore del Marketing Digitale dell'abilitazione tecnologica al marketing relazionale ed interattivo, della comunicazione digitale, della progettazione, pianificazione e omologazione di reti e terminali "mobile", dell'on-line video e TV production nonché a beni e complessi aziendali atti ad offrire servizi informatici a supporto delle attività precedentemente individuate; o (ii) da effettuare a favore di soggetti individuati dall'organo amministrativo nell'ambito di partner commerciali e/o finanziari strategici o investitori di medio lungo periodo (anche persone fisiche) e investitori istituzionali; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni vigente disposizione normativa e regolamentare.



2.11 Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'assemblea della società FullSix S.p.A., in relazione al primo punto all'ordine del giorno della Parte Straordinaria,

- preso atto della relazione illustrativa degli amministratori;*
- preso atto di quanto esposto dal presidente*

DELIBERA

1. Di conferire al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c. la delega ad aumentare a pagamento, in una o più volte, il capitale sociale entro il 18 dicembre 2014, per massimi euro 4.999.999,00 (quattromilioninovecentonovantanovemilanovecentonovantanove virgola zerozero), comprensivo di sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, c.c., in quanto: (i) da effettuare con conferimenti in natura aventi ad oggetto azienda, rami d'azienda o partecipazioni rilevanti conferenti con l'oggetto sociale della società e delle società da questa partecipate o comunque connesse al settore del Marketing Digitale dell'abilitazione tecnologica al marketing relazionale ed interattivo, della comunicazione digitale, della progettazione, pianificazione e omologazione di reti e terminali "mobile", dell'on-line video e TV production nonché a beni e complessi aziendali atti ad offrire servizi informatici a supporto delle attività precedentemente individuate; o (ii) da effettuare a favore di soggetti individuati dall'organo amministrativo nell'ambito di partner commerciali e/o finanziari strategici o investitori di medio lungo periodo (anche persone fisiche) e investitori istituzionali; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni vigente disposizione normativa e regolamentare.

2. Di modificare l'art. 5 dello statuto sociale, aggiungendo la seguente clausola: "L'assemblea straordinaria dei soci in data [●] dicembre 2013 ha deliberato di conferire al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c. la delega ad aumentare a pagamento, in una o più volte, il capitale sociale entro il 18 dicembre 2014, per massimi euro 4.999.999,00 (quattromilioninovecentonovantanovemilanovecentonovantanove virgola zerozero), comprensivo di sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, c.c., in quanto: (i) da effettuare con conferimenti in natura aventi ad oggetto aziende, rami d'azienda o partecipazioni rilevanti conferenti con l'oggetto sociale della società e delle società da questa partecipate o comunque connesse al settore del Marketing Digitale dell'abilitazione tecnologica al marketing relazionale ed interattivo, della comunicazione digita-

le, della progettazione, pianificazione e omologazione di reti e terminali "mobile", dell'on-line video e TV production nonché a beni e complessi aziendali atti ad offrire servizi informatici a supporto delle attività precedentemente individuate; o (ii) da effettuare a favore di soggetti individuati dall'organo amministrativo nell'ambito di partner commerciali e/o finanziari strategici o investitori di medio lungo periodo (anche persone fisiche) e investitori istituzionali; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni vigente disposizione normativa e regolamentare".

Diritto di recesso

Si precisa che le proposte di modificazioni statutarie di cui ai punti 1 e 2 della parte straordinaria all'ordine del giorno non darebbero luogo ad alcuna causa legale di recesso a favore dei soci, ai sensi degli artt. 2437 e seguenti del codice civile.

Milano, 14 novembre 2013

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Arch. Marco Benatti

Marco Benatti

[Handwritten mark]



[Handwritten signature]

REGISTRAZIONE

Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972.

IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonchè per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, *ove dovuta*, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

- In bollo:** con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.).
- In bollo:** con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007.
- In carta libera:** per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

COPIA CONFORME

- Copia su supporto informatico,** conforme all'originale cartaceo, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge.
Milano, data dell'apposizione della firma digitale.
- Copia cartacea:** la copia di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale, munito delle prescritte sottoscrizioni.
Milano, data apposta in calce