

FULLSIX S.p.A.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

AI SENSI DELL'ART. 153 DEL D.LGS. 58/1998 E DELL'ART. 2429 DEL CODICE CIVILE

(Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013)

Signori Azionisti,

con la presente relazione adempiamo a quanto disposto dall'art. 153, c. 1 e 2 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 che prevede l'obbligo, per il Collegio Sindacale, di riferire all'assemblea sull'attività di vigilanza svolta e sulle omissioni o sui fatti censurabili rilevati, nonché la facoltà di formulare proposte in ordine al bilancio, alla sua approvazione ed alle materie di propria competenza.

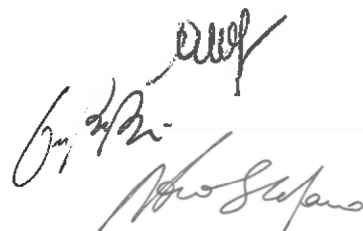
Abbiamo osservato i doveri di cui all'art. 149 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, il che ci consente di riferirVi, in particolare, circa gli argomenti che seguono.

Nel decorso esercizio vi sono state sette riunioni del Consiglio di Amministrazione alle quali il Collegio Sindacale ha sempre partecipato. Le riunioni si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento. Nel corso delle riunioni gli Amministratori ci hanno informati sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, patrimoniale e finanziario effettuate od effettuande dalla Società e/o dalle sue controllate.

Abbiamo accertato che le operazioni deliberate e poste in essere fossero conformi alla legge ed allo statuto sociale, nonché improntate a principi di corretta condotta amministrativa, non in contrasto con le delibere assembleari o in conflitto di interessi.

La struttura organizzativa della Società appare adeguata alle dimensioni della stessa. Gli incontri tenuti con i responsabili di alcune funzioni aziendali e con i rappresentanti della società incaricata della revisione, ci hanno consentito di raccogliere le necessarie informazioni circa il rispetto dei principi di diligente e corretta conduzione amministrativa.

Il controllo interno, inteso come sistema che ha il compito di verificare il rispetto delle procedure



interne, sia operative che amministrative, adottate al fine di garantire una corretta gestione, nonché al fine di prevenire i possibili rischi di natura finanziaria ed operativa, nonché eventuali frodi a danno della società, risulta complessivamente adeguato e funzionante in relazione alla dimensione e alla complessità attuale della Società. Nello svolgimento della propria attività, il Collegio Sindacale si è coordinato con il Comitato per il controllo interno (criteri applicativi 10.C.6 e 10.C.7 del codice di autodisciplina) partecipando alle riunioni dello stesso e mantenendo un costante flusso informativo e documentale.

Riteniamo inoltre che il sistema amministrativo contabile, per quanto da noi verificato ed accertato anche nei precedenti esercizi, sia in condizione di rappresentare correttamente i fatti di gestione.



Si dà atto che il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ha provveduto a predisporre le procedure amministrative e contabili ai fini di quanto previsto dall'art. 154-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Del pari appaiono adeguate le disposizioni impartite dalla Società e le notizie ricevute dalle sue controllate ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Abbiamo preso visione ed ottenuto informazioni sulle attività di carattere organizzativo e procedurale poste in essere ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 231/2001 e successive integrazioni, sulla responsabilità amministrativa degli enti per i reati previsti da tale normativa. Dalla relazione dell'Organismo di Vigilanza sulle attività svolte nel corso dell'esercizio 2013 e dagli incontri dell'Organismo stesso con il Collegio Sindacale non sono emerse criticità che debbano essere segnalate nella presente relazione.

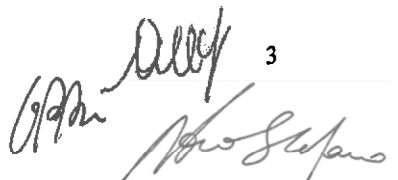
Il Consiglio di Amministrazione ci ha trasmesso, nei termini di legge, la relazione sull'andamento della gestione nel primo semestre dell'esercizio, rendendola pubblica con le modalità prescritte dalla Consob ed ha provveduto, secondo legge, per quanto concerne le relazioni sull'andamento trimestrale.

Inoltre, per quanto di nostra competenza, possiamo attestare che:

 2




- per quanto concerne il bilancio d'esercizio, che presenta una perdita di Euro 1.021.975,94, abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge (o quelle a cui questa fa rinvio) regolanti la sua impostazione e formazione, mediante i controlli da noi esercitati, nei limiti della nostra competenza di cui all'art. 149 D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, e le informazioni forniteci dalla società di revisione;
- le note al bilancio, oltre alle indicazioni specifiche previste dalle norme in materia di redazione del bilancio di esercizio, forniscono le informazioni ritenute opportune per rappresentare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società;
- la relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione contiene le opportune informazioni sulla gestione e la situazione della società, unitamente alla descrizione dei principali rischi ed incertezze cui è esposta; da ritenersi esaurienti e complete;
- l'obbligo di informativa al Collegio Sindacale di cui all'art. 150 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 è stato assolto dagli Amministratori secondo la dovuta periodicità, tramite le notizie ed i dati riferiti nel corso delle sedute del Consiglio di Amministrazione;
- è stata rilevata l'esistenza di operazioni con parti correlate le quali però non sono qualificabili né come atipiche né come inusuali, rientrando nel normale corso di attività del Gruppo. In relazione alle operazioni con Parti Correlate diverse dalle società controllate, collegate o a controllo congiunto, gli Amministratori hanno indicato nella Relazione Finanziaria annuale che la società FullSix S.p.A., al 31 dicembre 2013, risultava debitrice per complessivi euro 1.989 migliaia nei confronti del socio Blugroup S.r.l., in virtù di un finanziamento pregresso da quest'ultima concesso alla stessa FullSix S.p.A.

Nel corso del 2013 l'importo in conto capitale di tale debito, passato da euro 4.098 migliaia ad euro 1.948 migliaia, è diminuito per un importo pari ad euro 2.150 migliaia in conto capitale in relazione ad un rimborso di euro 650 migliaia e ad una rinuncia per euro 1.500 migliaia.

 3

Gli Amministratori hanno, inoltre, evidenziato che le poste di credito e di debito verso alcune società di WPP Dotcom Fourteen Llc, socio di minoranza di FullSix S.p.A., per debiti di natura commerciale risalenti agli esercizi 2006/2007, risultano pari ad euro 12 migliaia. Gli oneri finanziari di competenza dell'esercizio verso Blugroup S.r.l., socio di maggioranza di FullSix S.p.A., in relazione al credito da quest'ultimo vantato, ammontano ad euro 170 migliaia.

- non sono emerse criticità di rilievo nel corso degli scambi di informativa intervenuti con i revisori ai sensi dell'art. 150 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n.58;
- la società di revisione nella relazione rilasciata ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, regolarmente depositata presso la sede sociale non evidenzia rilievi e/o richiami d'informativa, né connesse osservazioni o limitazioni;
- nel corso dell'esercizio sociale, il Collegio Sindacale ha tenuto due riunioni, il 26 giugno ed il 18 dicembre 2013, ed ha avuto altresì un periodico scambio di informazioni con la società incaricata della revisione;
- in ossequio all'art. 149 n. 1 lett. c-bis) del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 diamo atto che la società aderisce e si è conformata al Codice di Autodisciplina delle società quotate italiane; l'adesione alla normativa prevista dal Codice suddetto è stata da noi riscontrata ed ha formato oggetto, nei suoi vari aspetti, della relazione sulla *Corporate Governance* che il Consiglio di Amministrazione pone a vostra disposizione, alla quale facciamo rinvio per una Vostra più adeguata e completa informativa al riguardo;
- come previsto dall'art. 3.P.2. del codice di autodisciplina il Consiglio di Amministrazione nel corso dell'esercizio ha provveduto a verificare l'effettiva indipendenza dei propri componenti, mentre da parte nostra abbiamo verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure applicate e accertato il permanere dei requisiti di indipendenza in capo ai nostri membri come richiesto dall'art. 10.C.2. del codice di autodisciplina;

Ami  4


- nel corso dell'esercizio non ci sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile.

Ad ogni buon conto, in riferimento all'esercizio 2013, segnaliamo la seguente vicenda societaria, per la sua evidente significatività.

In data 14 novembre 2013, il Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A. ha deliberato di convocare un'assemblea ordinaria e straordinaria dei soci per i giorni 18 e 19 dicembre 2013, rispettivamente in prima e seconda convocazione, con all'ordine del giorno:

- in sede ordinaria, la nomina di due amministratori ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile;
- in sede straordinaria, i) l'aumento del capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, per massimi nominali di euro 1.118.231, 50, da offrire in opzione agli azionisti della società FullSix S.p.A., ai sensi dell'art. 2441, comma 1, c.c.; ii) la delega al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, subordinatamente alla mancata approvazione della deliberazione di cui al precedente punto i), 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.

Il 18 dicembre 2013, l'Assemblea degli azionisti di FullSix S.p.A., riunitasi in prima convocazione, ha nominato i due nuovi membri del Consiglio di Amministrazione (Sig. Sergio Luciano e Sig.ra Paola Galbiati) in sostituzione di quelli dimissionari, ma non ha deliberato né l'aumento di capitale sociale né la delega di aumento, come da proposta del Consiglio di Amministrazione, in ragione del voto contrario del socio di minoranza WPP Dotcom Fourteen Llc.

Nella discussione apertasi in ambito assembleare, è intervenuta la rappresentante del socio WPP Dotcom Fourteen Llc., che ha contestato la liceità dell'aumento di capitale in opzione, evidenziandone la disfunzione funzionale.

Infatti, l'unica quota di tale aumento, di certa sottoscrizione, sarebbe stata ad avviso del socio WPP quella riservata al socio di maggioranza Blugroup S.r.l., in virtù dell'impegno irrevocabile da questi

GPM
5
Sergio Luciano
Paola Galbiati

assunto a sottoscrivere la propria quota tramite la conversione in capitale di una parte del finanziamento soci, già concesso alla FullSix S.p.A. In sintesi, detto aumento sarebbe stato proposto non già per consentire alla FullSix S.p.A. di raccogliere nuovo capitale ma proprio per consentire al socio di maggioranza Blugroup S.r.l di convertire in azioni il credito vantato nei confronti della FullSix S.p.A, peraltro avvantaggiandosi della valutazione alla pari di un debito di valore assai inferiore rispetto al suo valore nominale.

Tale dichiarazione è riportata nel verbale assembleare, oggetto di comunicato effettuato in pari data e riportato nella Relazione degli Amministrazioni redatta ai sensi dell'art. 72 e All. 3A del Regolamento emittenti.

La vicenda descritta ha avuto un suo prosieguo nello scambio di corrispondenza intervenuto fra il socio WPP Dotcom Fourteen Llc e il Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott. Marco Benatti.

Da un lato, con nota del 30 dicembre 2013, il socio WPP ha ritenuto di evidenziare la non appropriatezza del comportamento tenuto dal Consiglio di Amministrazione in occasione della assemblea del 18 dicembre 2013, ribadendo, con toni e contenuti ultimativi, considerazioni già compiutamente verbalizzate in occasione dell'assemblea di FullSix S.p.A. del 18 dicembre 2013.

Dall'altro, con replica del 27 gennaio 2014, il Presidente della società, ha constatato che le circostanze erano già state oggetto di ampio dibattito assembleare, all'esito del quale la società aveva sospeso l'iniziativa oggetto di contestazione.

Peraltro, a sostegno della liceità sotto il profilo giuridico e contabile della operazione societaria di aumento di capitale sociale proposta dal Consiglio di Amministrazione, depono anche il parere, datato 17 marzo 2014, reso dal dr. Giovanni Crostarosa Guicciardi su incarico di FullSix S.p.A. È, inoltre, intenzione degli Amministratori Indipendenti di FullSix S.p.A. riferire alla Consob quanto

 6

accaduto con una nota che sarà trasmessa a breve, con ciò ribadendo la trasparenza e linearità dell'operato dell'organo di gestione societaria.

Segnaliamo, infine, che il socio di maggioranza Blugroup S.r.l, titolare del credito derivante dal finanziamento, da opporre al debito verso la società derivante dalla sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale all'ordine del giorno nell'assemblea del 18 dicembre 2013, con lettera del 28 febbraio 2014 ha rinunciato irrevocabilmente a far data dal 20 dicembre 2013 a parte di detto credito (per circa euro 1.500.000,00), ponendo tale somma a garanzia della sottoscrizione di un futuro aumento di capitale di FullSix S.p.A, da deliberarsi nel 2014.

Alla società incaricata della revisione contabile, Mazars S.p.A. od a soggetti legata a questa da rapporti continuativi non sono stati conferiti incarichi aggiuntivi, oltre a quelli di legge.


Il Collegio Sindacale, sulla base dell'attività di controllo svolta nel corso dell'esercizio, ritiene pertanto il bilancio chiuso al 31 dicembre 2013 suscettibile della Vostra approvazione, unitamente alla proposta del Consiglio di Amministrazione sulla copertura della perdita.

Milano li 3 aprile 2014

Il Collegio Sindacale


(Avv. Anna Maria Faienza)


(Dott. Jean-Paul Baroni)


(Dott. Stefano Noro)