



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI

FULLSIX S.P.A.

all'ASSEMBLEA ORDINARIA

DEGLI AZIONISTI

convocata per i giorni

30 aprile 2015 e 5 maggio 2015





**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO
DI AMMINISTRAZIONE 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
DEGLI AZIONISTI
convocata per i giorni
30 aprile 2015 e 5 maggio 2015**

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 DI FULLSIX S.P.A. CONVOCATA PER IL GIORNO 30 APRILE 2015, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL GIORNO 5 MAGGIO 2015, 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 per deliberare sui seguenti argomenti all'ordine del giorno:

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 2) Consultazione sulla relazione in materia di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter TUF.
- 3) Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti; determinazione della durata e dei relativi compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 4) Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti relativo agli esercizi 2015 -2023: deliberazioni inerenti e conseguenti.

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

Signori Azionisti,

per quanto concerne il **primo argomento** (Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014. Deliberazioni inerenti e conseguenti.), sottoponiamo alla Vostra approvazione il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 di FullSix S.p.A. che evidenzia una perdita di euro 458.550,62, che Vi proponiamo di rinviare al nuovo esercizio, considerato che l'importo della perdita non è tale da ricondurre la Società entro l'ambito di applicazione degli artt. 2446 e 2447 c.c..

Per ogni altra indicazione, si rinvia alla Relazione sulla Gestione e agli altri documenti accompagnatori.

Sottoponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente proposta:

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

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, nonché delle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione;*
- preso atto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2014 e relative relazioni;*
- esaminato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014;*

DELIBERA

di approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014, come predisposto dall'organo amministrativo, portante quale risultato una perdita d'esercizio di euro 458.550,62 e di rinviare al nuovo esercizio la copertura della perdita."

* * * * *

Per quanto concerne il **secondo argomento** (Consultazione sulla relazione in materia di remunerazione), l'articolo 123-ter del D. Lgs. 58/1998 (di seguito "TUF"), in materia di trasparenza delle remunerazioni degli Amministratori di società quotate, prevede che le società con azioni quotate mettano a disposizione del pubblico, almeno 21 giorni prima dell'Assemblea Ordinaria annuale, una Relazione sulla Remunerazione.

Vi sottoponiamo, pertanto, la "Relazione sulla Remunerazione" di FullSix S.p.A., approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 19 marzo 2015 e che sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet <http://www.fullsix.it/investor-relations/assemblee-azionisti/> e con le altre modalità previste dalla Consob entro i termini di legge.

La Relazione sulla Remunerazione è stata redatta in conformità all'Allegato 3A, Schema 7- bis del Regolamento di attuazione del TUF, concernente la disciplina degli Emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e succ. mod. ed int., e si compone di due sezioni: la prima sezione descrive la politica adottata in materia di remunerazione dei componenti degli Organi di Amministrazione e dei Dirigenti con responsabilità strategiche e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica; la seconda sezione illustra nel dettaglio i compensi percepiti dai componenti degli Organi di Amministrazione e di Controllo e dai Dirigenti con responsabilità strategiche e fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione.

Ai sensi dell'articolo 123-ter comma 6 del TUF, l'Assemblea è tenuta ad esprimersi, con deliberazione non vincolante, in senso favorevole o contrario in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione. L'esito del voto verrà messo a disposizione del pubblico ai sensi dell'articolo 125-quater comma 2 del TUF.

Sul punto sottoponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente proposta:

"L'assemblea della società FullSix S.p.A., esaminata la Relazione sulla Remunerazione;

DELIBERA

in senso favorevole – ai sensi dell'art. 123 ter, comma 6 TUF e ad ogni altro effetto di legge e di regolamento – in merito al contenuto della prima sezione della Relazione in materia di remunerazione."

* * * * *

In merito al **terzo argomento** (Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti; determinazione della durata e dei relativi compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti), Vi ricordiamo che siete chiamati a rinnovare il Consiglio di Amministrazione della Società nominato il 28 aprile 2014 ed in scadenza con l'odierna riunione assembleare.

Nel congedarci Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo a provvedere alla nomina dei componenti il nuovo Consiglio, previa determinazione del numero di amministratori facenti parte il nuovo consiglio (compreso tra tre e quindici), della durata e della fissazione dei relativi compensi da attribuire.

Vi rammentiamo che, ai sensi dell'articolo 13 dello Statuto Sociale, la nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti.

Possono presentare una lista per la nomina degli Amministratori i soci che, al momento della presentazione della lista, detengano una quota di partecipazione pari al 2,5% del capitale sociale, secondo quanto previsto dalla Delibera Consob n. 19109 del 28 gennaio 2015.

Le liste dei candidati dovranno essere depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea Tale deposito dovrà essere effettuato mediante consegna a mani della relativa documentazione presso la sede della Società dalle ore 09.00 alle 13.00 e dalle ore 14.00 alle 18.00, ovvero mediante invio di messaggi di posta elettronica certificata all'indirizzo fullsix@legalmail.it tenuto conto che il venticinquesimo giorno precedente alla data dell'assemblea è il 5 aprile 2015 (domenica di Pasqua) e che il 6 aprile 2015 è festivo, il termine per il deposito si deve intendere fissato al giorno **7 aprile 2015**.

Le liste prevedono un numero di candidati non superiore a 15 (quindici), ciascuno abbinato ad un numero progressivo. Ogni lista deve contenere ed espressamente indicare almeno un Amministratore Indipendente ex art. 147-ter, con un numero progressivo non superiore a sette. Ove la lista sia composta da più di sette candidati, essa deve contenere ed espressamente indicare un secondo Amministratore Indipendente ex art. 147-ter. In ciascuna lista possono inoltre essere espressamente indicati, se del caso, gli Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dai codici di comportamento redatti da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria. Qualora siano applicabili criteri inderogabili di riparto tra generi, ciascuna lista che presenti almeno tre candidati deve contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato almeno pari al minimo richiesto dalla disciplina di volta in volta vigente.

Le liste inoltre contengono, anche in allegato: (i) le informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate; (ii) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati; (iii) una dichiarazione dei candidati contenente la loro accettazione della candidatura e l'attestazione del possesso dei requisiti previsti dalla legge, nonché dei requisiti di indipendenza, ove indicati come Amministratori Indipendenti ex art. 147-ter o come amministratori indipendenti ai sensi dei predetti codici di comportamento.

La titolarità della percentuale di capitale sociale richiesto per la presentazione della lista è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore degli Azionisti nel giorno in cui la lista è depositata presso la Società, con riferimento al capitale sociale sottoscritto alla mede-

sima data. La relativa attestazione può essere comunicata alla Società anche successivamente al deposito della lista purché sia fatta pervenire alla Società entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società (ossia, entro il 9 aprile 2015).

Le liste sono messe a disposizione del pubblico, a cura della Società, presso la sede sociale, sul Sito Internet e con le altre modalità previste dalla vigente disciplina normativa e regolamentare, almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione (ossia, entro il 9 aprile 2015).

La mancanza di uno degli allegati di cui sopra o la mancata presentazione della attestazione della titolarità della percentuale di capitale sociale richiesto per la presentazione della lista comportano l'inefficacia del deposito della lista, che si considera come mai presentata.

Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Un candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Al termine della votazione, risultano eletti i candidati delle due liste che hanno ottenuto il maggior numero di voti, con i seguenti criteri: (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (d'ora innanzi "Lista di Maggioranza"), viene tratto un numero di consiglieri pari al numero totale dei componenti il Consiglio, come previamente stabilito dall'Assemblea, meno uno; risultano eletti, in tali limiti numerici, i candidati nell'ordine numerico indicato nella lista; (ii) dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza ai sensi delle disposizioni applicabili (d'ora innanzi "Lista di Minoranza"), viene tratto un consigliere, in persona del candidato indicato col primo numero nella lista medesima; tuttavia, qualora all'interno della Lista di Maggioranza non risulti eletto nemmeno un Amministratore Indipendente ex art. 147-ter, in caso di consiglio di non più di sette membri, oppure risulti eletto un solo Amministratore Indipendente ex art. 147-ter, in caso di consiglio di più di sette membri, risulterà eletto, anziché il capolista della Lista di Minoranza, il primo Amministratore Indipendente ex art. 147-ter indicato nella Lista di Minoranza.

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

In caso di parità di voti tra liste, prevale quella presentata da soci in possesso della maggiore partecipazione al momento della presentazione della lista, ovvero, in subordine, dal maggior numero di soci.

Qualora nel consiglio di amministrazione così formato non sia rispettato il numero minimo di

componenti del genere meno rappresentato, quale richiesto dalla disciplina di volta in volta vigente, l'ultimo candidato eletto della lista di maggioranza viene sostituito dal primo candidato non eletto della medesima lista appartenente al genere meno rappresentato, e così a scalare dal basso verso l'alto nella lista di maggioranza. Ove non venisse così raggiunto il numero minimo di componenti del genere meno rappresentato, questi saranno nominati dall'assemblea con le maggioranze di legge, in sostituzione dei candidati della lista di maggioranza appartenenti al genere più rappresentato, a partire dall'ultimo candidato eletto e così a scalare dal basso verso l'alto nella medesima lista.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa dei votanti, senza tener conto degli astenuti, risultano eletti Amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero fissato dall'Assemblea, fermo restando che, qualora il Consiglio sia composto da non più di sette membri risulta comunque eletto il primo Amministratore Indipendente ex art. 147-ter, mentre qualora il Consiglio sia composto da più di sette membri, risulta in ogni caso eletto anche il secondo Amministratore Indipendente ex art. 147-ter, oltre a quello necessariamente collocato nei primi sette posti, e fermo restando il rispetto dell'equilibrio tra generi in base alla disciplina di volta in volta vigente. Qualora non venisse raggiunto il numero minimo di componenti del genere meno rappresentato, questi saranno nominati dall'assemblea con le maggioranze di legge, in sostituzione dei candidati dell'unica lista appartenenti al genere più rappresentato, a partire dall'ultimo candidato eletto e così a scalare dal basso verso l'alto nella medesima lista.

In mancanza di liste, ovvero qualora il numero dei consiglieri eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore a quello determinato dall'Assemblea, i membri del Consiglio di Amministrazione vengono nominati dall'Assemblea medesima con le maggioranze di legge, fermo l'obbligo della nomina, a cura dell'Assemblea, di un numero di Amministratori Indipendenti ex art. 147-ter pari al numero minimo stabilito dalla legge e di un numero di amministratori appartenenti al genere meno rappresentato non inferiore al minimo stabilito dalla disciplina di volta in volta vigente.

E' eletto presidente del consiglio di amministrazione il candidato eventualmente indicato come tale nella Lista di Maggioranza o nell'unica lista presentata. In difetto, il presidente è nominato dall'assemblea con le ordinarie maggioranze di legge ovvero ai sensi del successivo art. 15).

Gli Amministratori Indipendenti ex art. 147-ter, indicati come tali al momento della loro nomina, devono comunicare l'eventuale sopravvenuta insussistenza dei requisiti di indipendenza, con conseguente decadenza ai sensi di legge.

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra esposto, Vi invitiamo, quindi, a provvedere:

- a) alla determinazione del numero degli Amministratori designati a comporre il Consiglio di Amministrazione;
- b) alla determinazione della durata della carica;
- c) alla nomina del Consiglio di Amministrazione esprimendo il Vostro voto in favore di una delle liste predisposte, depositate e pubblicate nel rispetto delle disposizioni precedenti;
- d) alla determinazione dei compensi spettanti al Consiglio di Amministrazione, tenendo conto di quanto deliberato dall'Assemblea in merito alla Relazione sulla Remunerazione ex articolo 123-ter del TUF nonché delle eventuali proposte che dovessero emergere nel corso dell'Assemblea.

* * * *

In merito al **quarto argomento** (Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti relativo agli esercizi 2015 -2023: deliberazioni inerenti e conseguenti), con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014 viene a scadenza la proroga dell'incarico di revisione legale dei conti conferita a Mazars S.p.A. per gli esercizi 2012-2014.

Viene pertanto sottoposta al Vostro esame la proposta relativa al conferimento dell'incarico di revisione dei conti per il periodo 2015-2023 e per la determinazione del relativo corrispettivo, ai sensi del D.Lgs. 39/2010 ("Attuazione della Direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati, che modifica le direttive 78/660/CEE e 83/349/CEE, e che abroga la direttiva 84/253/CEE").

Al riguardo si segnala che l'art. 13 del D.Lgs. 39/2010 prevede che l'Assemblea ordinaria, su proposta motivata del Collegio Sindacale, conferisca l'incarico di revisione legale dei conti e determini il corrispettivo spettante alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri di adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico medesimo.

L'art. 17 del citato D.Lgs. 39/2010 prevede altresì che, per le società italiane emittenti valori mobiliari ammessi alla negoziazione sui mercati regolamentati italiani e dell'Unione Europea, l'incarico di revisione legale conferita a una società di revisione abbia durata di nove esercizi, con esclusione della possibilità di rinnovo se non siano decorsi almeno tre esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone, pertanto, all'esame e all'approvazione dell'Assemblea la proposta motivata del Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010, in merito al conferimento a BDO S.p.A. dell'incarico di revisione legale dei conti relativo agli esercizi 2015-2023 di FullSix S.p.A., di seguito allegata, che viene conseguentemente formulata come segue:

"L'assemblea della società FullSix S.p.A., in relazione al punto quattro all'ordine del giorno, esaminata la proposta motivata avanzata dal Collegio Sindacale,

DELIBERA

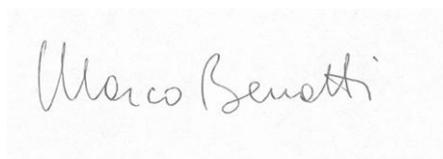
di conferire alla Società di Revisione BDO S.p.A., per il novennio 2015-2023, l'incarico di revisione legale dei conti di FullSix S.p.A. in conformità all'offerta della società medesima, in favore della quale l'incarico prevede lo svolgimento delle seguenti attività:

- revisione legale del bilancio d'esercizio della FullSix S.p.A.;*
- revisione legale del bilancio consolidato del Gruppo FullSix S.p.A.;*
- revisione legale del bilancio di esercizio delle controllate italiane FullPlan S.r.l., FullMobile S.r.l., FullTechnology S.r.l. e Moviemotion S.r.l., nonché un full audit del reporting package della controllata brasiliana FullTechnology Tecnologia da Informacao L.t.d.a. effettuata dal BDO Brasil; con un emolumento annuo di complessivi euro 80.000,00 per l'intero Gruppo FullSix S.p.A., di cui euro 48.300,00 per FullSix S.p.A., con adeguamento annuale all'indice ISTAT relativo al costo della vita solo a partire dal 2016 ed applicabile solo in caso di variazione pari o superiore al 5%."*

Milano, 19 marzo 2015

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Arch. Marco Benatti



Proposta motivata, ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010, in ordine al conferimento dell'incarico di Revisione legale dei conti per il periodo 2015-2023

All'Assemblea degli azionisti di Fullsix S.p.A.

Il Collegio Sindacale

PREMESSO

- che, con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2014, scadendo per avvenuta decorrenza dei termini l'incarico di revisione legale dei conti a suo tempo conferito a Mazars S.p.A. senza possibilità di rinnovo ai sensi di legge, l'assemblea sarà chiamata a deliberare in merito all'affidamento di un nuovo incarico;
- che la normativa di cui in epigrafe prevede che l'assemblea dei soci assuma detta delibera su proposta motivata del collegio sindacale;
- che Fullsix S.p.A ha richiesto alle seguenti società di formulare proposta per i servizi di revisione legale dei conti: Audirevi S.r.l.; BDO S.p.A; Reconta Ernst & Young S.p.A.; PKF Italia S.p.A. e Ria Grant Thornton S.p.A.;
- che sono pervenute alla attenzione del Collegio Sindacale per il tramite di Fullsix S.p.A. quattro proposte, di cui nel prosieguo;
- che, in via preliminare, il collegio sindacale ritiene utile riassumere la definizione dei criteri di selezione per la scelta ovvero:
- Aspetti qualitativi
 - Conoscenza del settore.
 - Professionalità ed esperienza.
 - Approccio metodologico alla revisione e propositività.
 - Conoscenza dei mercati esteri in particolare sud America.
 - Attenzione all'attività di revisione delle società controllate.

- Aspetti quantitativi

- Il monte ore dedicato alla revisione.
- Costi della revisione anno per anno e per l'intero periodo ed eventuali variazioni.
- Spese ed oneri ed eventuali variazioni.

Tanto premesso qui di seguito si descrivono le proposte.

Tutte le quattro proposte contemplano la revisione del bilancio di esercizio, la revisione del bilancio consolidato, la revisione limitata della relazione semestrale, le verifiche periodiche della contabilità, la verifica della coerenza della relazione sulla gestione di Fullsix S.p.A., la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.

Si riscontrano invece differenze per l'attività proposte per le società controllate, come di seguito evidenziato.

Tabella di confronto

	BDO		RiaGrantThornton		Audirevi .		PKF	
	ore	onorari	ore	onorari	ore	onorari	ore	onorari
Esercizio+consolidato	510	32.730	510	37.759	530	44.241	400	24.000
Rev.semest	150	9.500	185	13.805	200	15.370	133	8.000
TOT Fullsix	660	42.230	695	51.564	730	59.611	533	32.000
verif trimestr + dich fiscali	97	6.070	30	2.285	80	7.708	33	2.000
FullPlan	70	4.500	185	12.000	80	4.000		
FullMobile	140	9.000	75	5.000	100	5.000		
FullTech	120	7.200	75	5.000	40	2.000		
Movie	70	4.500						
Fulltech do bras	100	6.500	280	15.000				
TOT controllate	500	31.700	615	37.000	220	11.000	733	44.000
Sconto				-6.849		-23.319		-18.000
TOT gruppo F6	1.257	80.000	1.340	84.000	1.030	55.000	1.300	60.000

- **BDO S.p.A.** Proposta di revisione legale dei conti con un compenso annuo complessivo, non comprensivo di spese, di Euro **80.000** con un totale ore impiegabili stimate in **1.257** per ciascuno degli esercizi 2015-2023.

Con riferimento all'attività di revisione dei conti delle società controllate, svolta nella misura ritenuta necessaria ai fini del giudizio sul bilancio consolidato, la proposta contempla un compenso annuo, per ciascuno degli esercizi 2015-2023, di Euro 31.700 ed un totale ore impiegabili stimate in 500 (rispettivamente inclusi nei summenzionati valori di Euro 80.000 e ore impiegabili 1.257) per cinque società, segnatamente FullPlan S.r.l., FullMobile S.r.l., FullTechnology S.r.l., Moviemotion S.r.l. e FullTechnology Tecnologia da Informacao L.t.d.a., con una previsione di revisione legale (oggetto di incarico separato), per le prime quattro e di revisione del reporting package ai fini del consolidamento per l'ultima. In ordine al compenso, viene specificato che l'adeguamento al livello di inflazione ISTAT sarà applicato solo a partire dal 2016, che compete il rimborso delle spese sostenute per lo svolgimento del lavoro (quali gli oneri per la permanenza fuori sede) e delle spese accessorie relative alla tecnologia ed ai servizi di segreteria, da addebitarsi nella misura forfetaria massima dell'8%, e che il contributo di Vigilanza alla Consob sarà ulteriormente addebitato nella misura dovuta per legge.

- **Ria GrantThornton S.p.A.** Proposta di revisione legale dei conti con un compenso annuo complessivo, non comprensivo di spese, di Euro **84.000** con un totale ore impiegabili stimate in **1.340** per ciascuno degli esercizi 2015-2023.

Con riferimento all'attività di revisione dei conti delle società controllate, svolta nella misura ritenuta necessaria ai fini del giudizio sul bilancio consolidato, la proposta contempla un compenso annuo, per ciascuno degli esercizi 2015-2023, di Euro 37.000 ed un totale ore impiegabili stimate in 615 (rispettivamente inclusi nei summenzionati

mm
GA

valori di Euro 84.000 e ore impiegabili 1.340) per quattro società, segnatamente FullPlan S.r.l., FullMobile S.r.l., FullTechnology S.r.l. e FullTechnology Tecnologia da Informacao L.t.d.a., con una previsione di revisione legale (oggetto di incarico separato) per le prime tre e di full audit del reporting package per l'ultima. Con riguardo alla controllata Moviemotion S.r.l, il Piano di Audit prevede un "esame sommario", rispetto al quale non viene dettagliato un corrispettivo.

In ordine alle condizioni generali del compenso, viene specificato che l'adeguamento al livello di inflazione ISTAT sarà applicato solo a partire dal 2016, il rimborso delle spese accessorie sarà a piè di lista fino a un massimo del 6% - ovvero dell'8% relativamente alle attività svolte in relazione alla controllata brasiliana - e che il contributo di Vigilanza alla Consob sarà ulteriormente addebitato nella misura dovuta per legge.

- **Audirevi S.r.l.** Proposta di revisione legale dei conti con compenso annuo complessivo, non comprensivo di spese, di Euro **55.000** con un totale ore impiegabili stimate in **1.030** per ciascuno degli esercizi 2015-2023.

Con riferimento all'attività di revisione dei conti delle società controllate, svolta nella misura ritenuta necessaria ai fini del giudizio sul bilancio consolidato, la proposta contempla un compenso annuo, per ciascuno degli esercizi 2015-2023, di Euro 11.000 ed un totale ore impiegabili stimate in 220 (rispettivamente inclusi nei summenzionati valori di Euro 55.000 e ore impiegabili 1.030) per tre società, segnatamente FullPlan S.r.l., FullMobile S.r.l. e FullTechnology S.r.l. con una previsione di full audit. Con riguardo ad altre società controllate, il Piano di Audit non esplicita alcuna attività rispetto a Moviemotion S.r.l., mentre menziona la revisione del reporting package per FullTechnology Tecnologia da Informacao L.t.d.a., benché

nel dettaglio dei tempi e degli onorari non venga riportata la relativa quantificazione.

In ordine al compenso, viene specificato che l'adeguamento al livello di inflazione ISTAT sarà applicato solo a partire dal 2016 e che il rimborso delle spese accessorie sarà a piè di lista fino a un massimo del 10%.

- o **PKF Italia S.p.A.** Proposta di revisione legale dei conti con un compenso annuo complessivo, non comprensivo di spese, di Euro **60.000** con un totale ore impiegabili stimate in **1.300** per ciascuno degli esercizi 2015-2023.

Con riferimento all'attività di revisione dei conti delle società controllate, svolta nella misura ritenuta necessaria ai fini del giudizio sul bilancio consolidato, la proposta contempla un compenso annuo, per ciascuno degli esercizi 2015-2023, di Euro 44.000 (prima della predetta riduzione che, come da Allegato 3 alla proposta, è riferita indistintamente all'ammontare complessivo del compenso) ed un totale ore impiegabili stimate in 733 (rispettivamente inclusi nei summenzionati valori di Euro 60.000 e ore impiegabili 1.300) per la revisione legale da svolgersi su quattro società controllate italiane, segnatamente FullPlan S.r.l. (individuata nella precedente denominazione di Sems), FullMobile S.r.l., FullTechnology S.r.l., Moviemotion. S.r.l. In merito alle attività da svolgersi per l'audit del reporting package rispetto alla controllata di diritto brasiliano FullTechnology Tecnologia da Informacao L.t.d.a., la proposta rinvia ad una successiva offerta che sarà formulata in caso di conferimento dell'incarico, fermo restando che i corrispettivi all'uopo determinati non potranno eccedere quelli riconosciuti al soggetto attualmente incaricato della revisione legale. In ordine al compenso, viene specificato che l'adeguamento al livello di inflazione ISTAT sarà applicato solo a partire dal 2016 e che il rimborso delle spese accessorie sarà a piè di lista fino a concorrenza del loro effettivo ammontare.

Tutto quanto sopra premesso ed altresì

RILEVATO

- che tutte le società che hanno inviato la proposta hanno confermato la propria la propria indipendenza e l'inesistenza di cause di incompatibilità ai sensi degli artt.10 e 17 D.Lgs n. 39/2010 e delle disposizioni di attuazione;
- che lo scrivente Collegio Sindacale ritiene, dalle informazioni in possesso, che tutte le anzidette società di revisione, le cui proposte sono state sottoposte al proprio vaglio, sono meritevoli di essere affidatarie dell'incarico di Fullsix S.p.A., in quanto risultano disporre dell'organizzazione e dell'idoneità tecnica adeguata all'ampiezza ed alla complessità dell'incarico da svolgere;
- che della prima tra esse società di revisione, Audirevi S.r.l. nel Piano di Audit non ha esplicitato alcuna attività rispetto a Moviemotion S.r.l., mentre ha menzionato la revisione del reporting package per FullTechnology Tecnologia da Informacao L.t.d.a., benchè nel dettaglio dei tempi e degli onorari non venga riportata la relativa quantificazione;
- che PKF Italia S.p.A., non ha fornito dettaglio della ripartizione delle professionalità ed esperienze impiegabili all'interno dei propri team di lavoro per lo svolgimento delle attività di revisione, pur avendo fornito le tempistiche complessive necessarie ed ha rinviato ad una successiva offerta per la controllata brasiliana;
- che le dimensioni operative ed organizzative, nonché le referenze in merito alla clientela di revisione nonché alle esperienze professionali di network, descritte nelle proposte di Ria GrantThornton S.p.A e BDO S.p.A., sono decisamente più significative di quelle rappresentate dalle altre due società di revisione;
- che BDO S.p.A., nell'ambito delle suddette referenze, ha indicato il maggior numero di società quotate e che, comunque, i principali clienti indicati da Ria GrantThornton S.p.A non risultano operare nel settore in cui è attiva Fullsix S.p.A.;



- che il network professionale BDO è operativo in Brasile;
- che, avendo attenzione meramente alle condizioni economiche delle proposte: (i) quella di Audirevi S.r.l. presenta, rispetto alle altre, il compenso complessivo più basso (55.000) cui fa riscontro, sempre in senso assoluto, il minor numero di ore stimate (1.030). Mancano tuttavia la previsione di attività su Moviemotion S.r.l. nonché le stime di tempi e costi per le attività da svolgersi rispetto alla controllata non residente; (ii) quella di PKF Italia S.p.A., pur essendo sostanzialmente in linea con riferimento alle ore previste (1.300, rispetto a 1.257 di BDO e 1.340 di Ria GrantThornton), presenta un compenso complessivo significativamente inferiore (Euro 60.000, rispetto a rispetto a Euro 80.000 di BDO e Euro 84.000 di Ria GrantThornton). Al riguardo deve evidenziarsi che, come sopra già osservato, la suddetta quotazione non include le attività da svolgersi rispetto alla controllata brasiliana (stimata, da BDO in Euro 6.500 con un impegno previsto di 100 ore e da Ria GrantThornton in Euro 15.000 con un impegno previsto di 280 ore) e che, comunque, il numero complessivo di ore non è declinato in ragione del livello di professionalità delle figure coinvolte; (iii) quella di Ria GrantThornton presenta un compenso leggermente superiore a quello di offerto da BDO (Euro 84.000 rispetto a Euro 80.000 offerti da BDO) cui si accompagna un maggior numero di ore (1.340 rispetto a 1.257); (iv) in aggiunta a quanto appena sottolineato, in termini di stima di impegno, quella di BDO prevede, rispetto all'offerta formulata da Ria GrantThornton, un maggior numero di ore con riguardo alle attività relative alla capogruppo (757 rispetto a 725) ed un minor numero di ore in ordine alle controllate (500 rispetto a 615). In termini qualitativi, va sottolineato che BDO prospetta, oltre ad un adeguato bilanciamento delle responsabilità all'interno del team, un maggior impiego di professionalità ad elevata seniority: in particolare, i livelli di partner/manager/senior hanno un peso percentuale pari a 7/18/35 rispetto a 5/16/34 ipotizzati da Ria GrantThornton. Inoltre con riferimento alle attività da svolgersi rispetto alla controllata Moviemotion, BDO prevede lo svolgimento della

WY
GM

- revisione legale del bilancio di esercizio, mentre la proposta di Ria GrantThornton contempla un "esame sommario";
- che, pertanto, ad avviso di questo Collegio la proposta della società di revisione BDO S.p.A. contiene il piano di revisione risultante adeguato e completo, in relazione all'offerta di servizi e costi;
 - che infatti il tempo che la detta società di revisione stima di impiegare per lo svolgimento dell'incarico appare ragionevolmente adeguato rispetto all'organizzazione e all'attività di Fullsix S.p.A., nonché del Gruppo;
 - che il corrispettivo richiesto dalla detta società di revisione appare essere stato determinato sulla stima del tempo necessario all'espletamento dell'incarico;
 - che il corrispettivo e le ore previste dalla BDO S.p.A. per la revisione legale del bilancio di esercizio, per le verifiche sulla regolare tenuta della contabilità, per la revisione contabile del bilancio consolidato e la verifica del procedimento di consolidamento, per la verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione e della specifica sezione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato, per la revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale, per le procedure di verifica finalizzate alla firma delle dichiarazioni fiscali, sono pari per Fullsix S.p.A. Euro 48.300 con un totale impiego ore pari a 757 per ciascuno degli esercizi 2015-2023;
 - che sono altresì contemplate ulteriori attività di revisione legale del bilancio delle controllate italiane FullPlan S.r.l., FullMobile S.r.l., FullTechnology S.r.l. e Moviemotion S.r.l., nonché un full audit del reporting package della controllata brasiliana FullTechnology Tecnologia da Informacao L.t.d.a. effettuata dal BDO Brasil. Per tali attività si prevede, per ciascuno degli esercizi 2015-2023, un compenso di Euro 31.700 ed un totale ore impiegabili stimate in 500. Il tutto per un corrispettivo complessivo di Euro **80.000**, con l'impegno di **1.257** ore professionali;
 - che i corrispettivi annui sopraindicati non comprendono l'IVA, le spese eventuali di viaggio e soggiorno, le spese amministrative e

- di segreteria nella misura massima dell' 8%, il contributo di vigilanza dovuto alla Consob;
- che i corrispettivi potranno essere variati in presenza di circostanze eccezionali o imprevedibili, quali, ad esempio, intervenuti significativi cambiamenti strutturali/dimensionali o di *business*, operazioni straordinarie o complesse, profonde innovazioni di legge, regolamentari o di prassi contabile/di revisione;
 - che la stima degli onorari sarà adeguata in base alla variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita con base dicembre 2015 e decorrerà dalla revisione dei bilanci dell'esercizio 2016, rendendosi applicabile sono qualora la variazione sia pari o superiore al 5%.

Tutto ciò premesso, esaminato e rilevato, il Collegio Sindacale, all'unanimità,

PROPONE

all'Assemblea degli Azionisti di Fullsix S.p.A. il conferimento dell'incarico di Revisione legale dei conti per il novennio 2015-2023 alla società di revisione BDO S.p.A., conformemente alla proposta dalla stessa sottoposta.

Milano, 18 marzo 2015

Il Collegio Sindacale

Avv. Gianluca Stancati Presidente

Dott. Jean-Paul Baroni Sindaco effettivo

Dott.ssa Anna Maria Pontiggia, Sindaco effettivo

