

ZABBAN - NOTARI - RAMPOLLA
& *Associati*

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

ATTO

28 settembre 2016
REP. N. 23.388/13.761

NOTAIO MARIO NOTARI

SPAZIO ANNULLATO

Repertorio n. 23388

Raccolta n. 13761

VERBALE DI ASSEMBLEA DELLA SOCIETA'

FullSix S.p.A.tenutasi in data 22 settembre 2016

REPUBBLICA ITALIANA

28 settembre 2016

L'anno duemilasedici, il giorno ventotto del mese di settembre, 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 Piazzale Lugano n. 19, capitale sociale euro 5.591.157,50, interamente versato, iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano, sezione ordinaria, al numero di iscrizione e codice fiscale 09092330159, Repertorio Economico Amministrativo n. 1272735, società con azioni quotate presso Borsa Italiana S.p.A., tenutasi, alla mia costante presenza,

in data 22 settembre 2016in Milano, in Piazzale Lugano n. 19.

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 11,00 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 22 settembre 2016 alle ore 11,00 in questo luogo, in prima convocazione, e per il giorno 23 settembre 2016 alle ore 15,00, in seconda convocazione, è stato pubblicato sul sito internet della società e sul quotidiano "la Repubblica" in data 29 luglio 2016;
- ☐ 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, sono al momento presenti oltre al Presidente i signori Geraldina Marzolla, Francesco Antonio Meani e Susanna Pedretti;
- ☐ che, per il Collegio Sindacale, risulta presente il sindaco Jean-Paul Baroni, avendo giustificato la propria assenza i sindaci Gianluca Stancati (presidente) e Anna Maria Pontiggia;
- ☐ 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 0,50;
- che sono fino a questo momento presenti, in proprio o per delega, numero 7 azionisti rappresentanti numero 9.207.736 azioni ordinarie pari al 82,34% 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 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:	503.573	
- indirettamente tramite:		
Blugroup S.r.l.	5.008.914	
<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 del diritto di voto, ivi comprese quelle relative al mancato rispetto degli obblighi di comunicazione e di pubblicità dei patti parasociali, ai sensi dell'art. 122 TUF.

Il Presidente rilevando che non viene resa alcuna dichiarazione, dichiara validamente costituita l'assemblea e richiamato l'art. 11 dello statuto sociale e invita l'assemblea a richiedere a me notaio di redigere il verbale della presente riunione.

In mancanza di contrari o astenuti, egli mi conferma l'incarico quale notaio e segretario dell'assemblea.

A questo punto 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, il quale ha comunicato di non aver ricevuto deleghe;

☐ avverte che è in corso la registrazione audio dei lavori assembleari, anche al fine di facilitare la verbalizzazione; precisa che la registrazione verrà conservata dalla società per il tempo necessario alla verbalizzazione stessa.

Il Presidente dà quindi lettura del seguente

ORDINE DEL GIORNO,

"Parte Ordinaria

1) *Nomina di un amministratore ai sensi dell'art. 2386 del codice civile.*

Parte straordinaria

1) *Proposta di aumento di capitale sociale, a pagamento per un importo massimo di euro 4.990.000, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi in via scindibile entro e non oltre il 30 giugno 2017 mediante emissione di nuove azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,50 in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli Azionisti della società FullSix S.p.A., ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, c.c.; conseguente modifica dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti."*

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, le relazioni degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 125-ter TUF, nonché ai sensi dell'art. 72, comma 1, della Delibera Consob n. 11971/1999 (cosiddetto "Regolamento Emittenti").

Il Presidente comunica inoltre che non sono prevenute domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'assemblea.

* * * *

In relazione all'**unico punto all'ordine del giorno per la parte ordinaria**, il Presidente apre la trattazione ricordando che con la presente assemblea i soci sono invitati a deliberare in merito alla nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione, in sostituzione del consigliere dimissionario Paola Pierri, cessata dalla carica con decorrenza 20 maggio 2016.

Al riguardo ricorda che, con deliberazione assunta in data 30 giugno 2016, il Consiglio di Amministrazione, 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 Susanna Pedretti, di cui ha accertato la sussistenza dei requisiti previsti dalla normativa vigente fino alla data della presente assemblea.

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 5 maggio 2015.

L'assemblea ordinaria è chiamata a confermare Susanna Pedretti quale componente del Consiglio di Amministrazione, ovvero a nominare un diverso soggetto avente i requisiti previsti dalla normativa vigente ed applicabile. Il Consigliere di Amministrazione eletto resterà 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 2017.

Con riferimento agli aspetti procedurali, egli ricorda che l'assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza voto di lista.

Il Presidente illustra la proposta del Consiglio di Amministrazione di confermare alla carica Susanna Pedretti.

Fa inoltre presente che alla relazione illustrativa si trovano allegati il curriculum vitae nonché la dichiarazione dalla stessa 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 del predetto candidato viene effettuata nel rispetto delle disposizioni legislative, regolamentari e statutarie, nonché di quote di genere, ai sensi dell'art. 147-ter, comma 1-ter, TUF.

Al termine dell'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 Paola Pierri;*
- *preso atto della successiva cooptazione del Consigliere Susanna Pedretti;*
- *preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione;*

DELIBERA

di nominare quale amministratore, ai sensi dell'art. 2386 c.c.:

- Susanna Pedretti, nata a Milano il 26 luglio 1977, 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, n. 7 azionisti portatori di n. 9.207.736 azioni, pari al 82,34% del capitale sociale.

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

- ☐ favorevoli: n. 5.854.633 voti
- ☐ contrari: n. zero voti
- ☐ astenuti: n. 3.353.103 voti (WPP Dotcom Holdings (Fourteen) LLC).

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

* * * * *

Terminata la parte ordinaria, il Presidente passa alla parte straordinaria, dando atto che l'assemblea è validamente costituita anche in tale sede.

In relazione all'**unico punto all'ordine del giorno per la parte straordinaria**, il Presidente ricorda che, come specificato nella relazione redatta dal consiglio di amministrazione la presente assemblea è invitata ad approvare un'operazione di aumento del capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, riservato in opzione ai soci, per un importo massimo di euro 4.990.000, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro e non oltre il 30 giugno 2017, in via scindibile (di seguito "**Aumento in Opzione**").

L'ammontare dell'Aumento in Opzione è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto delle seguenti motivazioni:

- la possibilità di accedere alla procedura semplificata di cui all'art. 34-ter Regolamento Emittenti;
- il finanziamento degli investimenti da effettuare nell'ambito della robotica e dello sviluppo dei servizi di social-free-wifi;
- la congruità dell'ammontare con il riequilibrio finanziario della FullSix S.p.A. e del Gruppo;
- la necessità di proporre e sottoscrivere un aumento di capitale nella controllata Softec spa, quotata all'AIM per sviluppare nuove acquisizioni nei settori in cui il gruppo opera, continuando a mantenere la maggioranza della stessa;
- il finanziamento del circolante del ramo infrastrutture acquisito definitivamente, a seguito di gara esperita in data 14 luglio 2016 ai sensi dell'articolo 581 c.p.c., per una crescita nel business delle Smart City.

Egli rileva infatti, come risulta nella relazione illustrativa, che la crescita del fatturato del primo semestre dell'esercizio 2016, superiore alle previsioni del piano industriale del 17 marzo 2016, comporta la necessità di avere nell'immediato disponibilità liquide per gestire le attività di avviamento relative al ramo infrastrutture, acquisito a luglio ed il cui contratto di acquisto è stato sottoscritto in data 21 settembre 2016, e agli investimenti nella robotica per il marketing e all'espansione dei servizi della società Orchestra sul territorio italiano con l'offerta della piattaforma di social-free-wifi.

Questo trend di crescita e il consolidamento delle attività devono essere supportate da un approvvigionamento di liquidità anche e non solo attraverso l'operazione di aumento di capitale proposto ai soci.

Le motivazioni dell'Aumento in Opzione sono riconducibili, così come argomentato nel Piano Industriale approvato dal Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A., al perseguimento dei seguenti obiettivi:

- finanziare il capitale fisso e il capitale circolante delle nuove attività nazionali acquisite nel 2015 e nel 2016 e dei nuovi investimenti necessari nel settore della robotica e delle Smart City;
- 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;
- riequilibrare il rapporto capitale di rischio/capitale di debito.

Gli amministratori hanno quindi ritenuto di proporre direttamente agli Azionisti una delibera di aumento del capitale con diritto di opzione per l'ammontare di euro 4.990.000, 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 previste nel Piano Industriale 2016-2018.

Il Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A. ha ritenuto opportuno evidenziare che le risorse rinvenienti dalla sottoscrizione della proposta di aumento di capitale, descritta nella Relazione, saranno destinate esclusivamente al conseguimento degli obiettivi strategici più sopra descritti escludendo qualsiasi ipotesi di utilizzo per rimborsi di finanziamenti soci.

Il prezzo di sottoscrizione del proposto Aumento di Capitale sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto della prassi e degli usi di Borsa e di mercato, così come meglio indicato al paragrafo 1.1.3 della relazione illustrativa.

Al termine dell'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 Straordinaria,

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

DELIBERA

1. Di aumentare il capitale sociale per un importo massimo pari ad euro 4.990.000 (quattromilioninovecentonovantamila) comprensivo di eventuale sovrapprezzo, in via scindibile e a pagamento, mediante emissione di nuove azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,50 (zero virgola cinquanta) ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da offrire in opzione agli Azionisti della Società ai sensi dell'articolo 2441, primo comma, del Codice Civile.

2. Di fissare al 30 (trenta) giugno 2017 (duemiladiciassette) il termine ultimo per dare esecuzione al suddetto aumento di capitale e di stabilire, ai sensi dell'articolo 2439, secondo comma, del Codice Civile, che l'aumento di capitale, ove non integralmente sottoscritto, si intenderà limitato all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine.

3. Di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per definire in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione:

a) l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale;

b) il numero delle azioni di nuova emissione e il prezzo di emissione (comprensivo di eventuale sovrapprezzo), tenendo conto, tra l'altro, al fine della fissazione di quest'ultimo, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo e considerata la prassi di mercato per operazioni similari;

c) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti in opzione, nonché la successiva offerta in Borsa dei diritti eventualmente risultanti inoptati al termine del periodo di sottoscrizione, nel rispetto del termine finale del 30 (trenta) giugno 2017 (duemiladiciassette).

4. Di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di:

a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno, inclusi la comunicazione e contestuale richiesta di approvazione del prospetto informativo a Consob;

b) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione

delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti e quindi incluso il potere di compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione e pubblicità delle deliberazioni stesse, ivi comprese a titolo meramente indicativo e non esaustivo le attestazioni prescritte dall'art. 2444 del Codice Civile, nonché il deposito nel Registro delle Imprese del testo aggiornato dello Statuto sociale, ai sensi dell'art. 2436 del Codice Civile, modificando la cifra del capitale sottoscritto e del numero delle azioni, nonché sopprimendo la relativa clausola transitoria come sopra aggiunta, una volta integralmente eseguito l'aumento di capitale o decorso il suo termine finale di sottoscrizione;

c) incaricare, se necessario, un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari.

5. Di aggiungere conseguentemente il seguente nuovo comma nell'art. 5 dello Statuto sociale: "L'Assemblea Straordinaria in data 22 settembre 2016 ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo massimo pari ad Euro 4.990.000,00, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, in via scindibile e a pagamento, mediante emissione di azioni ordinarie, del valore nominale di euro 0,50 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, in opzione, entro il termine finale del 30 giugno 2017".

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

Prende la parola l'avvocato Francesca Flego, in rappresentanza del socio WPP Dotcom Holdings (Fourteen) LLC, la quale dà lettura di un testo scritto che qui si riporta integralmente: "In relazione all'unico punto all'ordine del giorno della parte straordinaria, il socio WPP ha dovuto suo malgrado constatare che la proposta di aumento di capitale sociale altro non è che la mera reiterazione di proposte già più volte sottoposte all'attenzione dei soci, da ultimo poco più di sei mesi or sono.

Le condizioni e i presupposti sottostanti alla seconda (nel solo corso del 2016) richiesta di raccolta di nuova finanza che il Consiglio di Amministrazione formula agli azionisti sono pressoché identici a quelli che WPP aveva già stigmatizzato in occasione dell'Assemblea straordinaria dello scorso 29 febbraio. Anzi, se possibile, la qualità della proposta odierna sembra persino peggiore di quelle precedenti, per una serie di ragioni che è utile ricordare brevemente:

- (i) il Consiglio di Amministrazione si presenta agli azionisti con la proposta di un aumento di capitale ancora una volta assolutamente incerto nel suo risultato, in assenza di alcuna garanzia di sottoscrizione e pagamento, che tipicamente caratterizza questo genere di operazioni. Sempre, come già accaduto, non solo non vi è una garanzia di sottoscrizione dell'importo, ma non risulta sussistere nemmeno un impegno a fermo a sottoscrivere e

versare la sua quota da parte del socio di controllo, evidentemente non disponibile in questo senso. Il tutto, ad opera di una società che già una volta ha dimostrato di non essere in grado di collocare un aumento di capitale;

- (ii) come ampiamente noto, quel socio di controllo che non si è impegnato - almeno sino ad oggi e per quanto è dato sapere - a sottoscrivere il proposto aumento di capitale è e resta sempre titolare di un credito significativo verso la Società, di valore effettivamente abissalmente inferiore a quello nominale, e che potrebbe essere ripagato grazie a questa operazione. Al riguardo, gli impegni indicati nella relazione del Consiglio di Amministrazione a non utilizzare il ricavato dell'aumento di capitale per il rimborso del menzionato debito sono a dir poco inattendibili, posto che abbiamo a che fare con un bene (il denaro) inevitabilmente fungibile. Inutile ricordare le tematiche connesse al conflitto di interessi che caratterizza questa vicenda e, più in generale, la gestione della Società, con riferimento ai rapporti con il suo socio di controllo;
- (iii) per l'ennesima volta il Consiglio di Amministrazione sottopone ai soci una proposta, senza spiegare come intenderebbe operare se la proposta non dovesse essere approvata. A questo proposito, lo sconcerto del socio WPP è ancor maggiore che in passato, posto che - nel breve volgere di pochi mesi - l'organo amministrativo della Società ha proposto agli azionisti un aumento di capitale necessario a ottenere nell'immediato disponibilità liquide per gestire le attività di avviamento relative, in particolare, all'integrazione nella struttura del Gruppo Fullsix della società Softec e del ramo d'azienda Infrastruttura (febbraio 2016), approvato un nuovo Piano Industriale triennale finalizzato a tener conto della mancanza della liquidità che il Consiglio di Amministrazione auspicava di raccogliere con l'aumento di capitale proposto a febbraio (marzo 2016); e propone ora di approvare una nuova raccolta di finanza, per perseguire obiettivi strategici sostanzialmente analoghi a quelli che erano stati rappresentati nel contesto della proposta di aumento di capitale di febbraio, poi riadeguati a marzo. Difficile non rilevare come questo comportamento, a dir poco erratico, si risolva in un grave sperpero di risorse finanziarie, a danno degli azionisti;
- (iv) diversamente dal passato, rendendo in questo modo la proposta ancor meno intellegibile e trasparente, in questa occasione - alla luce della relazione datata 28 luglio - il Consiglio di Amministrazione chiede ai propri azionisti una sorta di "voto di fiducia" anche in relazione a temi strettamente economici, laddove si riserverebbe una discrezionalità pressoché assoluta nella determinazione del prezzo delle nuove azioni da emettere nel contesto dell'aumento di capitale.

Spiace dover concludere ribadendo quanto già più volte dichiarato dal socio WPP circa le continue dimostrazioni di scarsa capacità gestiona-

le da parte di un management che non è stato in grado di guidare la Società in modo efficiente e che continua a dimostrare tutte le sue lacune."

Nessuno chiedendo nuovamente la parola, il Presidente sospende i lavori assembleari per quindici minuti, al fine di consentire la formulazione di una risposta all'intervento del rappresentante del socio WPP Dotcom Holdings (Fourteen) LLC. Sono le ore 11,25.

Alle ore 11,40 il Presidente, constatato che le presenze non sono mutate rispetto alla precedente rilevazione, riapre i lavori assembleari dichiarandosi sorpreso e molto amareggiato dalla posizione del socio WPP, anche in ragione del fatto che negli ultimi due mesi si era aperto un dialogo tra il socio WPP e il socio di controllo, al fine di liberare l'azienda da un conflitto che la penalizza da più di 10 anni, per lasciare libera la società al mercato e permettere di crescere e cogliere le opportunità migliori.

In conseguenza di quanto evidenziato, il Presidente sottolinea come la posizione di WPP sia davvero sorprendente, per quanto all'atto pratico questa debba essere accettata dal momento che WPP detiene una minoranza di blocco tale da comportare, nel caso di astensione, la bocciatura della proposta di aumento di capitale.

Il Presidente prosegue evidenziando come, a differenza di quanto affermato da WPP, il consiglio di amministrazione di Fullsix non abbia reiterato delle proposte stantie, ma come invece sia WPP a reiterare le proprie obiezioni, senza modificarne le motivazioni e senza considerare che tali motivazioni sono state superate dai fatti e dai risultati economici e patrimoniali del bilancio consolidato al 31 dicembre 2015 e della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2016.

Tali elementi, infatti, rendono infondata l'asserita scarsa capacità gestionale del *management* e dimostrano che l'azienda, nonostante le opposizioni di WPP e le difficoltà del mercato, sta ottenendo risultati positivi e che il *management* è all'altezza del proprio compito.

Per queste ragioni il Presidente contesta e ritiene offensivo che WPP continui a parlare di scarsa capacità del *management* e reputa tali affermazioni come parole vuote e assolutamente pretestuose.

Con riferimento al Piano Industriale predisposto dal Consiglio di Amministrazione, se mesi fa l'adesione di WPP poteva rappresentare un atto di fiducia, gli avanzamenti degli ultimi mesi nei settori della robotica e delle *Smart City* rappresentano delle certezze, ottenute nonostante i limiti della società nell'autofinanziamento, che rendono le affermazioni di WPP circa l'incertezza del Piano false e pretestuose. Similmente sono pretestuose ed ingiustificate le affermazioni circa il fatto che l'aumento di capitale non sia coperto né garantito: il mercato, infatti, potrebbe credere all'aumento di capitale ed al Piano Industriale proposto dalla società; bloccare tale aumento preventivamente è un danno che WPP sta arrecando consapevolmente alla società, precludendo al mercato di esprimersi sul punto. Tale azione, evidenzia il Presidente, è assolutamente inqualificabile e finalizzata a bloccare lo sviluppo della società.

Il Presidente prosegue augurandosi che le autorità preposte e tutti gli azionisti possano tutelare lo sviluppo di Fullsix con tutti i mezzi possibili, perché WPP con questo comportamento, sta bloccando uno sviluppo che è già stato dimostrato nei fatti e che il mercato vorrebbe poter supportare. Conclude sottolineando come WPP stia compiendo un'azione ostile e dannosa all'azienda.

Con riferimento all'affermazione di WPP circa la discrezionalità pressoché assoluta nella determinazione del prezzo delle nuove azioni da emettere nel contesto dell'aumento di capitale, precisa che tale discrezionalità, in realtà, è contenuta sia nell'ambito del limite minimo che del limite massimo: il limite minimo è rappresentato dal valore nominale, il limite massimo è quello dell'attuale valore di quotazione del titolo. Non si tratterebbe quindi di discrezionalità pura, ma relativa all'applicazione delle tecniche di mercato e cioè dall'usuale sconto sul TERP che viene effettuato negli aumenti in opzione.

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

Ricorda che l'eventuale astensione di WPP, visto il suo peso importante come socio di minoranza titolare di una partecipazione di blocco, equivale ad una bocciatura dell'aumento di capitale, con tutti i danni che a questo seguirebbero.

Comunica quindi che sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 7 azionisti portatori di n. 9.207.736 azioni, pari al 82,34% del capitale sociale.

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

- favorevoli: n. 5.854.633 voti
- contrari: n. zero voti
- astenuti: n. 3.353.103 voti (WPP Dotcom Holdings (Fourteen) LLC)

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura non è stata approvata.

Il Presidente da quindi lettura della seguente dichiarazione: *"Per l'ennesima volta si deve prendere atto della decisione di WPP di non approvare e quindi di contrastare l'operazione necessaria per lo sviluppo e la stabilità della stessa società. Le critiche mosse nel passato circa l'inadeguatezza del management nella gestione aziendale hanno trovato puntuale risposta nei numeri del bilancio 2015 e della semestrale 2016, dimostrandosi false, pretestuose e quasi diffamatorie. E quindi ancora una volta si deve prendere atto dell'assenza di ragioni giustificatrici che non siano legate alla sola volontà del socio di ostacolare l'impresa sociale di Fullsix, un'azienda che ha grandi possibilità di sviluppo dimensionale e reddituale e che per questo darebbe ottime soddisfazioni al mercato e agli azionisti. Non mi resta altro che fare nuovamente appello agli azionisti ed alle autorità di vigilanza preposte alla tutela del mercato affinché si attivino con tutti gli strumenti possibili per verificare il comportamento del socio WPP e tutelare la società. E mi ripeto, è il caso che WPP*

prenda una decisione sulla permanenza nel capitale di Fullsix, perché non è ammissibile che un soggetto detenga una partecipazione in una società con il solo fine di ostacolarne l'attività a vantaggio della propria impresa, peraltro concorrente. L'impunità alle scorribande mediatiche e societarie che ha protetto WPP deve finire. Gli enormi costi legali che sono stati spesi per tenere al cappio questa società sono un insulto al buonsenso e all'etica del business."

Prende la parola l'avvocato Francesca Flego, in rappresentanza del socio WPP Dotcom Holdings (Fourteen) LLC, la quale dà lettura di un testo scritto che qui si riporta integralmente: "Con lettera datata 1 agosto u.s., indirizzata alla Società e sottoposta alla cortese attenzione del Presidente del Consiglio di Amministrazione e del Presidente del Collegio Sindacale, WPP ha chiesto alla Società chiarimenti in merito all'assistenza fornita dalla Società ai signori Marco Benatti, Marco Girelli ed Ezio Dozio nell'incasso dei crediti vantati da questi nei confronti di WPP a titolo delle spese di lite che quest'ultima è stata condannata a rifondere all'esito di una controversia avanti al Tribunale e alla Corte d'Appello di Milano. Copia della citata lettera è a disposizione per chi volesse leggerne più nel dettaglio il contenuto.

Al riguardo, non avendo ancora ricevuto alcun riscontro, chiediamo pertanto una risposta in merito. "

Prende la parola il Presidente evidenziando come, per quanto in sua conoscenza, l'avvocato Adriano Pala abbia risposto direttamente all'avvocato Mario Ortu. A questo proposito riprende la parola l'avvocato Francesca Flego, in rappresentanza del socio WPP Dotcom Holdings (Fourteen) LLC, chiedendo di avere conferma di quanto affermato dal Presidente, data la divergenza con le informazioni a loro disposizione.

* * * * *

Null'altro essendovi a deliberare, il Presidente dichiara sciolta la seduta alle ore 11,56.

* * * * *

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 17,00 di questo giorno ventotto settembre duemilasedici.

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

Firmato Mario Notari

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Allegato "A" all'atto
in data 28-9-2016
n. 23388/13761 rep.

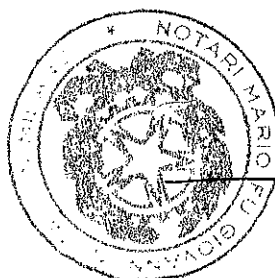
Badge Titolare

Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria

Straordinaria

1	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%
2	BENATTI MARCO		503.573	503.573
1	R	BLUGROUP SRL	5.008.914	5.008.914
		Totale azioni	5.512.487	5.512.487
			49,296474%	49,296474%
3	GULLO ROSSELLA		0	0
1	D	POLI TIZIANO	93.046	93.046
2	D	PELLEGRINI PAOLO	20.000	20.000
3	D	VENTURELLI GIACOMO	219.100	219.100
		<i>di cui 219.100 azioni in garanzia a BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERA</i>		
4	D	BENATTI MARIANNA	10.000	10.000
		Totale azioni	342.146	342.146
			3,059706%	3,059706%
		Totale azioni in proprio	503.573	503.573
		Totale azioni in delega	3.695.249	3.695.249
		Totale azioni in rappresentanza legale	5.008.914	5.008.914
		TOTALE AZIONI	9.207.736	9.207.736
			82,341948%	82,341948%
		Totale azionisti in proprio	1	1
		Totale azionisti in delega	5	5
		Totale azionisti in rappresentanza legale	1	1
		TOTALE AZIONISTI	7	7
		TOTALE PERSONE INTERVENUTE	3	3



M. Marico

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

SPAZIO ANNULLATO

Allegato "B" all'atto
in data 28-9-2016
n. 23388/13761 rep.



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
FULLSIX S.P.A.
all'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
DEGLI AZIONISTI
convocata per i giorni
22 settembre 2016 e 23 settembre 2016**

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. M.', located on the right side of the page.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. M.', located at the bottom right of the page, with a small number '1' next to it.



**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

22 settembre 2016 e 23 settembre 2016



FullSix S.p.A.

Sede in Milano, Piazzale Lugano 19

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 22 SETTEMBRE 2016, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL GIORNO 23 SETTEMBRE 2016, 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:

ORDINE DEL GIORNO

Parte Ordinaria

1) Nomina di un amministratore ai sensi dell'art. 2386 del codice civile.

Parte straordinaria

1) Proposta di aumento del capitale sociale, a pagamento per un importo massimo di euro 4.990.000, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi in via scindibile entro e non oltre il 30 giugno 2017 mediante emissione di nuove azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,50 in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli Azionisti della società FullSix S.p.A., ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, c.c.; conseguente modifica dello Statuto sociale. 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

PARTE ORDINARIA

Signori Azionisti,

per quanto concerne il primo punto all'ordine del giorno in sede ordinaria (*Nomina di un amministratore ai sensi dell'art. 2386 del codice civile*), siete invitati a deliberare in merito alla nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione, in sostituzione del consigliere dimissionario Paola Pierri, cessata dalla carica con decorrenza 20 maggio 2016.

Al riguardo si ricorda che, con deliberazione assunta in data 30 giugno 2016, il Consiglio di Amministrazione, 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 Susanna Pedretti, 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 5 maggio 2015; l'amministratore cooptato rimarrà in carica fino all'assemblea ordinaria convocata per il 22 settembre 2016.

L'assemblea ordinaria è chiamata a confermare Susanna Pedretti quale componente del Consiglio di Amministrazione, ovvero a nominare un diverso soggetto avente i requisiti previsti dalla normativa vigente ed applicabile. Il Consigliere di Amministrazione eletto resterà 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 2017.

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 di Susanna Pedretti, di cui si allega alla presente relazione il curriculum vitae nonché la dichiarazione dalla stessa 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 del predetto candidato viene effettuata nel rispetto delle disposizioni legislative, regolamentari e statutarie, 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 Paola Pierri;*
- preso atto della successiva cooptazione del Consigliere Susanna Pedretti;*
- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione;*

DELIBERA

di nominare quale amministratore ai sensi dell'art. 2386 c.c.:

- Susanna Pedretti, nata a Milano il 26 luglio 1977, con durata, poteri e remunerazione pari a quelli degli altri amministratori in carica."*

PARTE STRAORDINARIA

Relativamente al punto 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, 28 luglio 2016

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Arch. Marco Benatti

Marco Benatti

ml

mlu⁵

Milano, 28 luglio 2016

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 io sottoscritta SUSANNA PEDRETTI, nata a Milano il 26 luglio 1977, Codice Fiscale PDRSNN77L66F205H, residente in Milano, 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 22 settembre 2016 ed il 23 settembre 2016, 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 2017 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 indipendente e non 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 VITAE



INFORMAZIONI PERSONALI

Nome	SUSANNA PEDRETTI
Cellulare	(+39) 339.5384482
Codice Fiscale	PDRSNN77L66H205H
E-mail	susannapedretti@hotmail.com
Luogo e data di nascita	MILANO, 26 LUGLIO 1977

**ESPERIENZA
LAVORATIVA /
COMPETENZE**

- | | |
|--|--|
| Date (da - a) | Gennaio 2013 - oggi |
| | Libera professione: collaborazione con Studio Legale SLC (Via Brisa, 7 Milano) |
| | Consulenza aziendale / diritto societario, in particolare:
Corporate governance
Compliance al D.Lgs. n. 231 del 2001
Compliance al D.Lgs 81/2008 (Salute e Sicurezza)
Progetti di valutazione del sistema di controllo interno societario e definizione piani di audit
Revisioni sistemi di deleghe / funzioni gestorie
Risk management
Compliance al Codice di Autodisciplina delle Società Quotate
Compliance principalmente Pharma e biomedicale (Codici Etici Farmindustria/Assobiomedica) |
| | Partecipazione ad Organismi di Vigilanza ex D.Lgs. 231/2001 |
| • Date (da - a) | Gennaio 2010 a Gennaio 2013 |
| Tipo di impiego | <i>Senior Associate</i> presso lo Studio Legale Associato facente parte del Network Deloitte, Via Tortona 25 (Milano). |
| • Principali mansioni e responsabilità | Consulenza in progetti di compliance al D.Lgs. n. 231 del 2001 finalizzati all'assistenza nella costruzione, redazione e nell'aggiornamento di modelli di organizzazione, gestione e controllo dei rischi-reato.
Consulenza in materia di salute e sicurezza nei luoghi di lavoro (ex D.Lgs. 81/2008)
Consulenza in progetti per la riorganizzazione del sistema di deleghe e procure nell'ambito di gruppi di società:
Consulenza in materia di diritto commerciale e civile |
| • Date (da - a) | Da Settembre 2004 a Gennaio 2010 |
| • Tipo di impiego | Libera Professione: collaborazione con Studio Ventura, Galleria del Corso 2 |

- Tipo di impiego Consulenza legale in materia commerciale - societaria.
- Date (da - a) Da Gennaio 2001 a Settembre 2004
- Nome e indirizzo Studio Legale Grosso, de Rienzo, Riscossa, Gerlin e Ass.ti, Via Borgonuovo 26, Milano
- Tipo di impiego Collaborazione nel periodo di preparazione della tesi di laurea e successivo praticantato legale

ISTRUZIONE E FORMAZIONE

- Data Novembre 2005
- Qualifica conseguita Abilitazione all'esercizio della professione forense conseguita presso la Corte d'Appello di Milano
- Data Settembre 2001
- Nome e tipo di istituto di istruzione o formazione Università degli Studi di Milano - Facoltà di Giurisprudenza
- Titolo conseguito Laurea quadriennale in Giurisprudenza
- Data Luglio 1996
- Nome e tipo di istituto di istruzione o formazione Liceo Scientifico Cardinal Ferrari

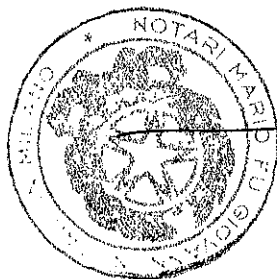
CARICHE SOCIALI

- Date (da - a) Triennio 2013-2016 e triennio (sino all'approvazione bilancio al 31.12.2018)
- Ruolo ricoperto **Membro del Consiglio di Amministrazione** di Ambienthesis S.p.A, Via Cassanese, 47 Segrate (Amministratore Indipendente, non esecutivo)

Presidente del Comitato di Controllo Interno e Gestione Rischi di Ambienthesis S.p.A., con funzione di:

- valutazione del sistema di controllo interno societario, in particolare mediante attività istruttorie volte all'identificazione dei rischi, misurazione e gestione dei principali rischi aziendale
- Monitoraggio del sistema dei controlli e del processo di coordinamento ed integrazione degli stessi; valutazione di adeguatezza ed efficacia

ALTRE LINGUE inglese



Allegato "C" all'atto
in data 28-9-2016
n. 23388/13761 rep.



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 E DELL'ARTICOLO
72 E ALLEGATO 3A DEL REGOLAMENTO ADOTTATO CON DELIBERA
CONSOB 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 E SUCCESSIVE MODIFICAZIONI
ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI
CONVOCATA PER I GIORNI
22 SETTEMBRE 2016 E 23 SETTEMBRE 2016

ful

ful

FullSix S.p.A.

Sede in Milano, Piazzale Lugano N° 19

Codice Fiscale/ Partita Iva 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 AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-TER DEL D.LGS. 24 FEBBRAIO 1998 n. 58 E SUCCESSIVE MODIFICAZIONI E 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 22 SETTEMBRE 2016, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL GIORNO 23 SETTEMBRE 2016, IN SECONDA CONVOCAZIONE.

*** * * ***

La presente relazione (la "Relazione"), 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") e nel rispetto di quanto previsto nell'Allegato 3° schema 2 del Regolamento Emittenti nonché della Comunicazione Consob n. DIE/13028158 del 4 aprile 2013, , ha lo scopo di illustrare la proposta di cui all'ordine del giorno che segue in virtù della convocazione dell'assemblea di FullSix S.p.A. ("FullSix S.p.A." o la "Società") fissata, in sede straordinaria, per il giorno 22 settembre 2016 alle ore 11.00 presso la sede sociale, Piazzale Lugano n. 19 in Milano, ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 23 settembre 2016, alle ore 15.00 stesso luogo, per discutere e assumere le deliberazioni inerenti e conseguenti alle materie del seguente:

Ordine del Giorno

Proposta di aumento del capitale sociale, a pagamento per un importo massimo di euro 4.990.000, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi in via scindibile entro e non oltre il 30 giugno 2017 mediante emissione di nuove azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,50 in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli Azionisti della società FullSix S.p.A., ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, c.c.; conseguente modifica dello Statuto sociale. 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 (<http://www.fullsix.it>) nei termini di legge.

* * * *

1. PROPOSTA DI AUMENTO DI CAPITALE

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, per un importo massimo di euro 4.990.000, comprensivo del sovrapprezzo, da eseguirsi entro e non oltre il 30 giugno 2017 (di seguito "Aumento in Opzione").

Qualora entro il 30 giugno 2017 l'Aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data, conformemente a quanto previsto dall'art. 2439, secondo comma, c.c..

La proposta di Aumento di capitale prevede l'emissione di azioni per un controvalore massimo pari ad euro 4.990.000. Pertanto l'Emittente ai sensi dell'art. 34-ter, lett. C) del Regolamento Emittenti è esente dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto informativo ai sensi della normativa TUF. Viceversa si assume che l'Aumento di capitale possa ragionevolmente dar luogo all'emissione di azioni in misura superiore al 10% del numero di azioni dell'Emittente della stessa classe già ammesse alla negoziazione, e pertanto, si ritiene che l'Emittente non sia esente dall'obbligo di pubblicare il Prospetto di quotazione ai sensi dell'art. 52 del Regolamento Emittenti.

Si precisa che le azioni rivenienti dall'Aumento di capitale, e oggetto di ammissione a negoziazione, saranno azioni ordinarie FullSix (FULMI), del valore nominale di euro 0,50, e avranno godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione alla data della loro emissione.

L'ammontare dell'Aumento in Opzione è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto delle seguenti motivazioni:

- la possibilità di accedere alla procedura semplificata di cui all'art. 34-ter Regolamento Emittenti;
- Il finanziamento degli investimenti da effettuare nell'ambito della robotica e dello sviluppo dei servizi di social-free-wifi;



- la congruità dell'ammontare con il riequilibrio finanziario della FullSix S.p.A. e del Gruppo;
- la necessità di proporre e sottoscrivere un aumento di capitale nella controllata Softec spa, quotata all'AIM per sviluppare nuove acquisizioni nei settori in cui il gruppo opera, continuando a mantenere la maggioranza della stessa.;
- il finanziamento del circolante del ramo infrastrutture acquisito definitivamente, a seguito di gara esperita in data 14 luglio 2016 ai sensi dell'articolo 581 c.p.c., per una crescita nel business delle Smart City.

Si rileva infatti che la rilevante crescita del fatturato del primo semestre dell'esercizio 2016, superiore alle previsioni del piano industriale del 17 marzo 2016, comporta la necessità di avere nell'immediato disponibilità liquide per gestire le attività di avviamento relative al ramo infrastrutture, acquisito a luglio, e agli investimenti nella robotica per il marketing e all'espansione dei servizi della società Orchestra sul territorio italiano con l'offerta della piattaforma di social-free-wifi.

Questo *trend* di crescita e il consolidamento delle attività devono essere supportate da **un approvvigionamento di liquidità anche e non solo attraverso l'operazione di aumento di capitale proposto ai soci e presentato in questo documento.**

1.1.1 Gli obiettivi strategici dell'Aumento in Opzione

Le motivazioni dell'Aumento in Opzione sono riconducibili, così come argomentato nel Piano Industriale approvato dal Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A., al perseguimento dei seguenti obiettivi ovvero:

- finanziare il capitale fisso e il capitale circolante delle nuove attività nazionali acquisite nel 2015 e nel 2016 e dei nuovi investimenti necessari nel settore della robotica e delle Smart City;
- 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;
- riequilibrare il rapporto capitale di rischio/capitale di debito.

Il Gruppo FullSix nasce nel 1988. 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 in seguito 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 nel-

la 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 (CONSOB) 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 2006, 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 giugno 2016 ad euro 6.458.891,25

In particolare, al 30 giugno 2016:

- il capitale sociale ammonta ad euro 5.591.157,50;
- il patrimonio netto, invece, come detto, ammonta ad euro 6.458.891,25 ed è quindi superiore al capitale sociale per euro 867.734,25.

A partire dal 31 dicembre 2010, grazie ad una attenta gestione dei flussi di cassa e con le sole risorse interne il Gruppo ha conseguito i seguenti risultati consolidati:

- più che raddoppio del fatturato;
- più che raddoppio del personale dipendente;
- diversificazione delle aree di *business* e del *portafoglio ricavi*.



A ciò deve aggiungersi che negli ultimi cinque anni e mezzo, ovvero dal 31 dicembre 2010 al 30 giugno 2016, il valore di quotazione dell'azione ordinaria FullSix quotata alla Borsa Valori di Milano (LSE) ha fatto registrare il seguente andamento:

- Valore al 31 dicembre 2010: 1.09 euro
- Valore al 30 giugno 2016: 1.23 euro
- Variazione: + 12,84%
- CAGR +2.2%

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

- Valore al 31 dicembre 2010: 20.935,60
- Valore al 30 giugno 2016: 17.774,9
- Variazione: -15,09%
- CAGR -2,9%

Sempre a titolo di confronto potrebbe essere utilizzato l'andamento nello stesso periodo dell'Indice *FTSE ITALIA SMALL CAP*:

- Valore al 31 dicembre 2010: 22.044,20
- Valore al 30 giugno 2016: 16.074,3
- Variazione: -27,08%
- CAGR -5,6%

Dal confronto tra l'andamento azionario del titolo azionario FullSix e il risultato dell'indice FTSE ITALIA ALL-SHARES si evince che la società abbia fatto meglio del "mercato" per ben il 5,1% per ognuno dei cinque anni e mezzo considerati. Lo stesso dicasi se il confronto venisse fatto con l'indice FTSE ITALIA SMALL CAP. In tal caso FullSix avrebbe fatto meglio per il 7,8% per anno. Il management 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 attuare, con le risorse messe a disposizione dai soci e/o da investitori terzi in un arco tri-

ennale, le seguenti linee guida del Piano Industriale 2016 -2018 approvato dal Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A. in data 17 Marzo 2016 e pubblicato nella stessa data (Rivisitazione del Piano Industriale FullSix 2016 – 2020 del 22 dicembre pubblicato in data 25 gennaio 2016) :

- Adeguamento al mercato e innovazione come unica via per innescare la crescita attraverso:
 1. *Partnership* con clienti su progetti pilota innovativi, sia in termini tecnologici che di business (*retail, multi utility, ecc.*);
 2. Investimenti sostenibili in ricerca e sviluppo con forte coinvolgimento di tutte le aree aziendali (piattaforme scalabili);
 3. Innovazione continua del nostro portafoglio di offerta focalizzando le innovazioni attorno al tema strategico della IoT, come contenitore di nuovi modelli di interazione, di integrazione e di raccolta dei dati (*Big Data, IoT, Smart City, Robotica ecc.*);
 4. Creazione di *asset proprietari*;
- Aumentare la penetrazione sul parco clienti e sul mercato, prevedendo una crescita organica di almeno 5% per anno dei ricavi in tutte le *Business Unit*;
- Attivare sinergie commerciali per il *up/cross selling*;
- Perfezionamento del sistema premiante e delle relazioni intra gruppo al fine di incentivare anche lo sviluppo sia verticale che orizzontale;
- Attuare un piano di visibilità di gruppo e per singola *business unit*;
- Riduzione e controllo costi e *governance* centralizzata;
- Razionalizzazione e consolidamento della struttura IT e della logistica tra le sedi del gruppo;
- acquisizioni mirate: ricercare in modo sistematico di acquisire aziende di dimensioni medie o medio-piccole, specializzate ed innovative, e complementari alle *business unit* del gruppo;
- *Start-up* innovativi: identificare, avviare e sviluppare nuove iniziative, promuovendo anche il contributo di finanziamenti esterni;
- *Distressed asset*: identificare, integrare nuove iniziative nell'ambito dei *distressed asset*, coerenti con la missione del gruppo;




Questi principi generali per lo sviluppo 2016/2018 appaiono alla portata della FullSix S.p.A. e del gruppo per i seguenti motivi:

- le curve di esperienza del *management* di FullSix acquisite negli ultimi anni nel *restructuring*, nel *turn around* e nell'*innovazione tecnologica*;
- crescita annuale del 30% per il mercato dell'Internet of Things, tra cui i trend più interessanti sono Smart Home, Smart City e Industrial IoT, congiuntamente alla possibilità di valorizzazione dei dati raccolti dai sensori (Big Data Analytics);
- crescita prevista del mercato della robotica del 10% annuo da qui al 2025, in particolare quelli per uso domestico, seguiti dai dispositivi per l'intrattenimento, l'educazione e l'assistenza;
- le economie di scopo, ovvero vantaggi di costo ottenuti attraverso una strategia *corporate* di diversificazione o di integrazione mediante l'utilizzo di una medesima situazione e delle stesse risorse per giungere a risultati e obiettivi più ambiziosi e gratificanti;
- il proprio DNA di abilitatore al fine di rendere integrabili *business verticali*;
- la diminuzione dei costi di transazione delle nuove attività integrate, ovvero la riduzione dei costi per instaurare rapporti commerciali (costi di ricerca del contraente e i costi di commercializzazione e di *branding*), per le trattative, per la definizione e stesura dei contratti (i costi di consulenti e avvocati) e per il controllo del rispetto degli accordi (costi di monitoraggio dell'attività delle parti e di *enforcement*).

Le linee guida presentate in precedenza rappresentano la diretta prosecuzione di alcune decisioni assunte dalla Capogruppo FullSix S.p.A. e dal suo Consiglio di Amministrazione nel periodo 2012 - 2016 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 aveva 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 31 dicembre 2013.

- 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 **17 gennaio 2013**, con atto a rogito del Notaio Mario Notari è stata costituita la società FullTechnology S.r.l. con sede in Milano e capitale sociale di euro 30.000,00. La società ha quale socio unico FullSix S.p.A.. Le principali attività che costituiscono l'oggetto sociale di FullTechnology sono l'ideazione, la progettazione, la prototipazione, l'industrializzazione, la produzione, la manutenzione ordinaria e straordinaria e la commercializzazione, in qualunque forma, di prodotti e servizi, progetti e soluzioni hardware e software per la gestione della sicurezza fisica, logica e biometrica.
- In data **19 febbraio 2014** il Tribunale Fallimentare di Roma, a seguito dell'espletamento di una procedura competitiva ai sensi dell'art. 107 L.F., ha notificato la comunicazione di vendita alla società FullMobile S.r.l. del ramo d'azienda "Wireless & Mobile" avente ad oggetto l'attività di consulenza specialistica nelle aree di pianificazione, progettazione, gestione e ottimizzazione E2E di reti radiomobili, testing e servizi di ingegneria di radio mobile dal fallimento n. 646/2013 della società Retis S.p.A. in liquidazione. L'importo di acquisto è stato fissato in euro 1.100.000,00 da corrispondersi in rate trimestrali anticipate in anni 5 (dalla conclusione del contratto di vendita) facendo seguito ad un impegno irrevocabile per l'acquisto del ramo datato 20 dicembre 2013. Con atto a rogito Notaio Natale Votta del **13 marzo 2014**, FullMobile S.r.l. ha acquistato il ramo d'azienda "Wireless & Mobile" e FullSix S.p.A. ha fornito garanzia fidejussoria per l'adempimento degli obblighi della controllata FullMobile S.r.l.
- A perfezionamento degli accordi definiti nel MoU (*Memorandum of Understanding*) siglato in data 26 settembre 2013 con la società di diritto degli Emirati Arabi Uniti, Emirates Advanced Investments Group LLC, FullSix S.p.A. ha acquisito, in data **8 maggio 2014**, una partecipazione pari al 30% del capitale sociale di Yas Digital Media FZ LLC, società stabilita nella "Media Zone" di Abu Dhabi negli Emirati Arabi Uniti, avente ad oggetto lo sviluppo e la distribuzione delle più recenti tecnologie ed applicazioni disponibili nel settore delle tecno-



logie digitali, al fine di diventare punto di riferimento internazionale e leader per tutta l'area del *MENA (Middle East e North Africa)*.

La quota di capitale sociale relativa alla partecipazione di FullSix S.p.A., pari a 45 migliaia di dirham (AED), è stata versata mediante conferimenti di piattaforme proprietarie e servizi.

- In data **25 giugno 2014** la società FullTechnology S.r.l., a socio unico FullSix S.p.A., ha sottoscritto, con la società X22 S.r.l. in liquidazione, un contratto per l'affitto del ramo d'azienda ITSM ("IT Service Management") con opzione di acquisto. Il ramo d'azienda ITSM ha ad oggetto l'attività di consulenza, assistenza *hardware*, assistenza *software*, attività di *contact center e service desk* presso importanti medie e grandi imprese italiane.

Il contratto d'affitto prevede i seguenti termini:

- la conduzione del ramo d'azienda da parte di FullTechnology S.r.l. per il periodo dal 25 giugno 2014 fino al 24 giugno 2016, con facoltà in capo all'Affittuaria di prorogare la durata dell'affitto di ulteriori 12 (dodici) mesi alle medesime condizioni;
- un canone di affitto pattuito per il periodo dal 25 giugno 2014 fino al 24 giugno 2016 pari ad Euro 10.000,00 (diecimila/00) mensili da corrispondersi in rate trimestrali posticipate;
- un'opzione di acquisto del ramo d'azienda ITSM da parte di FullTechnology S.r.l. per un importo pari ad Euro 1.000.000,00 (unmilione/00) da intendersi come prezzo massimo di acquisto, ma la cui determinazione finale dipenderà dalla differenza fra Euro 1.000.000,00 (unmilione/00) e l'ammontare dei canoni di affitto già corrisposti e/o maturati a favore della concedente al momento dell'esercizio dell'opzione da corrispondersi, a scelta di FullTechnology, o in denaro o attraverso l'accollo del debito maturato dai dipendenti per il TFR. Il suddetto contratto di affitto è stato autorizzato dal Tribunale di Siena, Sez. Fallimentare, con decreto del 16 maggio 2014 dopo aver acquisito il parere favorevole del Commissario Giudiziale. Nella stessa data, FullSix S.p.A. ha sottoscritto un atto di fidejussione a favore di X22 S.r.l., in liquidazione, a garanzia delle obbligazioni assunte dalla controllata FullTechnology S.r.l.

Il contratto di affitto è stato prorogato di un ulteriore anno fino al 24 giugno 2017.

- In data **30 settembre 2015**, l'assemblea straordinaria della società Softec S.p.A. (società quotata su AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale) ha approvato una proposta di aumento del capitale sociale a pagamento di euro 1.460.318,00, con sovrapprezzo di euro 4.979.684,38 mediante conferimento in natura delle partecipazioni sociali detenute dalla società Fullsix S.p.A. nella società FullDigi S.r.l. e nella società FullPlan S.r.l., con emissione di n. 1.460.318 azioni ordinarie prive del valore nominale aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da offrirsi in sottoscrizione a FullSix S.p.A. e con esclusione del diritto di opzione ai sensi del quarto comma dell'art. 2441 del Codice Civile.

La società FullSix S.p.A. ha sottoscritto l'aumento del capitale di Softec S.p.A. e a completa liberazione del suddetto aumento ha conferito l'intera quota di partecipazione sociale detenuta in FullDigi S.r.l. e in FullPlan S.r.l..

A seguito del perfezionamento dell'aumento di capitale riservato, Fullsix S.p.A., è divenuta titolare di una partecipazione di controllo nella società Softec S.p.A., pari al il 70% del capitale sociale.

- In data **9 dicembre 2015** è stata costituita la società FullSystem S.r.l., di cui FullSix S.p.A. detiene il 65%. Il rimanente 35% è detenuto dalla società IMET Spa. Il capitale sociale della società è pari ad euro 500.000 ed è stato interamente sottoscritto. In data **16 dicembre 2015** FullSystem S.r.l. ha stipulato con la società IMET S.p.A., in concordato preventivo, un contratto per l'affitto del ramo d'azienda "Infrastrutture" con opzione di acquisto. Imet S.p.A. ha operato fin dagli anni '80 come player attivo nell'installazione di reti telefoniche ed elettriche. Successivamente IMET era diventata azienda partner della Telecom ed ha realizzato gran parte degli impianti del centro Italia. Il ramo "Infrastrutture" offre servizi che vanno dalla progettazione alla realizzazione, dalla fornitura dei materiali ed apparati fino al collaudo finale ed alle successive fasi di manutenzione nell'ambito del settore dei trasporti, dell'ICT e delle energie rinnovabili. Comprende l'attività di consulenza, assistenza hardware, assistenza software. In data 14 luglio 2016 a seguito di esperimento di procedura competitiva promossa dalla curatela del fallimento IMET Spa la Società FullSystem Srl si è aggiudicata il ramo "Infrastrutture". Tale gara inoltre metteva in aggiudicazione la partecipazione detenuta dalla IMET nel capitale della FullSystem e pari al 35% che è stata aggiu-




dicata alla FullSix Spa. Per il 3 agosto 2016 è stato fissato l'atto notarile per la formalizzazione dell'esito della gara sopracitata.

La capogruppo FullSix S.p.A. attraverso le proprie controllate, sfruttando le opportunità rivenienti dalla loro presenza sul mercato, dalla loro reputazione e dall'avviamento delle loro proprietà intellettuali ha ampliato e intende estendere la propria offerta di servizi nel settore del *business* digitale e della progettazione di reti infrastrutturali, utilizzando la possibilità di poter accedere ad una distribuzione dei propri servizi con una maggiore penetrazione a livello nazionale, e iniziare uno sviluppo a livello internazionale con solidi *partner*.

Nel *marketing digitale* i servizi offerti dal Gruppo FullSix coprono tutta la catena del valore, dall'*ideazione dei progetti* sino alla loro applicazione nelle diverse aree di business, 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, creatività e user experience*. In tale segmento di offerta FullSix S.p.A. opera come agenzia digitale innovativa, che fa della *creatività, della user experience e della tecnologia* 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 piattaforme di comunicazione multicanale (web, mobile e social), media planning e advertising on line, search engine marketing, eventi on/off line*.

Dal 2012 il Gruppo è attivo nel settore dei servizi mobile e, in particolare, nelle *aree di certificazione/omologazione dei terminali e nella pianificazione, progettazione, gestione e ottimizzazione E2E di reti radiomobili/wi-fi* e nello *sviluppo software mobile* per il settore enterprise.

Dal 2013 le attività del settore tecnologico del Gruppo, si sono arricchite attraverso l'offerta di *service desk, di consulenza hardware/software e di contact center (Information Technology Service Management)*.

Con l'acquisizione del 70% della Softec S.p.A. avvenuta nel settembre 2015 e l'aggiudicazione del ramo d'azienda "Infrastrutture" dalla IMET S.p.A. avvenuta il 14 luglio 2016 e la cui formalizzazione avverrà in data 3 agosto 2016, il Gruppo ha rafforzato la propria offerta, che ad oggi, consta delle seguenti aree di business:

DIGITAL. MOBILE. TECHNOLOGY. INFRASTRUCUTURE

				
				
Digital Strategy, Creativity, Web Design & UX	Technological Systems	Telecom Networks & Strategy	Disaster Recovery	Social network and CRM connectors
Inbound Marketing & Marketing Automation	Telecommunications & ICT networks	Mobile Device System Integration	Security & Monitoring Platforms	Smart venues, Internet of Things
Audio/video contents production & finalization	Electricity transformation & distribution networks	App Development & Mobile Solution	Hosting & Cloud Solutions	Proximity marketing, Dynamic Digital Signage
Social Media Strategy	Light rail systems	Integrated WiFi Solutions	Service Desk & Platform Integration	Behavioral and demographic analytics
Seo & Sem				
				

Il nuovo perimetro di attività consentirà al Gruppo FullSix di ampliare notevolmente l'offerta, bilanciando fasi del ciclo economico in cui le attività storiche legate al *marketing e alla comunicazione digitale* presentano una contrazione degli investimenti da parte dei clienti soprattutto nel mercato domestico con attività come quelle infrastrutturali che si presentano in crescita.

I nuovi *modelli di business* di successo necessitano infatti:

- 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;
- di economie di scala rispetto ai costi generali e alle attività di ricerca e sviluppo;
- della gestione dei rischi rispetto alla matrice prodotti/mercati di sbocco;
- di una più incisiva diversificazione e ottimizzazione della produzione sia rispetto ai costi che alla scarsità di fattori di produzione.

Con le recenti operazioni di acquisizione della Softec S.p.A. e del ramo "Infrastrutture" la società ha raggiunto nel primo semestre 2016 una redditività netta consolidata positiva, in grado quindi di remunerare il capitale di rischio anche perché si sono raggiunte le necessarie economie di scala per la componente delle spese generali legate al mantenimento di una struttura "corporate" che sovrintenda agli obblighi legali e societari derivanti dalla partecipazione della società al mercato regolamentato della Borsa Valori di Milano (LSE).

13


In ogni caso, proprio per cogliere le nuove sfide, la Società ed il Gruppo necessitano di nuove risorse finanziarie per raggiungere gli obiettivi declinati precedentemente e che stanno alla base del Piano Industriale approvato dal Consiglio di Amministrazione della FullSix S.p.A..

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 per l'ammontare di euro 4.990.000, 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 previste nel Piano Industriale 2016-2018.

Il Consiglio di Amministrazione della FullSix S.p.A. ritiene opportuno evidenziare che le risorse rinvenienti dalla sottoscrizione della proposta di aumento di capitale, descritta nella presente Relazione, saranno destinate esclusivamente al conseguimento degli obiettivi strategici più sopra descritti escludendo qualsiasi ipotesi di utilizzo per rimborsi di finanziamenti soci.

Il prezzo di sottoscrizione del proposto Aumento di Capitale sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto della prassi e degli usi di Borsa e di mercato, così come meglio indicato al seguente paragrafo 1.1.3.

1.1.3 Modalità di esecuzione dell'Aumento in Opzione

Il Consiglio di Amministrazione provvederà a definire i termini e le condizioni per la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione contestualmente alla definizione delle modalità dell'offerta, da concludersi in ogni caso entro il 30 giugno 2017, e saranno resi noti mediante apposito comunicato stampa. 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".

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.

1.2 Informazioni relative ai risultati economici, patrimoniali e sulla posizione finanziaria netta del Gruppo e di FullSix S.p.A.

Per una descrizione dell'andamento gestionale di FullSix S.p.A. e del Gruppo ad essa facente capo relativa all'esercizio 2015, si rinvia alla Relazione Finanziaria al 31 dicembre 2015 approvata dall'Assemblea dei soci in data 28 aprile 2016 ed al Comunicato Stampa del 28 aprile 2016 in cui sono riportati i risultati economici e finanziari consolidati al 31 dicembre 2015. Per l'andamento 2016, si prega di far riferimento alla Relazione Finanziaria al 30 giugno 2016 approvata dal Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A in data 28 luglio 2016 ed al Comunicato Stampa del 28 luglio 2016. Sia le Relazioni finanziarie citate che i relativi Comunicati stampa sono disponibili sul *sito internet* della Società nelle apposite sezioni: Bilanci e Relazioni (<http://www.fullsix.it/investor-relations/archivio-bilanci-e-relazioni/>) e Notizie Finanziarie (<http://www.fullsix.it/investor-relations/archivio-notizie-finanziarie/>). 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.

Tabella riportante il valore del Capitale Circolante Netto consolidato (CCN) al 30 giugno 2016:

(migliaia di euro)

	30/06/2016	31/12/2015	Variazione
Lavori in corso su ordinazione	2.828	878	1.950
Crediti commerciali	10.801	10.542	259
Altri crediti	2.381	2.399	(18)
Partecipazioni correnti	-	-	-
TOT att correnti	16.010	13.819	2.191
Debiti commerciali a breve termine	6.427	4.734	1.693
Altre passività correnti	5.624	4.820	804
TOT pass correnti	12.051	9.554	2.497
TOT CCN	3.959	4.265	-306

Si evidenzia quindi al 30 giugno 2016 un capitale circolante netto consolidato positivo e pari ad euro 3.959 migliaia che scaturisce dalla differenza tra il valore del totale delle "Attività correnti" pari ad euro 16.010 migliaia e il valore del totale delle "Passività correnti" pari ad euro 12.051 migliaia. Rispetto al 31 dicembre 2015 il capitale circolante netto si riduce per euro 306 migliaia.

15


Di seguito la Posizione Finanziaria Netta Consolidata (PFN) al 30 giugno 2016 confrontata con la Posizione Finanziaria Netta Consolidata (PFN) al 31 dicembre 2015.

Confronto Posizione Finanziaria Netta Consolidata (PFN) al 30 giugno 2016
con Posizione Finanziaria Netta Consolidata (PFN) al 31 dicembre 2015

30/06/2016	di cui parti correlate	<i>(migliaia di euro)</i>	31/12/2015	di cui parti correlate	variazione
1.635		- Disponibilità liquide	1.177	-	458
90		- Depositi bancari a breve termine a scadenza fissa	90	-	-
24		- Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	22	-	2
(4.051)		- Debiti verso banche	(3.395)	-	(656)
(95)		- Debiti verso terzi finanziatori a breve termine (Leasing Imm.)	(95)		-
(172)		- Debiti finanziari verso terzi a breve termine	(172)	-	-
(1.665)	(1.665)	- Debiti verso Blugroup S.r.l. scadenti entro 12 mesi	(1.667)	(1.667)	2
(4.234)	(1.665)	Posizione finanziaria netta a breve termine	(4.040)	(1.667)	(194)
-		- Depositi bancari vincolati	-	-	-
101		- Depositi cauzionali a medio-lungo termine	99	-	2
(900)		- Debiti verso banche per finanziamenti a medio lungo termine	(1.105)		205
(1.642)		- Debiti verso terzi finanziatori a medio-lungo termine (Leasing Imm.)	(1.690)		48
(300)		- Debiti finanziari verso terzi a medio-lungo termine	(377)	-	77
(2.741)		Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	(3.073)	-	331
(6.975)	(1.665)	Posizione finanziaria netta	(7.113)	(1.667)	138

Si deve evidenziare che tale situazione tiene conto del debito verso il socio Blugroup S.r.l. per l'ammontare di euro 1.665 migliaia (scadente al 30 aprile 2017). La Posizione finanziaria netta si decrementa al 30 giugno 2016 per l'ammontare di euro 138 migliaia.

Stimando i fabbisogni netti del gruppo FullSix al 30 giugno 2017 si rappresenta, alla pagina successiva, la Posizione Finanziaria Netta Consolidata (PFN) al 30 giugno 2017 confrontata con quella al 30 giugno 2016 senza l'intervento di un'operazione di aumento di capitale.

Confronto Posizione Finanziaria Netta Consolidata (PFN) al 30 giugno 2017
con la Posizione Finanziaria Netta Consolidata (PFN) al 30 giugno 2016
in assenza di Aumento di Capitale

30/06/2017	di cui parti correlate	(migliaia di euro)	30/06/2016	di cui parti correlate	variazione
1.213	-	Disponibilità liquide	1.635	-	(422)
90	-	Depositi bancari a breve termine a scadenza fissa	90	-	-
24	-	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	24	-	0
(4.258)	-	Debiti verso banche	(4.051)	-	(207)
(95)	-	Debiti verso terzi finanziatori a breve termine (Leasing Imm.)	(95)	-	-
(172)	-	Debiti finanziari verso terzi a breve termine	(172)	-	-
(1.665)	(1.665)	Debiti verso Blugroup S.r.l. scadenti entro 12 mesi	(1.665)	(1.665)	-
(4.863)	(1.665)	Posizione finanziaria netta a breve termine	(122)	(1.665)	(4.741)
(4.863)	(1.665)	Posizione finanziaria netta a breve termine	(4.234)	(1.665)	(629)
-	-	Depositi bancari vincolati	-	-	-
103	-	Depositi cauzionali a medio-lungo termine	101	-	2
(900)	-	Debiti verso banche per finanziamenti a medio lungo termine	(900)	-	0
(1.546)	-	Debiti verso terzi finanziatori a medio-lungo termine (Leasing Imm.)	(1.642)	-	96
(300)	-	Debiti finanziari verso terzi a medio-lungo termine	(300)	-	-
-	-	Debiti verso Blugroup S.r.l. scadenti oltre 12 mesi	-	-	-
(2.643)	-	Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	(2.741)	-	98
(2.643)	-	Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	(2.741)	-	98
(7.506)	(1.665)	Posizione finanziaria netta	(6.975)	(1.665)	(531)

“Si evidenzia che la rappresentazione, sia della Posizione Finanziaria Netta (PFN) del Gruppo FullSix al 30 giugno 2017, sia del Rendiconto Finanziario Previsionale al 30 giugno 2017, sono basate sulle attuali aspettative e proiezioni del Gruppo relativamente ad eventi futuri che, per loro natura, sono soggetti ad una componente intrinseca di rischiosità ed incertezza. Infatti si fa riferimento ad eventi che dipendono da circostanze che possono o non possono accadere o verificarsi in futuro e, come tali, non si deve fare un indebito affidamento su di esse. I risultati effettivi, soprattutto in riferimento alla gestione caratteristica e al flusso di cassa operativo che da essa scaturisce, potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in questa rappresentazione a causa di una molteplicità di fattori, incluse una persistente volatilità e un ulteriore deterioramento dei mercati dei capitali e finanziari, variazioni nei prezzi delle materie prime, cambi nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di business, mutamenti della normativa e

17


del contesto istituzionale (sia in Italia che all'estero) e molti altri fattori, la maggioranza dei quali sono al di fuori del controllo del Gruppo e del suo management.”

Pur con queste limitazioni sugli accadimenti economici e finanziari futuri, il Gruppo FullSix dovrebbe evidenziare al 30 giugno 2017 una Posizione Finanziaria Netta Consolidata (PFN) negativa e pari a circa euro 7.506 migliaia in peggioramento per circa euro 531 migliaia rispetto alla Posizione Finanziaria Netta Consolidata (PFN) al 30 giugno 2016 che risultava negativa e pari a circa euro 6.975 migliaia.

Detti valori della Posizione Finanziaria Netta (PFN) traggono origine dal fabbisogno finanziario netto che viene evidenziato nel Rendiconto Finanziario Previsionale Consolidato al 30 giugno 2017 che si rappresenta nella tabella alla pagina seguente:

RENDICONTO FINANZIARIO GRUPPO FULLSIX AL 30 GIUGNO 2017

(migliaia di euro)	30.06.16	30.06.17
Risultato netto	277	109
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	342	860
Ammortamento immobilizzazioni materiali	104	100
Accantonamenti:		
- T.f.r.	61	
- fondi rischi e oneri	207	
- fondo svalutazione crediti	267	
Altre perdite non monetarie nelle	(5)	(122)
Flusso monetario generato (impiegato) dalla gestione corrente	1.253	947
T.f.r. Variazione	(193)	(95)
Variazione fondi per rischi ed oneri	(354)	
<i>Variazione delle attività e passività operative:</i>		
Diminuzione (aumento) crediti commerciali	(526)	203
Diminuzione (aumento) rimanenze	(1.950)	378
Diminuzione (aumento) altri crediti	18	(619)
Aumento (diminuzione) debiti commerciali	1.692	(852)
Aumento (diminuzione) altri debiti	727	1.080
Aumento (diminuzione) debiti per Iva	-	-
Variazione CCN	(40)	190
Flusso monetario generato (impiegato) in attività di esercizio	666	1.042
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(312)	(840)
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(76)	(573)
Decremento (incremento) altre attività finanziarie	0	(175)
Decremento (incremento) altre attività non correnti	20	(25)
Flusso monetario impiegato in attività di investimento	(368)	(1.613)
Aumento (diminuzione) debiti vs banche	(253)	-
Incremento (decremento) altre riserve e PN di terzi	(242)	38
Incremento (decremento) debiti finanziari a medio/lungo termine		(96)
Incremento (decremento) debiti finanziari a breve termine	655	207
Flusso monetario generato (impiegato) da attività di finanziamento	160	149
Flusso monetario netto del periodo	458	(422)

19

Nel periodo considerato, a decorrere dal 30 giugno 2016 sino al termine del 30 giugno 2017, il flusso monetario impiegato in attività di esercizio è stimato pari ad euro 1.042 migliaia ed è riconducibile, per euro 947 migliaia, alla generazione di liquidità da parte della gestione corrente, per euro 190 migliaia alla variazione del capitale circolante netto e per euro 95 migliaia all'impiego delle passività non correnti.

Il flusso monetario impiegato in attività di investimento, pari ad euro 1.613 migliaia, è principalmente riconducibile ad investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali.

Il flusso monetario generato in attività di finanziamento è pari ad euro 149 migliaia.

L'effetto netto dei flussi monetari sopra descritti porterà le disponibilità liquide e mezzi equivalenti del Gruppo da euro 1.725 migliaia al 30 giugno 2016 ad euro 1.303 migliaia al 30 giugno 2017, evidenziando un decremento pari ad euro 422 migliaia.

1.3 Criteri di determinazione del prezzo

Il prezzo di emissione delle azioni di cui all'Aumento di capitale sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione della società tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo FullSix (FUL.MI) e considerata la prassi di mercato per operazioni similari.

1.4 Esistenza di consorzi di garanzia e/o collocamento

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

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

Non si sono manifestate disponibilità per la sottoscrizione delle nuove azioni in 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 inoppati al termine del periodo di sottoscrizione, fermo restando il termine finale del 30 giugno 2017 per l'esecuzione dell'operazione.

Nella determinazione della predetta tempistica, il Consiglio di Amministrazione terrà altresì conto dei tempi tecnici per il rilascio da parte di Consob dell'autorizzazione alla pubblicazione del Prospetto

1.8 Data di godimento delle azioni di nuova emissione

Le azioni di nuova emissione rinvenenti 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 all'unico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea 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>L'Assemblea Straordinaria in data [*] 2016 ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo massimo pari ad Euro 4.990.000,00 (quattromilioninovecentonovantamilavirgola zero zero), comprensivo di eventuale sovrapprezzo, in via scindibile e a pagamento, me-</p>

	<p>diante emissione di azioni ordinarie, del valore nominale di euro 0,50 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, in opzione, entro il termine finale del 30 giugno 2017.</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 all'unico 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 il capitale sociale per un importo massimo pari ad euro 4.990.000 comprensivo di eventuale sovrapprezzo, in via scindibile e a pagamento, mediante emissione di nuove azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,50 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da offrire in opzione agli Azionisti della Società ai sensi dell'articolo 2441, primo comma, del Codice Civile.*
2. *Di fissare al 30 giugno 2017 il termine ultimo per dare esecuzione al suddetto aumento di capitale e di stabilire, ai sensi dell'articolo 2439, secondo comma, del Codice Civile, che l'aumento di capitale, ove non integralmente sottoscritto, si intenderà limitato all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine.*
3. *Di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per definire in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione:*
 - a) *l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale;*
 - b) *il numero delle azioni di nuova emissione e il prezzo di emissione (comprensivo di eventuale sovrapprezzo), tenendo conto, tra l'altro, al fine della fissazione di quest'ultimo, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo e considerata la prassi di mercato per operazioni similari;*
 - c) *determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti in opzione, nonché la successiva offerta in Borsa dei diritti eventualmente risultanti inoptati al termine del periodo di sottoscrizione, nel rispetto del termine finale del 30 giugno 2017.*

4. Di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di:
- a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno, inclusi la comunicazione e contestuale richiesta di approvazione del prospetto informativo a Consob;
 - b) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti e quindi incluso il potere di compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione e pubblicità delle deliberazioni stesse, ivi comprese a titolo meramente indicativo e non esaustivo le attestazioni prescritte dall'art. 2444 del Codice Civile, nonché il deposito nel Registro delle Imprese del testo aggiornato dello Statuto sociale, ai sensi dell'art. 2436 del Codice Civile, modificando la cifra del capitale sottoscritto e del numero delle azioni, nonché sopprimendo la relativa clausola transitoria come sopra aggiunta, una volta integralmente eseguito l'aumento di capitale o decorso il suo termine finale di sottoscrizione;
 - c) incaricare, se necessario, un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari.
5. Di aggiungere conseguentemente il seguente nuovo comma nell'art. 5 dello Statuto sociale: "L'Assemblea Straordinaria in data [●] 2016 ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo massimo pari ad Euro 4.990.000,00 (quattromilioninovecentonovantamila virgola zero zero), comprensivo di eventuale sovrapprezzo, in via scindibile e a pagamento, mediante emissione di azioni ordinarie, del valore nominale di euro 0,50 ciascuna, aventi le stesse caratteri-

stiche di quelle in circolazione, godimento regolare, in opzione, entro il termine finale del 30 giugno 2017".

Diritto di recesso

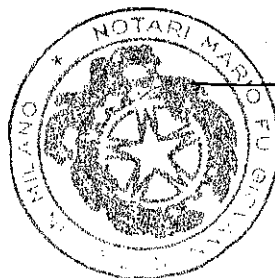
Si precisa che le proposte di modificazioni statutarie di cui all'unico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria non danno luogo ad alcuna causa legale di recesso a favore dei soci, ai sensi degli artt. 2437 e seguenti del codice civile.

Milano, 28 luglio 2016

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Arch. Marco Benatti

Marco Benatti



marco

SPAZIO ANNULLATO

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**: il testo di cui alle precedenti pagine numerate è 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 numerate è conforme all'originale, munito delle prescritte sottoscrizioni.
Milano, data apposta in calce