

ZABBAN - NOTARI - RAMPOLLA  
& *Associati*

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

ATTO

28 maggio 2018  
REP. N. 23.964/14.239

NOTAIO MARIO NOTARI

SPAZIO ANNULLATO

Repertorio n. 23964

Raccolta n. 14239

## VERBALE DI ASSEMBLEA DELLA SOCIETÀ

FullSix S.p.A.tenutasi in data 21 maggio 2018

REPUBBLICA ITALIANA

28 maggio 2018

L'anno duemiladiciotto, il giorno ventotto del mese di maggio, 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 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 21 maggio 2018in 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 15,00 assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale, il Presidente del consiglio di amministrazione Marco Benatti, il quale al fine della verifica della costituzione dell'assemblea, comunica:

- che, a cura del personale da lui autorizzato, è stata accertata la legittimazione degli azionisti presenti ad intervenire all'assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;
- che sono fino a questo momento presenti, in proprio o per delega, numero 6 azionisti rappresentanti numero 8.934.080 azioni ordinarie pari al 79,89% delle complessive n. 11.182.315 azioni ordinarie.

Il Presidente dichiara pertanto validamente costituita la presente assemblea per deliberare sulle materie all'ordine del giorno.

\* \* \* \* \*

Ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale, il presidente invita l'assemblea a designare me notaio quale notaio e segretario dell'assemblea, con l'incarico di assistenza per lo svolgimento dei lavori assembleari e di redazione del verbale in forma pubblica.

In mancanza di contrari o astenuti, il Presidente mi conferma l'incarico quale notaio della presente riunione.

\* \* \* \* \*

Il Presidente invita a questo punto me notaio a fornire, per suo conto, le informazioni preliminari e le disposizioni procedurali dei lavori assembleari.

A seguito dell'incarico ricevuto porto a conoscenza:

- 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 21 maggio 2018 alle ore 15,00 in questo luogo, in prima convocazione, e per il giorno 22 maggio 2018 alle ore 15,00, in seconda convocazione, è stato pubblicato sul sito internet della società e sul quotidiano "la Repubblica" in data 10 aprile 2018;
- 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 Marco Benatti il signor Francesco Antonio Meani.
- che, per il Collegio Sindacale, risultano presenti:
  - Gianluca Stancati presidente
  - Jean-Paul Baroni sindaco effettivo
  - Anna Maria Pontiggia sindaco effettivo
- 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 mi riservo di comunicare le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate, durante lo svolgimento dell'assemblea;
- 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 gli azionisti che detengono, direttamente o indirettamente, una partecipazione al capitale sociale in misura superiore al cinque per cento sono i seguenti:

	n. azioni	%
<i>Di Carlo Holding Srl</i> -indirettamente tramite: OH S.p.A. Centro Studi S.r.l.	<b>4.058.371</b> <b>1.018.325</b>	<b>36,29%</b> <b>9,10%</b>
<b>Totale</b>	<b>5.076.696</b>	<b>45,39%</b>
<i>WPP Dotcom Holdings (Fourteen) Llc</i> - direttamente	<b>3.353.103</b>	<b>29,98%</b>

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

- che si ha conoscenza dell'esistenza di un patto parasociale, previsto dall'art. 122 TUF, regolarmente comunicato alla Consob ed iscritto nel Registro delle Imprese, tra i soci Marco Benatti, OH S.p.A. e Centro Studi S.r.l. con precisazione che la percentuale del capitale complessivamente vincolata è pari al 49,89% e la percentuale del capitale da ciascuno vincolata è attualmente la seguente:
  - Marco Benatti: 4,50% del capitale sociale;
  - OH S.p.A.: 36,29% del capitale sociale,
  - Centro Studi S.r.l.: 9,10% del capitale sociale.

Invito, su incarico del Presidente, i soci intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione – a norma di legge – del diritto di voto, relativamente a tutte le materie espressamente elencate all'ordine del giorno, ivi comprese quelle relative al mancato rispetto degli obblighi di comunicazione e di pubblicità dei patti parasociali, ai sensi dell'art. 122 TUF.

Nessuna dichiarazione viene resa.

A questo punto:

- comunico ai partecipanti che verrà effettuata la verbalizzazione in sintesi dei loro eventuali interventi, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;
- prego i partecipanti di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di voto non siano terminate per ciascuna votazione;
- chiedo 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;
- faccio 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 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;
- comunico 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;
- informo 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 comunica in proposito di non aver ricevuto alcuna delega;
- avverto che è in corso la registrazione audio dei lavori assembleari, al fine di facilitare la verbalizzazione; preciso che la registrazione verrà conservata dalla società per il tempo necessario alla verbalizzazione stessa.

Do quindi lettura del seguente

ORDINE DEL GIORNO,

“1) *Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2017.*

2) *Consultazione sulla relazione in materia di remunerazione ai sensi dell’art. 123-ter TUF.*

3) *Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti; determinazione della durata e dei relativi compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.”*

Con riferimento a tale ordine del giorno informo che sono state pubblicate sul sito internet della società, nonché depositate presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., a disposizione del pubblico, la relazione degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 125-ter TUF, oltre alla relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter TUF.

\* \* \* \* \*

Il Presidente conferma le comunicazioni e le dichiarazioni fatte da me notaio e passa alla trattazione degli argomenti all’ordine del giorno.

Il Presidente inizia pertanto la trattazione del primo argomento all'ordine del giorno e mi invita a fornire le informazioni di carattere procedurale e a dare lettura della proposta del Consiglio di Amministrazione.

\* \* \* \* \*

In relazione al **primo punto all’ordine del giorno**, apro la trattazione ricordando che è stato messo a disposizione del pubblico ai sensi di legge e distribuito agli intervenuti il fascicolo contenente, tra l'altro, il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017, unitamente alle relazioni e ai documenti prescritti dalla legge.

Informo che la società di revisione BDO Italia S.p.A., per la revisione del bilancio civilistico e consolidato al 31 dicembre 2017, ha comunicato di aver impiegato n. 860 ore complessive per un corrispettivo totale di euro 48.300,00.

In considerazione del fatto che la relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione è stata messa a disposizione del pubblico ai sensi di legge, ne ometto la lettura.

Procedo quindi a dare lettura della proposta dell'organo amministrativo, dopo di che aprirò la discussione.

La proposta è la seguente.

*“L’assemblea della società FullSix S.p.A., in relazione al primo punto all’ordine del giorno,*

- *preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, nonché delle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione;*

- *preso atto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 e relative relazioni;*

- *esaminato il bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2017;*

- *preso atto che la società FullSix S.p.A. si trova al 31 dicembre 2017 nella fattispecie prevista dall’articolo 2446 c.c.;*

- *preso atto delle lettere d’impegno del socio Blugroup S.r.l. del 15*

marzo 2017 e del 14 marzo 2018;

**DELIBERA**

*- di approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017, come predisposto dall'organo amministrativo, portante quale risultato una perdita d'esercizio di euro 2.520.115,77 e di rinviare al nuovo esercizio la copertura della perdita."*

Apro quindi la discussione ed invito coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo.

La risposta alle domande verrà data alla fine degli interventi.

Interviene l'Avv. Paolo Aurelio Emilio Canal, in rappresentanza del socio WPP Dotcom Holdings (Fourteen) Llc, il quale dà lettura del proprio intervento, che su sua richiesta viene di seguito riportato integralmente:

*"1. La relazione finanziaria annuale di FullSix al 31 Dicembre 2017 (la Relazione) relativa al bilancio consolidato del gruppo FullSix indica tra l'altro, un risultato netto (negativo) ed una posizione finanziaria netta in significativo peggioramento rispetto a quanto registrato al 31 dicembre 2016. A tale riguardo si chiede al nuovo Consiglio di Amministrazione di illustrare gli specifici piani ed azioni che esso intenda adottare nel breve termine (poiché il tempo per reagire non appare più molto) al fine di migliorare una performance che - nonostante le reiterate rassicurazioni fornite dal management negli anni scorsi - è sempre più deludente ed appare ora seriamente preoccupante. Inoltre, in considerazione dell'imminente necessità per gli azionisti di FullSix di decidere circa il possibile scambio delle proprie azioni della società con azioni di MyAv S.p.A. (MyAv) (nel caso in cui aderissero all'offerta annunciata il 29 marzo 2018 (l'Offerta) da parte di Orizzonti Holding S.p.A. (Orizzonti), senza optare per il corrispettivo alternativo in denaro), sarebbe importante sentire la visione dei management circa le prospettive del gruppo in particolare nei prossimi mesi / anni.*

*2. La Relazione menziona un'apertura di credito per Euro 2 milioni concessa da Orizzonti a FullSix. Se da un lato WPP suppone che tale apertura di credito sia stata in qualche modo necessaria ad evitare che FullSix corresse il rischio di trovarsi in una situazione di reale insolvenza, dall'altro essa ritiene che gli azionisti dovrebbero essere informati in dettaglio circa i termini di tale apertura di credito ed i piani del management per reperire i fondi necessari a ripagare tale apertura di credito. WPP chiede agli amministratori anche di chiarire come intendano gestire il debito di FullSix nei confronti di Blugroup S.r.l. e se la linea di credito concessa da Orizzonti sarà utilizzata in tutto o in parte, per ripagare, interamente o parzialmente, il debito di Blugroup S.r.l.*

*3. Tenuto conto del contesto peculiare nel quale si svolge l'Assemblea odierna (contesto nel quale l'Offerta è stata annunciata da Orizzonti, ma i soci di FullSix non hanno ancora avuto nessuna dettagliata informazione riguardo a MyAv), si chiede ai Consiglio di Amministrazione:*

- i. *di quali informazioni (ulteriori rispetto alle poche attualmente nella disponibilità del mercato) il Consiglio sia in possesso circa MyAv, se esso abbia avuto l'opportunità di condurre attività di due diligence su tale società e quale sia l'esito delle stesse;*
- ii. *Qualora invece non fosse stata condotta alcuna attività di due diligence, in che modo esso intenda verificare le informazioni relative a MyAv che Orizzonti renderà pubbliche nell'ambito dell'Offerta, al fine di supportare le valutazioni in merito ai termini dell'Offerta ed alla congruità del relativo corrispettivo in denaro, che il Consiglio di Amministrazione sarà tenuto a fornire al mercato (ai sensi dell'Articolo 103 del TUF ed all'Articolo 39 del Regolamento Consob n. 11971 del 1999);*
- iii. *quali advisors siano stati incaricati dal Consiglio di Amministrazione per supportare la Società ai fini delle valutazioni di cui si è detto;*
- iv. *attraverso quali procedure e garanzie (nell'interesse dei soci) il Consiglio di Amministrazione intenda gestire il conflitto di interessi che - nella prospettiva di WPP - potrebbe riguardare una larga maggioranza dei consiglieri”.*

Alle ore 15,17 nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dispone una breve interruzione dei lavori assembleari di circa 15-20 minuti.

Alle ore 15,41 riprendono i lavori assembleari e, verificate le presenze, confermo che queste non sono variate rispetto alla precedente rilevazione.

Prende la parola il Presidente Marco Benatti, in risposta all'intervento del delegato del socio WPP Dotcom Holdings (Fourteen) Llc, il quale sottolineando anzitutto che le domande rivolte al nuovo consiglio di amministrazione non potranno essere oggetto di compiuta risposta in questa sede, posto che il nuovo consiglio di amministrazione verrà nominato nel successivo punto all'ordine del giorno e si costituirà al termine della presente assemblea. In ogni caso, egli stesso può dare parziale risposta, nella sua qualità di presidente uscente e di candidato presidente nella nuova nomina.

Prosegue spiegando che il nuovo consiglio di amministrazione procederà alla redazione di un piano di sviluppo, previsto anche nel patto parasociale di cui è stata data notizia, che prevede delle sinergie con il nuovo socio ed eventualmente un ritorno all'attività di core business dell'azienda, al fine di avere un'identità molto più precisa e finalizzata.

Per quanto riguarda il secondo punto, egli afferma che le informazioni che il consiglio di amministrazione ha ritenuto opportuno mettere a disposizione del mercato in merito all'apertura di credito concessa da Orizzonti, sono contenute a pagina 57 della relazione finanziaria annuale, mentre ulteriori dettagli non sono al momento oggetto di informazione del pubblico. Specifica inoltre che l'apertura di credito è finalizzata alla copertura dell'ordinaria operatività e non al rimborso del credito di Blugroup S.r.l., peraltro già postergato all'approvazione del



bilancio 2018.

Relativamente al terzo punto, chiarisce che la Consob ha sospeso i termini dell'istruttoria, per un periodo non superiore a 15 giorni a far data dal 4 maggio 2018, richiedendo ad OH di fornire informazioni integrative e conseguentemente di apportare modifiche e integrazioni per il completamento del documento di offerta dell'OPS, e che pertanto nessun documento è stato ancora messo a disposizione del consiglio di amministrazione. Prosegue chiarendo che il nuovo consiglio si attiverà nella maniera più opportuna per affrontare i temi sollevati con le modalità richieste dalle operazioni con parti correlate. Mi chiede quindi di fornire alcune indicazioni ulteriori in merito alle questioni del punto 3 dell'intervento di WPP.

Relativamente al primo sottopunto della terza domanda, confermo, a nome del Presidente, che il consiglio di amministrazione, per i motivi di cui sopra, non è in possesso di informazioni ulteriori e non ha condotto alcuna attività di due diligence nei confronti della società le cui azioni verranno offerte nell'OPS. In relazione al secondo sottopunto, chiarisco che non c'è di conseguenza alcuna risposta. In relazione al terzo sottopunto, spiego che il consiglio di amministrazione non ha incaricato alcun advisor. Sul quarto sottopunto, infine, sottolineo che la possibile presenza di amministratori che siano in qualche modo legati all'offerente è circostanza connaturata alla qualificazione dell'OPS come offerta insider e pertanto le procedure che il consiglio di amministrazione dovrà seguire per gestire la presenza di amministratori con interessi legati all'offerente sono quelle previste dalla legge, dal TUF e dal Regolamento Emittenti, con particolare riguardo alla necessità che gli amministratori indipendenti redigano un parere separatamente dagli amministratori correlati.

A questo punto chiedo se qualcuno dei soci intende effettuare una replica del proprio intervento.

Nessuno chiedendo nuovamente la parola, pongo ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e procedo con le operazioni di votazione.

Comunico quindi che le presenze non sono variate rispetto alla rilevazione iniziale.

Al termine della votazione do atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 5.580.977 voti
- contrari: nessuno
- astenuti: n. 3.353.103 voti (WPP Dotcom Holdings (Fourteen) Llc).

\* \* \* \* \*

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza.

Precisa che l'esatto numero dei voti espressi in questa votazione, così come nelle successive, verrà indicato nel verbale e nei comunicati ai sensi di legge.

Il Presidente passa ora alla trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno e mi invita a fornire le informazioni di carattere procedurale e a dare lettura della proposta del Consiglio di Amministrazione.

\* \* \* \* \*

In relazione al **secondo punto all'ordine del giorno**, ricordo che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, TUF, il Consiglio di Amministrazione sottopone al vaglio consultivo degli azionisti la Relazione in materia di remunerazione.

Procedo quindi a dare lettura della proposta dell'organo amministrativo, dopo di che aprirò la discussione.

La proposta è la seguente:

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

**DELIBERA**

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

Apro quindi la discussione ed invito coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo.

La risposta alle domande verrà data alla fine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, pongo ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e procedo con le operazioni di votazione.

Comunico quindi che le presenze non sono variate rispetto alla rilevazione iniziale.

Al termine della votazione do atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 5.580.288 voti
- contrari: n. 689 voti (Ishares VII Plc)
- astenuti: n. 3.353.103 voti (WPP Dotcom Holdings (Fourteen) Llc).

\* \* \* \* \*

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza.

Il Presidente passa ora alla trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno e mi invita a fornire le informazioni di carattere procedurale.

\* \* \* \* \*

In relazione al **terzo punto all'ordine del giorno**, ricordo che, come specificato nella relazione del consiglio di amministrazione, con la presente assemblea viene a scadere il mandato dell'attuale consiglio di amministrazione, ed è quindi necessario procedere alla nomina di un nuovo consiglio di amministrazione previa determinazione del numero di amministratori, della durata e dei relativi compensi da attribuire.

Rammento che, ai sensi dell'articolo 13 dello statuto sociale, la nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti.

Informo che sono state depositate due liste di nominativi candidati alla carica di amministratore, corredate dalla documentazione richiesta dall'art. 13 dello statuto.

Di tale documentazione si è provveduto ad effettuare la pubblicità richiesta dall'articolo 144-octies del Regolamento Emittenti.

La prima lista, presentata dai soci Marco Benatti, Blugroup S.r.l., OH S.p.A. e Centro Studi S.r.l. (lista n. 1), è formata dai seguenti nominativi:

1. Marco Benatti
2. Francesco Antonio Meani
3. Massimo Minolfi
4. Claudia Cipriano
5. Costantino Di Carlo
6. Alberto Camporesi
7. Caterina Dalessandri.

Dei sette candidati, uno di essi ha dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma 3, d.lgs. 58/1998, e precisamente Claudia Cipriano.

La seconda lista, presentata da WPP Dotcom Holdings (Fourteen) Llc (lista 2), è formata da:

1. Massimo Pagani Guazzugli Bonaiuti.

Detto candidato dichiara di possedere i requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma 3, d.lgs. 58/1998.

Informo inoltre l'assemblea che i soci Marco Benatti, Blugroup S.r.l., OH S.p.A. e Centro Studi S.r.l. hanno fatto pervenire alla società, con lettera pervenuta in data 17 maggio 2018, una proposta relativa al numero, alla durata e al compenso degli amministratori.

I soci Marco Benatti, Blugroup S.r.l., OH S.p.A. e Centro Studi S.r.l. propongono in particolare:

- di determinare in otto il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
- di determinare in un esercizio e, pertanto, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, la durata del Consiglio di Amministrazione;
- di determinare in complessivi massimi euro 450.000,00 (importo corrispondente, in cifra tonda, al totale dei compensi effettivamente riconosciuti per l'esercizio precedente) il compenso annuo lordo complessivamente dovuto agli amministratori, demandando al Consiglio di Amministrazione, eventualmente su proposta del Comitato per le remunerazioni e col parere del collegio sindacale ai sensi di legge, la definizione dei compensi effettivi, il cui totale complessivo non potrà essere superiore al suddetto importo, degli stessi amministratori, in relazione agli incarichi ad essi attribuiti, ferma restando l'attribuzione di un compenso annuo di almeno euro 60.000,00 (compreso nel suddetto importo massimo) da ripartire tra i consiglieri indipendenti e i consiglieri non esecutivi.

A questo punto, preciso che occorre procedere a due distinte votazioni: la prima, a maggioranza assoluta, sulla proposta inerente il numero, la durata e il compenso degli amministratori; la seconda, col sistema del voto di lista, per la elezione dei candidati indicati nelle liste.

Con riguardo alla prima, procedo a nome del Presidente a dare lettura della formulazione della proposta già pervenuta, dopo di che aprirò la discussione, nel corso della quale potranno essere presentate eventuali ulteriori mozioni di voto.

La proposta è la seguente:

*“L'assemblea della società FullSix S.p.A.,*

*DELIBERA*

- di determinare in otto il numero dei consiglieri componenti il consiglio di amministrazione;*
- di determinare la durata in carica del consiglio di amministrazione in un esercizio, e precisamente fino all'assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2018;*
- di determinare in complessivi massimi euro 450.000,00 (importo corrispondente, in cifra tonda, al totale dei compensi effettivamente riconosciuti per l'esercizio precedente) il compenso annuo lordo complessivamente dovuto agli amministratori, demandando al Consiglio di Amministrazione, eventualmente su proposta del Comitato per le remunerazioni e col parere del collegio sindacale ai sensi di legge, la definizione dei compensi effettivi, il cui totale complessivo non potrà essere superiore al suddetto importo, degli stessi amministratori, in relazione agli incarichi ad essi attribuiti, ferma restando l'attribuzione di un compenso annuo di almeno euro 60.000,00 (compreso nel suddetto importo massimo) da ripartire tra i consiglieri indipendenti e i consiglieri non esecutivi.”*

*Apro quindi la discussione ed invito coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo.*

*La risposta alle domande verrà data alla fine degli interventi.*

*Prende la parola Caterina Dalessandri, la quale, a nome di Costantino Di Carlo, in rappresentanza del socio Orizzonti Holding S.p.A., dà lettura dell'intervento che viene di seguito integralmente riportato:*

*“Orizzonti Holding S.p.A., presentando tre candidati nell'ambito della lista di maggioranza per la nomina del prossimo Consiglio di Amministrazione FullSix S.p.A., con durata in carica di un anno, desidera affermare che il proprio interesse è di tipo strategico e imprenditoriale relativamente agli sviluppi e alle potenzialità della Digital Communication.*

*In tale ambito, il Gruppo Orizzonti Holding può essere, attraverso le proprie società controllate, un cliente significativo del Gruppo FullSix, ma non certo determinante per i risultati di quest'ultimo.*

*Al riguardo, gli accordi intercorsi per la governance di FullSix sono stati diretti ad assicurare la terzietà in merito alle forniture di prodotti e servizi anche nei confronti di aziende concorrenti delle società del Gruppo Orizzonti Holding.*

*Il ruolo dei nostri esponenti in Consiglio di Amministrazione lo consideriamo, conseguentemente, diretto ad assicurare un necessario controllo di tipo strategico sugli aspetti economico-finanziari, e intendiamo dare, in questo senso, anche un contributo di tipo metodologico.*

*Ci attendiamo che i nostri candidati al Consiglio di Amministrazione si comportino da rappresentanti di tutti gli Azionisti, contribuendo a valutare correttamente, in questa ottica, i piani prospettati e i relativi risultati.*

*Desideriamo precisare che, ad oggi, non abbiamo valutato nessun progetto e non abbiamo dato, quindi, adesione a nessun nuovo indirizzo operativo di tipo innovativo.*

*Abbiamo dato un'adesione di principio alla Vision relativa alla Digital Communication ed ai suoi sviluppi potenziali, che presentano prospettive importanti. Comunque, quanto espresso in questo ambito di attività, per dimostrare la sua validità, deve confrontarsi anche con i risultati di periodo, in modo oggettivo.*

*Le politiche attuali non hanno dato e non stanno dando risultati positivi. Riteniamo che il tema non sia affrontabile limitando l'analisi solo alla prospettiva dei ricavi ma debba interessare tutti gli aspetti della gestione.*

*Con il primo trimestre 2018 i risultati del Gruppo FullSix verranno consolidati nell'ambito del Gruppo Orizzonti Holding che è diventato azionista di riferimento.*

*Anche il sistema bancario che già opera con il Gruppo Orizzonti Holding potrà quindi valutare, in modo omogeneo sul piano della rappresentazione, se i risultati sono o meno finanziabili direttamente secondo i criteri del Gruppo stesso che, a questo proposito, ha una politica ben precisa, e da cui non intende derogare.*

*In effetti, nei Gruppo Orizzonti Holding tutti i piani vengono valutati in base alla loro redditività e sostenibilità. Il sistema bancario rappresenta, conseguentemente, di per se stesso, un valido filtro ausiliario per valutare se ci sono i presupposti di finanziabilità dei piani operativi o se si richiedono interventi attraverso fonti diverse.*

*I finanziamenti infragruppo, in ambito Orizzonti Holding, non vengono erogati in modo indiscriminato ma solo ed esclusivamente a fronte di squilibri ritenuti e valutati come temporanei, sulla base dei piani, dei profili di flusso di cassa, e della attendibilità attribuita ai piani di previsione stessi. Questa politica di Gruppo verrà seguita anche per quanto riguarda il rapporto con il Gruppo FullSix. Rappresenteremo, in questa ottica, quando necessario, anche agli altri Azionisti, le problematiche e le scelte finanziarie e strategiche che emergeranno o che si renderanno necessarie in relazione ai piani operativi e di sviluppo che lo richiedano.*

*I nostri candidati al Consiglio di Amministrazione si accingono, quindi, ad esercitare, in tale ambito, deleghe e poteri di controllo strategico finanziario, che saranno loro attribuiti sulla base degli accordi intercorsi relativamente alla governance di FullSix, in coerenza al ruolo di controllo metodologico e strategico-finanziario concordato".*

Nessuno chiedendo nuovamente la parola, pongo ai voti la proposta di cui sopra.

Comunico quindi che le presenze non sono variate rispetto alla rilevazione iniziale.

Su richiesta del delegato Schettino, si procede a votazioni separate per ciascun sottopunto della proposta, con i seguenti risultati:

- sul numero dei componenti:

- ❑ favorevoli: n. 5.580.977 voti
  - ❑ contrari: nessuno
  - ❑ astenuti: n. 3.353.103 voti (WPP Dotcom Holdings (Fourteen) Llc);
- sulla durata in carica:
  - ❑ favorevoli: n. 5.580.977 voti
  - ❑ contrari: nessuno
  - ❑ astenuti: n. 3.353.103 voti (WPP Dotcom Holdings (Fourteen) Llc);
- sul compenso:
  - ❑ favorevoli: n. 5.580.288 voti
  - ❑ contrari: n. 689 voti (Ishares VII Plc)
  - ❑ astenuti: n. 3.353.103 voti (WPP Dotcom Holdings (Fourteen) Llc).

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza, per tutti i sottopunti.

Il Presidente invita me notaio a procedere con la votazione delle liste.

\* \* \*

Terminata la votazione sul numero, sulla durata e sul compenso degli amministratori, procedo quindi a mettere ai voti le liste per la nomina degli amministratori.

Ricordo che la lista 1 (presentata da Marco Benatti, Blugroup S.r.l., OH S.p.A. e Centro Studi S.r.l.) è composta da Marco Benatti, Francesco Antonio Meani, Massimo Minolfi, Claudia Cipriano, Costantino Di Carlo, Alberto Camporesi e Caterina Dalessandri, mentre la lista 2 (presentata da WPP Dotcom Holdings (Fourteen) Llc) è composta da Massimo Pagani Guazzugli Bonaiuti.

Chiedo se vi siano ulteriori interventi a tal riguardo.

Nessuno chiedendo più la parola, procedo quindi a mettere ai voti le liste per la nomina degli amministratori, facendo presente che ogni azionista può votare solo per una delle liste presentate.

Ribadisco la richiesta agli azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto, relativamente a questa deliberazione, e comunico che le presenze non sono variate rispetto alla rilevazione iniziale.

Chiedo dunque di alzare la mano per esprimere il voto a favore della lista n. 1 (presentata da Marco Benatti, Blugroup S.r.l., OH S.p.A. e Centro Studi S.r.l.).

Chiedo dunque di alzare la mano per esprimere il voto a favore della lista n. 2 (presentata da WPP Dotcom Holdings (Fourteen) Llc).

Chiedo inoltre di alzare la mano a chi intende esprimere voto contrario su tale punto.

L'esito della votazione delle liste è il seguente:

- n. 5.580.288 voti a favore della lista n. 1 (Blugroup S.r.l., Orizzonti Holding S.p.A., Centro Studi S.r.l.)
- n. 3.353.792 voti a favore della lista n. 2 (WPP Dotcom Holdings (Fourteen) Llc, Ishares VII Plc)

- nessuno contrario
- nessuno astenuto

Ne consegue che il Consiglio di Amministrazione, risulta così eletto:

- Marco Benatti, nato a Verona (VR) il giorno 29 luglio 1953;
- Francesco Antonio Meani, nato a Vimercate (MI) il giorno 10 giugno 1971;
- Massimo Minolfi, nato a Nocera Inferiore (SA) il giorno 18 marzo 1952;
- Claudia Cipriano, nata a Napoli (NA) il giorno 28 aprile 1975;
- Costantino Di Carlo, nato a Vietri di Potenza (PZ) il giorno 11 marzo 1959;
- Alberto Camporesi, nato a Forlì (FC) il giorno 6 novembre 1943;
- Caterina Dalessandri, nata a Lagonegro (PZ) il giorno 9 luglio 1981;
- Massimo Pagani Guazzugli Bonaiuti, nato a Pesaro (PS) il giorno 15 luglio 1946.

Risulta altresì che Marco Benatti, primo candidato della lista di maggioranza, assume la qualifica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Esaurita la trattazione di tutti gli argomenti all'Ordine del Giorno, il Presidente dichiara chiusi i lavori assembleari alle ore 16,00 e ringrazia gli intervenuti.

\* \* \* \* \*

Si allega al presente atto:

"A" Elenco degli intervenuti;

"B" Relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter TUF, quale pubblicata sul sito Internet della Società;

"C" Relazione degli amministratori ai sensi dell'art. 125-ter TUF quale pubblicata sul sito Internet della Società.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 17,00 di questo giorno ventotto maggio duemiladiciotto.

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

Firmato Mario Notari

SPAZIO ANNULLATO



FULLSIX S.P.A.

21/05/2018 14:57:23

### Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

#### Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
1	SCHETTINO ANDREA i D ISHARES VII PLC			0
				689
				<b>Totale azioni</b>
				689
				0,006162%
2	CANAL PAOLO AURELIO EMILIO 1 D WPP DOTCOM HOLDINGS FOURTEEN LLC			0
				3.353.103
				<b>Totale azioni</b>
				3.353.103
				29,985768%
3	BENATTI MARCO 1 R BLUGROUP SRL			503.574
				18
				<b>Totale azioni</b>
				503.592
				4,503468%
4	DI CARLO COSTANTINO 1 R ORIZZONTI HOLDING SPA 2 R CENTRO STUDI S.R.L.			0
				4.058.371
				<b>Totale azioni</b>
				1.018.325
				5.076.696
				45,399329%
				<b>Totale azioni in proprio</b>
				503.574
				<b>Totale azioni in delega</b>
				3.353.792
				<b>Totale azioni in rappresentanza legale</b>
				5.076.714
				<b>TOTALE AZIONI</b>
				8.934.080
				79,894727%
				<b>Totale azionisti in proprio</b>
				1
				<b>Totale azionisti in delega</b>
				2
				<b>Totale azionisti in rappresentanza legale</b>
				3
				<b>TOTALE AZIONISTI</b>
				6
				<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>
				4

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

SPAZIO ANNULLATO

Allegato "B" all'atto  
in data 28-5-2018  
n. 23964/14239 rep.

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE  
ai sensi dell' art. 123-ter TUF e  
dell'art. 84-quater  
del Regolamento Emittenti





**DOCUMENTO APPROVATO DAL  
CONSIGLIO DI  
DI FULLSIX S.P.A. DEL 9 APRILE 2018**

**AMMINISTRAZIONE**

**FULLSIX S.p.A.**

Partita IVA, Codice Fiscale ed iscrizione al Registro Imprese di Milano nr. 09092330159

Sede legale: Piazzale Lugano 19, 20158 Milano – Italy

Tel.: +39 02 89968.1 Fax: +39 02 89968.556 e-mail: [fullsix@legalmail](mailto:fullsix@legalmail)

Capitale Sociale: euro 5.591.157,50 i.v.

[www.fullsix.it](http://www.fullsix.it)



## INDICE

<b>INDICE .....</b>	<b>3</b>
<b>DEFINIZIONI .....</b>	<b>4</b>
<b>INTRODUZIONE.....</b>	<b>5</b>
<b>SEZIONE I .....</b>	<b>6</b>
1 PRINCIPI E STRUMENTI DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE	6
2 PROCESSO PER LA DEFINIZIONE E APPROVAZIONE DELLA POLITICA SULLA REMUNERAZIONE	9
2.1. ASSEMBLEA DEI SOCI	9
2.2 CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	10
2.3 COMITATO REMUNERAZIONE	10
3 POLITICA DI REMUNERAZIONE PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	12
4 POLITICA DI REMUNERAZIONE PER I DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE	13
5 POLITICA RELATIVA A BENEFICI NON MONETARI	14
6 INDENNITÀ IN CASO DI DIMISSIONI, LICENZIAMENTO O CESSAZIONE DEL RAPPORTO	14
7 PATTI DI NON CONCORRENZA	15
<b>SEZIONE II.....</b>	<b>16</b>
<b>I.1 PRIMA PARTE.....</b>	<b>16</b>
1. VOCI CHE COMPONGONO LA REMUNERAZIONE	16
<b>I.2 SECONDA PARTE .....</b>	<b>24</b>
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO, AI DIRETTORI GENERALI E AGLI ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE	24



## DEFINIZIONI

Nel contesto del presente documento il significato dei termini indicati in maiuscolo è quello di seguito riportato:

- **“Amministratori”**: si intendono tutti gli Amministratori di FullSix S.p.A., siano essi Esecutivi, non Esecutivi, Indipendenti, ecc.;
- **“Amministratori Esecutivi”**: si intendono tali, in applicazione e in conformità con i criteri del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate:
  - ✓ i membri del Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A., che siano titolari di deleghe individuali di potere nella Società;
  - ✓ i membri del Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A., che ricoprano incarichi direttivi nella Società;
  - ✓ l'Amministratore di FullSix S.p.A., quando abbia uno specifico ruolo nella elaborazione delle strategie aziendali;
- **“Dirigenti con responsabilità strategiche”**: coloro che hanno il potere e la responsabilità – direttamente o indirettamente – della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società, compresi gli Amministratori (Esecutivi o meno) della Società stessa, in conformità con la definizione di cui al Regolamento Consob n. 17221/2010 (in materia di Parti Correlate).



## INTRODUZIONE

Il presente documento "Relazione sulla remunerazione" (di seguito la "Relazione") è stato predisposto ed approvato dal Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A. (di seguito la "Società") in data 14 marzo 2018 ai sensi (i) dell'articolo 6 del Codice di Autodisciplina degli emittenti quotati promosso da Borsa Italiana S.p.A., concernente la remunerazione dei Consiglieri di Amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche degli emittenti quotati, nella versione del mese di luglio 2015, e (ii) dell'articolo 123-ter del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (cosiddetto "Testo Unico della Finanza"), introdotto dal decreto legislativo 30 dicembre 2010, n. 259.

Nella presente Relazione, che anche nella struttura rispecchia le indicazioni dell'articolo 123-ter, sono definiti i criteri e le linee guida per la remunerazione (i) dei membri del Consiglio di Amministrazione (Amministratori), compresi gli Amministratori esecutivi<sup>1</sup> e gli Amministratori investiti di particolari cariche<sup>2</sup>, (ii) del Direttore Generale e dei dirigenti con responsabilità strategiche<sup>3</sup> (Dirigenti con responsabilità strategiche), nonché (iii) dei membri del Collegio Sindacale (Sindaci) della Società, in un orizzonte temporale che coincide con l'esercizio in corso.

Ai sensi dello statuto sociale e di legge, gli Amministratori durano in carica sino ad un massimo di tre esercizi, se all'atto della nomina non sarà indicato un termine più breve: l'attuale mandato del Consiglio di Amministrazione terminerà alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017.

Pur tuttavia, anche al fine di assicurare uno scenario di indirizzo entro cui orientare e gestire il *management* aziendale durante l'esercizio in corso, il Consiglio di Amministrazione in carica, con il parere del Comitato per la Remunerazione, ha ritenuto opportuno delineare un quadro di indirizzo delle politiche per la remunerazione 2018 rappresentato nella presente Relazione, quale utile e opportuno riferimento per gli stessi organi societari che saranno preposti a proseguire la gestione nel corrente esercizio, fatta salva ogni prerogativa degli stessi organi societari in merito alle determinazioni che vorranno assumere in materia.

Conseguentemente, con particolare riferimento alla politica di remunerazione relativa all'esercizio 2018, qualora essa comportasse rilevanti cambiamenti rispetto all'impostazione fin qui adottata e delineata nella presente relazione anche per effetto della mutata composizione della struttura del Gruppo, la Società si riserva di fornire adeguata informazione ai mercati e al pubblico con successiva comunicazione nel corso dello stesso esercizio.

<sup>1</sup> Ai sensi del criterio 2.C.1 del codice di autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A., sono amministratori esecutivi:

- (a) gli amministratori delegati dell'emittente o di una società controllata avente rilevanza strategica, ivi compresi i relativi presidenti quando ad essi vengano attribuite deleghe individuali di gestione o quando essi abbiano uno specifico ruolo nell'elaborazione delle strategie aziendali;
- (b) gli amministratori che ricoprono incarichi direttivi nell'emittente o in una società controllata avente rilevanza strategica, ovvero nella società controllante quando l'incarico riguardi anche l'emittente;
- (c) gli amministratori che fanno parte del comitato esecutivo dell'emittente, quando manchi l'identificazione di un amministratore delegato o quando la partecipazione al comitato esecutivo, tenuto conto della frequenza delle riunioni e dell'oggetto delle relative delibere, comporti, di fatto, il coinvolgimento sistematico dei suoi componenti nella gestione corrente dell'emittente.

<sup>2</sup> Attualmente, i membri del Comitato per il Controllo Interno e Gestione dei rischi, i membri del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate e i membri del Comitato per la Remunerazione.

<sup>3</sup> Stando alle disposizioni di Consob in materia di operazioni con parti correlate, successivamente richiamate nella presente politica, si intendono dirigenti con responsabilità strategiche coloro che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società.



## SEZIONE I

### 1. Principi e strumenti della politica di remunerazione

La Società definisce ed applica una Politica generale sulle Remunerazioni volta ad attrarre, motivare e trattenere le risorse aziendali in possesso delle qualità professionali richieste per perseguire proficuamente gli obiettivi del Gruppo. In tal modo si vuole, altresì, agire sulla costruzione di uno spirito aziendale e di team, dando ad ognuno obiettivi verificabili facilmente e strettamente legati alla propria operatività all'interno dell'azienda, pur se nei diversi ruoli e nelle diverse aree di attività.

Per la definizione della Politica generale sulle Remunerazioni vengono di norma considerati i seguenti criteri:

- gli elementi essenziali della politica di remunerazione dell'esercizio precedente;
- l'andamento macro-economico generale ed i *trend* in atto con particolare riferimento al mercato del lavoro;
- l'andamento dei *trend* delle remunerazioni con riferimento alle aziende che operano sul mercato domestico ed europeo con particolare focus sul settore IT e della pubblicità;
- la situazione economica aziendale in corso.

Attuando i principi e criteri più sopra elencati, la Politica generale sulle Remunerazioni è declinata in specifici strumenti attuativi quali:

- una componente fissa;
- una componente variabile;
- una incentivazione a lungo periodo (c.d. *retention*).

#### Componente Fissa

La componente fissa della remunerazione è tale da compensare adeguatamente le prestazioni rese dai componenti degli organi di Amministrazione e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche ed è commisurata ai compiti ed alle responsabilità assegnate.

Nel corso dell'esercizio 2017, non è stata formulata alcuna proposta di variazione della componente fissa della remunerazione riferita agli organi di Amministrazione (amministratori esecutivi ed indipendenti) e ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

Alla data di approvazione della presente Relazione sulla Remunerazione si segnala che, nell'ottica di contenimento dei costi, in relazione alla componente fissa della remunerazione:

- in data **16 gennaio 2018**, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Benatti nel corso della riunione consiliare ha informato gli intervenuti della decisione di decurtare del 50% (cinquantapercento) a decorrere da **1 gennaio 2018** il suo compenso quale Presidente del Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A. sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017;
- nella medesima riunione consiliare del **16 gennaio 2018**, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Benatti ha, altresì, comunicato agli intervenuti che il Dirigente Preposto, Dott. Lorenzo Sisti, ha accettato una rideterminazione della RAL, quale dirigente, con una riduzione da € 170.000 ad € 145.000 a decorrere dal 1 febbraio 2018 e sospensione della percezione a decorrere da 1 gennaio 2018 del compenso quale Dirigente Preposto. In data **25 gennaio 2018** è stato sottoscritto in sede sindacale il verbale di conciliazione tra la società ed il manager riferito alla una riduzione dello stipendio;
- in data **28 febbraio 2018**, l'Amministratore Delegato Francesco Meani nel corso della riunione consiliare ha comunicato la propria decisione di sospendere la percezione, a decorrere da **1**





gennaio 2018, del proprio compenso quale Amministratore di FullSix S.p.A. sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017;

### Componente variabile

La componente variabile di breve termine è finalizzata ad incentivare il raggiungimento degli obiettivi annuali fissati nel budget del Gruppo.

Si rammenta che nell'esercizio 2015, il Comitato per la Remunerazione si è cimentato nella definizione dei criteri oggettivi per la determinazione della parte variabile della remunerazione del *Top e Middle Management* del Gruppo, prevedendo che:

- dovrà essere redatta un'apposita "scheda obiettivi": tale documento andrà allegato al Budget Annuale. In occasione della riunione del Consiglio di Amministrazione che esaminerà e approverà il Budget Annuale, dovranno essere approvate le schede obiettivi per il Top Management e le schede obiettivi per il Middle Management unitamente al Piano di Incentivazione;
- per la corresponsione della parte variabile della remunerazione del Top Management e del Middle Management, il presupposto sarà il raggiungimento del valore di EBITDA espresso nel Budget Annuale assunto dal Consiglio di Amministrazione;
- la determinazione della parte variabile della remunerazione del Top Management e del Middle Management dovrà essere compresa in un *range* definito tra il 15% ed il 30% della retribuzione annua lorda del dipendente (RAL).

Per l'esercizio 2017 non è stato previsto alcun Piano di Incentivazione per il *Top e Middle Management* del Gruppo. Alla data della presente Relazione, anche per l'esercizio 2018, non sono stati deliberati Piano di Incentivazione per il *Top e Middle Management* del Gruppo.

Come già evidenziato nella Relazione sulla Remunerazione riferita all'esercizio 2016, si ricorda che il Comitato per la Remunerazione dell'Emittente ha eseguito delle ipotesi di studio al fine di verificare attraverso una *expert opinion* la correttezza dell'inserimento anche del Presidente del Consiglio di Amministrazione Benatti tra i destinatari di possibili piani di incentivazione, data la sua posizione ambivalente di presidente della società e di azionista. Tale questione era emersa nell'ambito della elaborazione dei criteri per la definizione dei piani di incentivazione destinati al Top Management ed al Middle Management dell'Emittente.

All'esito della *expert opinion* redatta da un consulente terzo incaricato, il Comitato ha assunto le seguenti conclusioni ovvero che:

- la Società si sia posta in linea con l'andamento generalizzato in tema di *compensation*;
- non esistano regole specifiche circa una necessaria esclusione del presidente del consiglio di amministrazione dal piano di incentivazione;
- nessuna regola di settore impone una deroga di esclusione del presidente del consiglio di amministrazione dal piano di incentivazione, che sarebbe in assoluta controtendenza rispetto a quanto registrato nel mercato di riferimento; l'unico dovere ipotizzabile in capo al Presidente è quello di una corretta informativa verso gli altri membri del consiglio di amministrazione (laddove sia richiesta una delibera del consiglio di amministrazione sul bonus) e di corretta informativa al mercato (come già effettuato dalla Società) circa le politiche retributive adottate;
- quanto alla possibile duplicazione della remunerazione del Presidente, ricompensato come *manager* per le buone performance del titolo e come socio per l'incremento del valore del suo investimento, questa non appare configurabile, poiché vengono compensate due diverse posizioni, cioè da un lato quella di amministratore per l'ottimo lavoro svolto e dall'altro quella di socio in conseguenza di un investimento di capitale;
- la percentuale compresa tra il 15% e il 30% di componente variabile sulla remunerazione fissa è in linea con i dati di mercato;



- l'utilizzo del parametro del valore del titolo azionario per valutare la *performance* del Presidente è corretto, suggerendosi, peraltro, di fare ricorso al correttivo del tempo di riferimento nell'individuazione del valore raggiunto dal titolo azionario e al correttivo dell'inserimento di una clausola di *clawback* e di una diluzione nel tempo della liquidazione;
- non sussistono problemi con riguardo agli esercizi 2015 e 2016, poiché sono decorsi senza l'attribuzione di un compenso variabile al Presidente;
- l'attribuzione di una parte variabile di compenso non costituisce indice per la configurabilità del rapporto di collaborazione come rapporto di lavoro subordinato, stante soprattutto il fatto che il presidente del consiglio di amministrazione rappresenta il vertice della Società e, quindi, non può essere subordinato di sé stesso.

Tale *expert opinion* è stata valutata anche nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione del **9 febbraio 2017** che ha preso atto degli esiti delle analisi condotte dal Comitato per la Remunerazione anche in relazione alla elaborazione di futuri piani di incentivazione che coinvolgono il Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Benatti.

### **Incentivazione a lungo periodo (c.d. *retention*)**

A tale strumento attuativo della Politica generale sulle Remunerazioni sono riconducibili gli Accordi Integrativi sottoscritti in data **14 novembre 2013** tra la Società e l'Amministratore Delegato Francesco Meani ed il Dirigente Preposto Lorenzo Sisti.

Nello sviluppo della politica retributiva dell'Emittente, il Comitato per la Remunerazione, a partire dal mese di marzo 2017, ha esaminato i menzionati Accordi Integrativi ponendo l'attenzione sulla due componenti degli Accordi ovvero quella "non monetaria" costituita dalla polizza vita "caso morte vita intera" e quella "monetaria" costituita dall'indennità di cessazione della carica/rapporto di lavoro.

In relazione alla componente "non monetaria", il Comitato per la Remunerazione ha verificato la correttezza degli adempimenti volti alla cessione della polizza vita "caso morte vita intera", di cui la Società stessa era beneficiaria, ed in riferimento alla quale, nei menzionati Accordi Integrativi, era contenuta la previsione che, alla scadenza del terzo anno di efficacia, nell'ipotesi in cui il dirigente risultasse ancora in forza presso la Società, la stessa si impegnava in modo irrevocabile a cedere la contraenza della polizza al dirigente stesso comunicando alla compagnia di assicurazione con lettera AR la propria volontà e informando contestualmente anche il dirigente. Con decorrenza **1 maggio 2017** è avvenuta la cessione della contraenza delle menzionate polizze dalla società ai due dirigenti. Le lettere di cessione sono state esaminate nel corso della riunione del Comitato dell'**11 maggio 2017** ed in tale occasione il Comitato, prendendo atto dei contenuti delle citate lettere datate 4 maggio 2017 inviate dalla società FullSix S.p.A. alla compagnia di assicurazione, ha ritenuto, al riguardo, completata la verifica circa l'operato della società in merito alla cessione della contraenza delle polizze. Di tale verifica è stata data esaustiva comunicazione nella successiva riunione del Consiglio di Amministrazione tenutasi sempre in data **11 maggio 2017**.

In relazione alla componente "monetaria", il Comitato per la Remunerazione, anche avvalendosi del supporto di un consulente terzo incaricato che ha elaborato un apposito parere, ha sviluppato i seguenti temi:

- individuazione dei criteri di interpretazione e attuazione degli Accordi Integrativi, sia in riferimento all'Amministratore Delegato sia in riferimento al Dirigente Preposto;
- disamina in merito alla ratio, opportunità e congruità dell'indennità finale da corrispondersi ai due manager, anche alla luce delle migliori prassi attualmente praticate dal mercato delle società quotate, tenuto conto dell'attuale struttura organizzativa della società, nonché in applicazione della disciplina sostanziale e regolamentare prevista per le società quotate ed infine in relazione al CCNL applicabile alla data odierna;
- valutazione generale in termini di convenienza e correttezza dei citati Accordi.



Alla luce delle risultanze emerse e comunicate dal Comitato per la Remunerazione, in data **28 settembre 2017**, il Consiglio di Amministrazione ha conferito mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Benatti affinché intraprenda, entro il 31 dicembre 2017, le azioni necessarie, anche avvalendosi di appositi consulenti, per la rivisitazione degli accordi integrativi sottoscritti in data 14 novembre 2013, da parte della società FullSix S.p.A. con (i) l'Amministratore Delegato e dirigente Francesco Meani e con (ii) il Dirigente Preposto Lorenzo Sisti, secondo le raccomandazioni formulate dal Comitato per la Remunerazione e condivise con il Comitato per il Controllo Interno e Gestione dei Rischi.

Anche a seguito delle negoziazioni intraprese dal Presidente del Consiglio di Amministrazione in merito alla rivisitazione dei menzionati accordi integrativi, in data **28 febbraio 2018**, in occasione della informativa al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente dell'operazione con la società Orizzonti Holding S.p.A., in base alla quale Blugroup Srl, che alla data di redazione della presente Relazione, detiene il pacchetto di maggioranza relativa di Fullsix SpA (pari al 45,31%), scambierà tale partecipazione con una partecipazione azionaria nella start-up innovativa MyAv Srl (di cui è prevista la prossima trasformazione in SpA), che è controllata da Orizzonti Holding SpA e partecipata da Centro Studi Srl, l'Amministratore Delegato Meani ed il Dirigente Preposto Sisti hanno comunicato che, ai soli fini dell'operazione che verrà condotta con Orizzonti Holding S.p.A., non eserciteranno la facoltà a loro riconosciuta dagli Accordi Integrativi di rassegnare, entro 15 giorni, le dimissioni dai ruoli organici attualmente ricoperti, con conseguente rinuncia al diritto a percepire un'indennità pari a tre annualità di "retribuzione complessiva", così come determinate dall'articolo A.2. dell'Accordo. Tale rinuncia si intende limitata esclusivamente all'operazione con Orizzonti Holding S.p.A., rimanendo inalterati i diritti acquisiti in base agli Accordi Integrativi.

## 2. Processo per la definizione e approvazione della Politica sulla Remunerazione

I principali Soggetti/Organi coinvolti nella predisposizione, approvazione ed attuazione della Politica sulla Remunerazione sono:

- a) l'Assemblea dei soci;
- b) il Consiglio di Amministrazione;
- c) il Comitato per la Remunerazione;
- d) gli Amministratori Esecutivi;
- e) il Collegio Sindacale.

\*\*\*

### 2.1 Assemblea dei soci

In materia di remunerazioni, l'Assemblea dei soci:

- determina il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione nonché dei Sindaci, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 3), cod. civ.; tali compensi sono stabiliti in misura sufficiente ad attrarre, trattenere e motivare persone dotate di qualità professionali necessarie per gestire con successo la Società;
- esprime un proprio parere consultivo – con statuizione priva di efficacia vincolante – sulla Relazione sulla politica di remunerazione definita dal Consiglio di Amministrazione (su proposta del Comitato per la Remunerazione) dei componenti degli Organi di Amministrazione, dei Direttori generali e degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche;
- riceve adeguata informativa in merito all'attuazione delle politiche retributive;



- delibera sugli eventuali Piani di Remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad Amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi i Dirigenti con responsabilità strategiche, ai sensi dell'art. 114-bis Tuf.

\*\*\*

## 2.2 Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione:

- determina, esamina le proposte dell'apposito Comitato e sentito il Collegio Sindacale, la remunerazione degli amministratori delegati e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche, nonché, qualora non vi abbia provveduto l'assemblea, la suddivisione del compenso globale spettante ai membri del Consiglio;
- costituisce al proprio interno un Comitato per la Remunerazione; un componente del Comitato deve possedere una adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria; il Consiglio valuta le competenze del soggetto al momento della nomina;
- definisce, su proposta del Comitato per la Remunerazione, la Politica generale per la remunerazione degli Amministratori Esecutivi, degli altri Amministratori investiti di particolari cariche e dei Dirigenti con responsabilità strategiche. Tale politica definisce le linee guida che tutti gli Organi societari coinvolti devono osservare al fine di determinare le remunerazioni degli Amministratori Esecutivi, degli Amministratori investiti di particolari cariche e dei Dirigenti aventi responsabilità strategiche. Tali linee guida sono illustrate nel presente documento (componenti fissa e variabile delle remunerazioni, obiettivi di performance, indennità da corrispondere in caso di cessazione anticipata del rapporto di amministrazione o in caso di mancato rinnovo dello stesso, ecc.);
- approva la Relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 6 del Codice di Autodisciplina adottato da Borsa Italiana S.p.A., da sottoporre all'Assemblea annuale dei soci;
- predispone, con l'ausilio del Comitato per la Remunerazione, gli eventuali Piani di Remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari e li sottopone alla approvazione dell'Assemblea dei soci ai sensi dell'art. 114-bis Tuf;
- attua i Piani di Remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari, insieme con – o con l'ausilio del – Comitato per la Remunerazione, su delega dell'Assemblea dei soci.

\*\*\*

## 2.3 Comitato per la Remunerazione

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente nella riunione del 5 settembre 2001 ha istituito al proprio interno il "Comitato per la remunerazione" con funzioni di natura istruttoria, consultiva e propositiva.

### Composizione

Il Comitato, la cui composizione è stata rinnovata nel corso dell'Esercizio 2015 a seguito dell'Assemblea tenutasi in data 5 maggio 2015 e del Consiglio d'Amministrazione svoltosi in data 14 maggio 2015, è costituito da Amministratori indipendenti e non esecutivi.

Il Consiglio d'Amministrazione svoltosi in data 14 maggio 2015 ha nominato quali componenti del Comitato i consiglieri non esecutivi ed indipendenti Geraldina Marzolla (Presidente), Massimo Pagani Guazzugli Bonaiuti e Paola Pierri ai sensi del Principio 6.P.3. e del Criterio applicativo 4.C.1., lett. a) del Codice.

A seguito delle dimissioni intervenute in data 20 maggio 2016 del consigliere non esecutivo ed indipendente Paola Pierri, in data 30 giugno 2016, a seguito di cooptazione ai sensi dell'articolo 2386 c.c., è stata nominata quale componente del Comitato il consigliere non esecutivo ed indipendente Susanna Pedretti. Il Consigliere Susanna Pedretti è stata confermata con delibera dell'Assemblea



Ordinaria dei soci del 22 settembre 2016. Dal 22 settembre 2016 non vi sono state variazioni nella composizione del Comitato.

Tutti i componenti possiedono una adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria nonché adeguata conoscenza in materia di politiche retributive (Principio 6.P.3).

### Competenze

Le regole minime di composizione, i compiti ed il funzionamento del Comitato sono definiti dal relativo Regolamento, approvato in data 22 dicembre 2010, che stabilisce che il Comitato è incaricato dei seguenti compiti consultivi:

- presentare al Consiglio di Amministrazione proposte per la remunerazione degli amministratori delegati e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche, monitorando l'applicazione delle decisioni adottate dal consiglio stesso;
- valutare periodicamente i criteri adottati per la remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche, vigilare sulla loro applicazione sulla base delle informazioni fornite dagli amministratori delegati e formulare al Consiglio di Amministrazione raccomandazioni generali in materia.

Con riferimento segnatamente alle *stock option* ed agli altri sistemi di incentivazione basati sulle azioni, il Comitato per la Remunerazione presenta al Consiglio di Amministrazione le proprie raccomandazioni in relazione al loro utilizzo ed a tutti i rilevanti aspetti tecnici legati alla loro formulazione ed applicazione. In particolare, il Comitato formula proposte al Consiglio in ordine al sistema di incentivazione ritenuto più opportuno (*stock option plans* altri piani a base azionaria) e monitora l'evoluzione e l'applicazione nel tempo dei piani approvati dall'assemblea dei soci su proposta del Consiglio.

### Modalità di funzionamento

Per quanto attiene il suo funzionamento, il Comitato, se non individuato direttamente dal Consiglio di Amministrazione, elegge al proprio interno un Presidente.

Il Comitato si riunisce su convocazione del Presidente o di chi ne fa le veci con cadenza di norma semestrale e comunque ogniqualvolta sia ritenuto opportuno dal Presidente o da un componente del Comitato. La riunione del Comitato viene convocata con preavviso di almeno tre giorni da quello fissato per la riunione da inviarsi tramite telefax o qualsiasi altro mezzo telematico. Nei casi di particolare urgenza, l'avviso di convocazione potrà essere inviato con un preavviso di 24 ore via lettera, telefax o a mezzo telegramma, o via posta elettronica.

Si intende in ogni caso validamente convocata la riunione alla quale, pur in assenza di una formale convocazione ai sensi del precedente comma, partecipino tutti i componenti del Comitato o qualora gli assenti diano espressamente il loro consenso alla sua celebrazione.

Le sedute del Comitato si tengono di regola presso la Società.

È inoltre ammessa la possibilità che le riunioni del Comitato si tengano per teleconferenza o videoconferenza, purché risulti garantita l'esatta identificazione delle persone legittimate a presenziare dagli altri capi del video e audio, la possibilità di tutti i partecipanti di intervenire oralmente in tempo reale su tutti gli argomenti, di poter visionare e ricevere documentazione e di poterne trasmettere.

Per ogni riunione del Comitato è redatto apposito verbale a cura di un Segretario designato dal Comitato, anche al di fuori dei propri componenti, in quest'ultimo caso individuato, di massima, nell'ambito della funzione Affari Legali e Societari della Società. Il verbale è trasmesso agli intervenuti e sottoscritto dal Presidente e dal Segretario. Copia del verbale è trascritto su un apposito registro, la cui tenuta è a cura del Responsabile degli Affari Legali e Societari della Società, che lo pone a disposizione del Comitato stesso e del Consiglio di Amministrazione.



Nello svolgimento delle sue funzioni, il Comitato per la Remunerazione ha la possibilità di accedere alle informazioni ed alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti nei termini stabiliti dal Consiglio (*Criterio applicativo 4.C.1., lett. e*).

\*\*\*

## Amministratori Esecutivi

Gli Amministratori Esecutivi:

- sottopongono al Comitato i progetti di Piani di Compensi basati su azioni o altri strumenti finanziari o, se del caso, coadiuvano il Comitato nella elaborazione dei medesimi;
- sottopongono al Comitato i progetti di Piani di Incentivazione e *retention* per il *Top e Middle Management* del Gruppo;
- forniscono al Comitato per la Remunerazione ogni informazione utile affinché quest'ultimo possa valutare l'adeguatezza e la concreta applicazione della politica generale di remunerazione, con particolare riguardo alle remunerazioni dei Dirigenti aventi responsabilità strategiche;
- attuano le politiche di remunerazione della Società in coerenza con il presente documento.

\*\*\*

## Collegio Sindacale

In materia di remunerazione, il Collegio Sindacale svolge un ruolo consultivo nel contesto del quale formula i pareri richiesti dalla normativa vigente ed esprime in particolare, il proprio parere con riferimento alle proposte di remunerazione degli Amministratori Esecutivi e, più in generale, degli Amministratori investiti di particolari cariche; nell'esprimere il parere il Collegio Sindacale verifica la coerenza delle proposte formulate dal Comitato per la Remunerazione al Consiglio di Amministrazione con la politica generale sulle remunerazioni.

## 3. Politica di remunerazione per il Consiglio di Amministrazione

L'importo complessivo del compenso degli Amministratori è tale da attrarre e motivare individui Amministratori aventi adeguate competenze professionali per il miglior esercizio delle rispettive cariche. Il compenso non è legato ai risultati economici né ad obiettivi specifici della Società.

L'importo complessivo dei compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione è definito dall'Assemblea dei Soci all'atto della nomina. Nella capienza dell'importo globale, il Consiglio di Amministrazione attribuisce ai propri membri un compenso annuo che tenga conto delle cariche e degli impegni che queste comportano.

Ai Consiglieri inoltre spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni d'ufficio.

All'interno del Consiglio di Amministrazione è possibile distinguere tra:

- a) amministratori investiti di particolari cariche ai quali possono essere altresì delegate specifiche attribuzioni;
- b) amministratori non investiti di particolari cariche.



#### 4. Politica di remunerazione per i Dirigenti con responsabilità strategiche

La remunerazione corrisposta dalla Società e dalle sue controllate è tale da attrarre e trattenere Dirigenti con responsabilità strategiche altamente qualificati.

Come comunicato dall'Amministratore Delegato Francesco Meani nel corso della riunione del Comitato per la Remunerazione tenutasi in data **10 marzo 2017**, e come confermato sempre nel corso della riunione del Comitato per la Remunerazione tenutasi in data **24 gennaio 2018**, i Dirigenti con Responsabilità strategiche individuati dalla Società sono:

- l'Amministratore Delegato Francesco Meani (che attualmente riveste anche l'incarico di Amministratore Delegato della società partecipata FullTechnology S.r.l.; Amministratore Delegato della società partecipata Orchestra S.r.l.; Amministratore Delegato della società partecipata Softec S.p.A.; Consigliere Esecutivo della società partecipata FullSystem S.r.l.);
- il CFO – Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Lorenzo Sisti.

Al fine di motivare i Dirigenti con responsabilità strategiche ad esprimere il massimo potenziale, una parte del loro compenso è legata al raggiungimento di determinati obiettivi così come definiti in Piani di Incentivazione predisposti annualmente.

Nella consapevolezza di dover tenere conto della performance individuale nel determinare la remunerazione complessiva, la Società ritiene di primaria importanza premiare i Dirigenti con responsabilità strategiche in base alla *performance* a livello di gruppo e/o di *business unit*. Ciò al duplice fine di incoraggiare il lavoro di squadra tra i Dirigenti con responsabilità strategiche e di allinearne le motivazioni con la creazione di valore per gli azionisti.

La Società valuta non solo la *performance* a livello di gruppo, di *business unit* ed individuale, ma tiene altresì conto di svariate altre circostanze ed obiettivi sfidanti per la Società. Di conseguenza, se da un canto il meccanismo incentivante è il perno della politica remunerativa della Società, dall'altro vi è spazio per criteri di valutazione utili a determinare e ad adeguare il compenso base e il premio annuale dei Dirigenti con responsabilità strategiche.

I principi di remunerazione sono determinati dal Comitato di Direzione, il quale dovrà altresì stabilire il grado di raggiungimento – o di mancato raggiungimento – degli obiettivi, ai fini della successiva revisione ad opera del Comitato per la Remunerazione, prima dell'approvazione finale da parte del Consiglio di Amministrazione, al quale spetterà inoltre valutare se e come eventualmente adeguare i predetti principi ed obiettivi per gli esercizi successivi.

\*\*\*

Al riguardo si precisa che, per i Dirigenti con responsabilità strategiche della Società, la componente fissa della remunerazione è determinata all'atto dell'assunzione e può essere periodicamente rivista al fine di tenere conto della *performance*, dell'assunzione di nuove responsabilità, dell'andamento del mercato retributivo relativo alla posizione ricoperta dal singolo.

Attualmente, la retribuzione dei Dirigenti con responsabilità strategiche della Società non prevede componenti variabili di breve e di medio - lungo periodo.

La remunerazione dei Dirigenti con responsabilità strategiche della Società, più in generale, è composta dai seguenti elementi:

- una componente fissa annua lorda (cd. RAL);
- *benefit* riconosciuti da prassi aziendali (es. auto aziendale e cellulare).

Attualmente i benefici non monetari riconosciuti ai Dirigenti con responsabilità strategiche della Società e delle sue controllate sono stati determinati all'atto dell'assunzione e consistono nell'utilizzo di un'autovettura e cellulare.



Come più sopra esplicitato, alla data di redazione della presente Relazione, la retribuzione dei Dirigenti con responsabilità strategiche della Società non ha previsto per l'esercizio 2017 e non prevede per l'esercizio 2018 componenti variabili di breve e di medio - lungo periodo.

## 5. Politica relativa a benefici non monetari

In linea con il mercato, il pacchetto retributivo dell'Amministratore Delegato della Società e dei Dirigenti con Responsabilità Strategica, anche per il ruolo di dirigenti di Gruppo, è completato da alcuni *benefit*, che ne costituiscono parte integrante. Essi consistono principalmente in un'auto aziendale e cellulare.

Per quanto concerne l'Amministratore Delegato Francesco Meani e il CFO – Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Lorenzo Sisti, a seguito di delibera favorevole espressa da parte del Comitato per la Remunerazione in data 27 settembre 2013 e del Consiglio di Amministrazione in data 14 novembre 2013, era stato sottoscritto un Accordo Integrativo al Contratto individuale di Lavoro in base al quale la Società aveva assunto l'obbligo di contrarre una polizza vita "caso morte vita intera", di cui la Società stessa era beneficiaria, con primaria compagnia di assicurazione e di gradimento all'Amministratore Delegato Francesco Meani e al CFO – Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Lorenzo Sisti. La durata della polizza era fissata in 5 (cinque) anni con un premio annuale per ciascun assicurato di Euro 40.000,00 (quarantamila). Alla scadenza del terzo anno di efficacia della polizza, nell'ipotesi in cui il dirigente risultasse ancora in forza presso la Società, la stessa si impegnava in modo irrevocabile a cedere la contraenza della polizza citata al dirigente stesso comunicando alla compagnia di assicurazione con lettera AR la propria volontà e informando contestualmente anche il dirigente.

L'obbligo irrevocabile di cessione della contraenza permaneva anche nel caso in cui alla scadenza del terzo anno di efficacia della polizza il dirigente non fosse risultato più in forza presso la Società per motivi indipendenti dalla sua volontà (malattia, licenziamento, dimissioni nelle ipotesi di modifiche intervenute nell'assetto azionario della Fullsix S.p.A.).

Con decorrenza **1 maggio 2017** è avvenuta la cessione della contraenza delle menzionate polizze dalla società ai due dirigenti. Le lettere di cessione sono state esaminate nel corso della riunione del Comitato dell'**11 maggio 2017** ed in tale occasione il Comitato, prendendo atto dei contenuti delle citate lettere datate 4 maggio 2017 inviate dalla società FullSix S.p.A. alla compagnia di assicurazione, ha ritenuto, al riguardo, completata la verifica circa l'operato della società in merito alla cessione della contraenza delle polizze. Di tale verifica è stata data esaustiva comunicazione nella successiva riunione del Consiglio di Amministrazione tenutasi sempre in data **11 maggio 2017**.

## 6. Indennità in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto

In caso di interruzione del rapporto in essere con il Gruppo da parte dei Dirigenti con responsabilità strategiche per motivi diversi dalla giusta causa, l'orientamento è quello di ricercare accordi per la "chiusura" del rapporto in modo consensuale, fermi restando, in ogni caso, gli obblighi di legge e/o di contratto ed ispirandosi ai *benchmark* di riferimento in materia.

La Società definisce al proprio interno criteri ai quali si uniformano anche le altre società del Gruppo per la gestione degli accordi di risoluzione anticipata dei rapporti dirigenziali.

Attualmente per quanto concerne gli amministratori investiti di particolari cariche ai quali siano delegate specifiche attribuzioni e non siano legati da rapporti di lavoro dirigenziale, non è prevista la corresponsione di alcuna indennità in caso di cessazione anticipata del rapporto.

Per quanto concerne l'Amministratore Delegato Francesco Meani e il CFO – Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Lorenzo Sisti, a seguito di delibera favorevole espressa da parte del Comitato per la Remunerazione in data 27 settembre 2013 e del Consiglio di Amministrazione in data 14 novembre 2013, è stato sottoscritto un Accordo Integrativo al Contratto individuale di Lavoro nel quale si prevede che in ipotesi di risoluzione del rapporto di lavoro ad iniziativa del datore di lavoro





(ossia della Società), quale ne sia la causa (ad eccezione della giusta causa), la Società riconoscerà al Dirigente, in aggiunta all'indennità sostitutiva prevista dal CCNL dirigenti commercio vigente, laddove lo stesso non sia lavorato, ed alle competenze di fine rapporto, una indennità lorda esente da contributi pari a tre annualità della "retribuzione complessiva" percepita dal Dirigente nell'ultimo anno di rapporto. In ipotesi di modifiche intervenute nell'assetto azionario della Fullsix S.p.A. dovute al fatto che un soggetto terzo rispetto a Marco Benatti e/o a Blugroup S.r.l. acquisisca, anche congiuntamente con parti terze, il controllo diretto o indiretto della Fullsix S.p.A., così come definito dall'articolo 93 del D.lgs 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modificazioni, sarà facoltà del dirigente, entro 15 (quindici) giorni dall'evidenziazione e dalla pubblicità (notizie giornalistiche, Libro soci della FullSix Spa) della modifica così come definita precedentemente, rassegnare le proprie dimissioni, dimettendosi contestualmente dai ruoli organici ricoperti, con conseguente diritto a percepire un'indennità pari a tre annualità di "retribuzione complessiva".

A partire con il mese di marzo 2017 il Comitato per la Remunerazione, con il coinvolgimento anche del Comitato per il Controllo Interno e Gestione Rischi, ha intrapreso un'attività di analisi e verifica dei contenuti degli Accordi Integrativi avvalendosi anche del supporto di consulenti indipendenti. In data **28 settembre 2017**, il Consiglio di Amministrazione ha conferito mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Benatti affinché intraprenda, entro il 31 dicembre 2017, le azioni necessarie, anche avvalendosi di appositi consulenti, per la rivisitazione degli accordi integrativi sottoscritti in data 14 novembre 2013, da parte della società FullSix S.p.A. con (i) l'Amministratore Delegato e dirigente Francesco Meani e con (ii) il Dirigente Preposto Lorenzo Sisti, secondo le raccomandazioni formulate dal Comitato per la Remunerazione e condivise con il Comitato per il Controllo Interno e Gestione dei Rischi.

Per una dettagliata disamina si rinvia al paragrafo 1 (Principi e strumenti della politica di remunerazione) della presente Sezione I.

## 7. Patti di non concorrenza

A partire dall'esercizio 2010, gli ingressi di personale con qualifiche di *Middle Management* sono assoggettati a contratti di lavoro che prevedono clausole economiche di non concorrenza, di *non solicity* e di rispetto della riservatezza.



## SEZIONE II

### I.1 PRIMA PARTE

Nella presente Parte I si fornisce adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione di Amministratori Esecutivi, non Esecutivi e Dirigenti con Responsabilità Strategiche, nonché dei trattamenti previsti in caso di cessazione della carica o risoluzione del rapporto di lavoro.

#### 1. Voci che compongono la remunerazione

##### Consiglio di Amministrazione

Alla data di redazione della presente Relazione, il Consiglio di Amministrazione della Società risulta composto da:

Presidente e Amministratore Delegato:

Marco Benatti

Amministratore Delegato:

Francesco Antonio Meani

Consiglieri Indipendenti non esecutivi:

Michaela Marcarini

Geraldina Marzolla

Werther Montanari

Massimo Pagani Guazzugli Bonaiuti

Susanna Pedretti

In data **5 maggio 2015** l'Assemblea ordinaria dei Soci, dopo aver fissato in 3 esercizi - e precisamente fino all'assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2017 - la durata in carica del Consiglio, ha determinato in complessivi massimi euro 1.000.000,00 il compenso annuo lordo complessivamente dovuto agli amministratori, demandando al Consiglio di Amministrazione, eventualmente su proposta del Comitato per le remunerazioni e col parere del collegio sindacale ai sensi di legge, la ripartizione di tale importo tra gli stessi amministratori, in relazione agli incarichi ad essi attribuiti, ferma restando l'attribuzione di un compenso annuo di almeno euro 60.000,00 da ripartire tra i consiglieri indipendenti non esecutivi.

In data **14 maggio 2015**, il Consiglio di Amministrazione della società ha deliberato di attribuire a favore dell'Amministratore Delegato Francesco Meani e a favore del Chief Financial Officer Lorenzo Sisti un beneficio monetario dell'ammontare di Euro 30.000,00 lordi.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in data **18 giugno 2015**, alla luce della citata delibera dell'Assemblea, in base ad una proposta per la ripartizione dei compensi degli Amministratori Esecutivi e degli Amministratori Indipendenti della società elaborata dal Comitato per la Remunerazione in apposita riunione tenutasi in data 16 giugno 2015, acquisito il parere favorevole del Collegio Sindacale e con l'astensione di volta in volta dei consiglieri interessati ha deliberato:

- di riconoscere al Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Benatti, per la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A., un compenso annuo, a valere per il



periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, corrispondente ad un costo azienda pari ad euro 250.000,00 (duecentocinquantamila/00);

- di riconoscere all'Amministratore Delegato Francesco Meani, per l'incarico di Amministratore Delegato di FullSix S.p.A., un compenso annuo, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, corrispondente ad un costo azienda pari ad euro 35.000,00 (trentacinquemila/00);
- di riconoscere ai Consiglieri indipendenti e non esecutivi i seguenti compensi annui lordi, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, salvo revoca o dimissioni:

Werther Montanari	12.000,00 (dodicimila/00)
Paola Pierri	12.000,00 (dodicimila/00)
Michaela Marcarini	12.000,00 (dodicimila/00)
Massimo Pagani Guazzagli Bonaiuti	12.000,00 (dodicimila/00)
Geraldina Marzolla	12.000,00 (dodicimila/00)

- di riconoscere ai Consiglieri, nominati membri del Comitato per il Controllo Interno e Gestione dei Rischi, un compenso annuo a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, salvo revoca o dimissioni, di euro 2.000,00 (duemila/00) per ciascun componente e di euro 3.000,00 (tremila/00) per il componente che ricopre la carica di Presidente del Comitato, ovvero il Consigliere Werther Montanari;
- di riconoscere ai Consiglieri, nominati membri del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, un compenso annuo lordo a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, salvo revoca o dimissioni, di euro 2.000,00 (duemila/00) per ciascun componente e di euro 3.000,00 (tremila/00) per il componente che ricopre la carica di Presidente del Comitato, ovvero il Consigliere Werther Montanari;
- di riconoscere ai Consiglieri, nominati membri del Comitato per la Remunerazione, un compenso annuo a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, salvo revoca o dimissioni, di euro 2.000,00 (duemila/00) per ciascun componente e di euro 3.000,00 (tremila/00) per il componente che ricopre la carica di Presidente del Comitato, ovvero il Consigliere Geraldina Marzolla;
- di riconoscere ai Consiglieri nominati membri dell'Organismo di Vigilanza 231, un compenso annuo a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, salvo revoca o dimissioni, di euro 4.000,00 (quattromila/00) per ciascun componente e di euro 6.000,00 (seimila/00) per il componente che ricopre la carica di Presidente del Comitato, ovvero il Consigliere Werther Montanari;
- di destinare il restante importo, riservandolo a disposizione del Consiglio, alla remunerazione di eventuali incarichi specifici che, nel corso dell'esercizio, venissero affidati agli Amministratori della Società e/o per premi al raggiungimento di determinati risultati.

In data **29 ottobre 2015**, il Consiglio di Amministrazione della Società ha esaminato ed approvato una proposta di incremento del costo aziendale annuo riferito al Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Benatti e all'Amministratore Delegato Francesco Meani in riferimento a tutti gli



incarichi assunti all'interno del Gruppo FullSix. La proposta di incremento del costo aziendale era stata previamente esaminata da parte del Comitato per la Remunerazione in data **27 ottobre 2015**.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione della Società, acquisito il parere favorevole del Collegio Sindacale e con l'astensione di volta in volta dei consiglieri interessati ha deliberato:

- di riconoscere al Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Benatti un incremento del costo aziendale annuo riferito a tutti gli incarichi assunti all'interno del Gruppo FullSix da Euro 291.000 a Euro 349.200 con decorrenza dall'1 novembre 2015;
- di riconoscere all'Amministratore Delegato Francesco Meani un incremento del costo aziendale annuo riferito a tutti gli incarichi assunti all'interno del Gruppo FullSix da Euro 258.000 a Euro 310.000 con decorrenza dall'1 novembre 2015;
- di riconoscere un premio una tantum di Euro 30.000 lordi a favore di Marco Benatti, Francesco Meani e Lorenzo Sisti da erogarsi subordinatamente alla chiusura delle operazioni Softec S.p.A. e IMET S.p.A..

In data **29 ottobre 2015**, il Consiglio di Amministrazione, in merito alla proposta di incrementare di circa il 20% il compenso annuo dei Componenti del Consiglio di Amministrazione indipendenti ha recepito la proposta avanzata dal Comitato per la Remunerazione di rinviare la trattazione del tema ad una riunione successiva all'assemblea di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2015 della società FullSix S.p.A. in quanto non sembrava il momento di valutare un aumento dell'emolumento.

In data **30 giugno 2016**, a seguito delle dimissioni del consigliere indipendente e non esecutivo Paola Pierrì avvenute in data **20 maggio 2016**, è stato cooptato il consigliere indipendente e non esecutivo Susanna Pedretti la quale è stata nominata anche componente del Comitato Remunerazione e componente del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate. Al consigliere Susanna Pedretti è stato riconosciuto, sia per la carica di consigliere di amministrazione, sia per la carica di componente del Comitato Remunerazione e componente del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, un compenso lordo, a valere per il periodo intercorrente tra la data di cooptazione e la data della prossima assemblea da convocarsi, salvo revoca o dimissioni, pari alla frazione dell'anno del compenso definito nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 18 giugno 2015. Il Consigliere Susanna Pedretti è stato confermato con delibera dell'assemblea ordinaria del **22 settembre 2016** con durata, poteri e remunerazione pari a quelli degli altri amministratori in carica.

In riferimento al Consigliere di Amministrazione dell'Emittente Michaela Marcarini, si precisa che la stessa era stata nominata, in data **9 dicembre 2015**, quale Consigliere di Amministrazione della società controllata FullSystem S.r.l. In data **25 ottobre 2016**, il Consigliere Michaela Marcarini ha rassegnato le dimissioni dalla carica di consigliere di amministrazione della società controllata FullSystem S.r.l. con efficacia dalla successiva assemblea dei soci del **2 novembre 2016**. Al Consigliere di Amministrazione Michaela Marcarini, per il suo incarico in FullSystem S.r.l. quale Amministratore non esecutivo, era stato deliberato un compenso annuo lordo pari ad euro 6.000,00 (seimila/00), per il periodo intercorrente dalla data di nomina, fino alla data di approvazione del bilancio d'esercizio di FullSystem S.r.l. al 31 dicembre 2016, oltre al rimborso delle spese per la carica nell'ambito delle policy del Gruppo.

In data **28 settembre 2017**, il Consiglio di Amministrazione ha conferito mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Benatti affinché intraprenda, entro il 31 dicembre 2017, le azioni necessarie, anche avvalendosi di appositi consulenti, per la rivisitazione dell'Accordi Integrativo sottoscritto in data 14 novembre 2013, da parte della società FullSix S.p.A. con l'Amministratore Delegato e dirigente Francesco Meani.

Per una dettagliata disamina si rinvia al paragrafo 1 (Principi e strumenti della politica di remunerazione) della presente Sezione I.



Gli emolumenti sopra indicati sono rapportati alla durata effettiva del mandato.  
 Ai Consiglieri inoltre spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni d'ufficio.

## Amministratori Esecutivi

Alla data di redazione della presente Relazione, sono Amministratori Esecutivi:

- Marco Benatti, che riveste l'incarico di Presidente della Società; Presidente della società partecipata FullTechnology S.r.l.; Presidente della società partecipata Orchestra S.r.l.; Amministratore Unico della società partecipata FullPix S.r.l.; Presidente della società partecipata Softec S.p.A.;
- Francesco Meani, che riveste l'incarico di Amministratore Delegato della Società; Amministratore Delegato della società partecipata FullTechnology S.r.l.; Amministratore Delegato della società partecipata Orchestra S.r.l.; Amministratore Delegato della società partecipata Softec S.p.A.; Consigliere Esecutivo della società partecipata FullSystem S.r.l.

Il Consiglio di Amministrazione può prevedere (o se previsto dalla legge proporre all'Assemblea degli Azionisti) l'adozione di meccanismi di incentivazione mediante l'attribuzione di strumenti finanziari o opzioni su strumenti finanziari, che se approvati sono resi pubblici al più tardi nella Relazione annuale sulla Remunerazione dell'anno successivo (fermi restando gli ulteriori eventuali obblighi di trasparenza previsti dalla normativa applicabile).

Si comunica che non sono stati deliberati piani di incentivazione a base azionaria a favore degli amministratori esecutivi.

In riferimento:

- al Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società Marco Benatti, oltre ad un compenso annuo pari ad un costo azienda di euro 250.000,00 (duecentocinquantamila/00), comprensivo di ogni contributo ed imposta a carico del percipiente, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, salvo revoca o dimissioni, è stato attribuito quale beneficio non monetario l'uso di un'autovettura il cui costo aziendale lordo è stato pari, nell'esercizio 2017, ad euro 12,4 migliaia e l'utilizzo di un cellulare.

In data **29 ottobre 2015**, il Consiglio di Amministrazione della Società ha esaminato ed approvato una proposta di incremento del costo aziendale annuo riferito al Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Benatti e all'Amministratore Delegato Francesco Meani in riferimento a tutti gli incarichi assunti all'interno del Gruppo FullSix. La proposta di incremento del costo aziendale era stata previamente esaminata da parte del Comitato per la Remunerazione in data 27 ottobre 2015.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione della Società, acquisito il parere favorevole del Collegio Sindacale e con l'astensione di volta in volta dei consiglieri interessati ha deliberato di riconoscere al Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Benatti un incremento del costo aziendale annuo riferito a tutti gli incarichi assunti all'interno del Gruppo FullSix da Euro 291.000 a Euro 349.200 con decorrenza dall'**1 novembre 2015**. Nel corso della medesima riunione tenutasi in data **29 ottobre 2015**, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di riconoscere al Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Benatti un premio monetario "*una tantum*" da erogarsi subordinatamente alla chiusura delle operazioni Softec S.p.A. e IMET S.p.A..

Il Presidente Marco Benatti è stato nominato, altresì, Presidente del Consiglio di Amministrazione della società controllata FullTechnology S.r.l. con delibera dell'Assemblea dei soci tenutasi in data **30 marzo 2017**. L'Assemblea dei soci di FullTechnology S.r.l. ha deliberato di determinare in complessivi massimi euro 80.000,00 il compenso lordo complessivamente dovuto agli amministratori di FullTechnology S.r.l. per il periodo sino alla data di approvazione



del bilancio al 31 dicembre 2017, demandando al Consiglio di Amministrazione la ripartizione di tale importo tra gli stessi amministratori in relazione agli incarichi ad essi attribuiti nonché la definizione di eventuali bonus collegati ai risultati dell'esercizio. In data **25 luglio 2017**, il Consiglio di Amministrazione di FullTechnology S.r.l. ha deliberato di attribuire al Presidente Marco Benatti un compenso lordo pari ad un costo azienda di euro 40.000,00 (quarantamila/00), quale Presidente del Consiglio di Amministrazione della società FullTechnology S.r.l., a socio unico FullSix S.p.A., a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017. Tale importo rientra nell'ammontare massimo del costo azienda definito dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente per il Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Benatti con delibera del **29 ottobre 2015**.

In data **16 gennaio 2018**, nell'ottica di un contenimento dei costi, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Benatti nel corso della riunione consiliare ha informato gli intervenuti della decisione di decurtare del 50% (cinquantapercento) a decorrere da **1 gennaio 2018** il suo compenso quale Presidente del Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A. sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017;

- all'Amministratore Delegato della Società Francesco Meani, quale Amministratore Delegato della Società, è attribuito un compenso annuo pari ad un costo azienda di euro 35.000,00 (trentacinquemila/00), comprensivo di ogni contributo ed imposta a carico del percipiente, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, salvo revoca o dimissioni. In riferimento al ruolo di "Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi", attribuito al Consigliere Francesco Meani dal Consiglio di Amministrazione della Società, in data 14 maggio 2015, è stata attribuita un'indennità pari ad un costo azienda annuo di euro 10.000,00 (diecimila/00). In data **28 febbraio 2018**, l'Amministratore Delegato Francesco Meani nel corso della riunione consiliare ha comunicato la propria decisione di sospendere la percezione, a decorrere da **1 gennaio 2018**, del proprio compenso quale Amministratore di FullSix S.p.A. sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017;

In data **29 ottobre 2015**, il Consiglio di Amministrazione della Società ha esaminato ed approvato una proposta di incremento del costo aziendale annuo riferito al Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Benatti e all'Amministratore Delegato Francesco Meani in riferimento a tutti gli incarichi assunti all'interno del Gruppo FullSix. La proposta di incremento del costo aziendale era stata previamente esaminata da parte del Comitato per la Remunerazione in data 27 ottobre 2015. Nel corso della medesima riunione tenutasi in data **29 ottobre 2015**, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di riconoscere all'Amministratore Delegato Francesco Meani un premio monetario "*una tantum*" da erogarsi subordinatamente alla chiusura delle operazioni Softec S.p.a. e IMET S.p.A..

- L'Amministratore Delegato Francesco Meani è altresì dipendente della Società ed ha in essere un contratto di lavoro subordinato con qualifica dirigenziale il cui importo per l'esercizio 2017 è stato pari ad un costo azienda annuo di euro 247 migliaia. Al Consigliere Francesco Meani è stato attribuito quale beneficio non monetario l'uso di un'autovettura il cui costo aziendale lordo è stato pari, nell'esercizio 2017, ad euro 14,09 migliaia e l'utilizzo di un cellulare.

Si ricorda che, sempre in riferimento all'Amministratore Delegato Francesco Meani, a seguito di delibera favorevole espressa da parte del Comitato per la Remunerazione in data 27 settembre 2013 e del Consiglio di Amministrazione in data 14 novembre 2013, è stato sottoscritto un Accordo Integrativo al Contratto individuale di Lavoro nel quale si prevede che in ipotesi di risoluzione del rapporto di lavoro ad iniziativa del datore di lavoro (ossia della Società), quale ne



sia la causa (ad eccezione della giusta causa), la Società riconoscerà al Dirigente, in aggiunta all'indennità sostitutiva prevista dal CCNL dirigenti commercio vigente, laddove lo stesso non sia lavorato, ed alle competenze di fine rapporto, una indennità lorda esente da contributi pari a tre annualità della "retribuzione complessiva" percepita dal Dirigente nell'ultimo anno di rapporto. In ipotesi di modifiche intervenute nell'assetto azionario della Fullsix S.p.A. dovute al fatto che un soggetto terzo rispetto a Marco Benatti e/o a Blugroup S.r.l. acquisisca, anche congiuntamente con parti terze, il controllo diretto o indiretto della Fullsix S.p.A., così come definito dall'articolo 93 del D.lgs 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modificazioni, sarà facoltà del dirigente, entro 15 (quindici) giorni dall'evidenziazione e dalla pubblicità (notizie giornalistiche, Libro soci della FullSix S.p.A.) della modifica così come definita precedentemente, rassegnare le proprie dimissioni, dimettendosi contestualmente dai ruoli organici ricoperti, con conseguente diritto a percepire un'indennità pari a tre annualità di "retribuzione complessiva". Nel medesimo Accordo Integrativo al Contratto Individuale di Lavoro, la Società ha assunto l'obbligo di contrarre una polizza vita "caso morte vita intera", di cui la Società stessa è beneficiaria, con primaria compagnia di assicurazione e di gradimento all'Amministratore Delegato Francesco Meani. La durata della polizza è fissata in 5 (cinque) anni con un premio annuale di Euro 40.000,00 (quarantamila/00). Alla scadenza del terzo anno di efficacia della polizza, nell'ipotesi in cui il dirigente risulti ancora in forza presso la Società, la stessa si impegna in modo irrevocabile a cedere la contraenza della polizza citata al dirigente stesso comunicando alla compagnia di assicurazione con lettera AR la propria volontà e informando contestualmente anche il dirigente. L'obbligo irrevocabile di cessione della contraenza permane anche nel caso in cui alla scadenza del terzo anno di efficacia della polizza il dirigente non risulti più in forza presso la Società per motivi indipendenti dalla sua volontà (malattia, licenziamento, dimissioni nelle ipotesi di modifiche intervenute nell'assetto azionario della Fullsix S.p.A.).

Con decorrenza **1 maggio 2017** è avvenuta la cessione della contraenza della menzionata polizze dalla società al dirigente. La lettera di cessione è stata esaminata nel corso della riunione del Comitato dell'**11 maggio 2017** ed in tale occasione il Comitato, prendendo atto dei contenuti della citata lettera datata 4 maggio 2017 inviata dalla società FullSix S.p.A. alla compagnia di assicurazione, ha ritenuto, al riguardo, completata la verifica circa l'operato della società in merito alla cessione della contraenza delle polizze. Di tale verifica è stata data esaustiva comunicazione nella successiva riunione del Consiglio di Amministrazione tenutasi sempre in data **11 maggio 2017**.

In data **28 settembre 2017**, il Consiglio di Amministrazione ha conferito mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Benatti affinché intraprenda, entro il 31 dicembre 2017, le azioni necessarie, anche avvalendosi di appositi consulenti, per la rivisitazione dell'Accordi Integrativo sottoscritto in data 14 novembre 2013, da parte della società FullSix S.p.A. con l'Amministratore Delegato e dirigente Francesco Meani.

Per una dettagliata disamina si rinvia al paragrafo 1 (Principi e strumenti della politica di remunerazione) della presente Sezione I.

In riferimento agli incarichi rivestiti dall'Amministratore Delegato Francesco Meani nelle società partecipate da FullSix S.p.A. e, precisamente, di Amministratore Delegato della società partecipata FullTechnology S.r.l.; di Amministratore Delegato della società partecipata Orchestra S.r.l.; di Amministratore Delegato della società partecipata Softec S.p.A.; di Consigliere Esecutivo della società partecipata FullSystem S.r.l. non è stato attribuito alcun compenso per l'esercizio 2017.

## Collegio Sindacale

Alla data di redazione della presente Relazione, il Collegio Sindacale della Società risulta composto da:



Presidente:

Gianluca Stancati

Sindaco Effettivo:

Jean-Paul Baroni

Anna Maria Pontiggia

La nomina dell'attuale Collegio Sindacale è avvenuta con delibera assembleare del **27 aprile 2017**.

La durata dell'attuale Collegio Sindacale è fissata fino all'assemblea da convocarsi per l'approvazione del bilancio che si chiuderà al 31 dicembre 2019.

La remunerazione dei Sindaci è commisurata all'impegno richiesto, alla rilevanza del ruolo ricoperto nonché alle caratteristiche dimensionali e settoriali dell'impresa (Criterio applicativo 8.C.3).

L'Assemblea dei Soci del **27 aprile 2017** ha deliberato di determinare il compenso lordo annuo spettante ai sindaci, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico, nelle seguenti misure:

- al Presidente del Collegio Sindacale massimi euro 18.000,00;
- a ciascun Sindaco Effettivo massimi euro 12.000,00.

## Dirigenti con responsabilità strategica

Alla luce della riorganizzazione del Gruppo, si rammenta quanto già anticipato al precedente paragrafo 4, ovvero che la Società procederà alla valutazione del nuovo assetto organizzativo. Alla data di redazione della presente Relazione, i Dirigenti con responsabilità strategica sono:

- Francesco Meani (che attualmente riveste anche l'incarico di Amministratore Delegato della Società; di Amministratore Delegato della società partecipata FullTechnology S.r.l.; di Amministratore Delegato della società partecipata Orchestra S.r.l.; di Amministratore Delegato della società partecipata Softec S.p.A.; di Consigliere Esecutivo della società partecipata FullSystem S.r.l.);
- Lorenzo Sisti (che attualmente riveste l'incarico di CFO ed è stato confermato quale Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari con delibera del Consiglio di Amministrazione della Società del 14 maggio 2015).

La remunerazione dei Dirigenti con responsabilità strategica è in via generale composta, esclusivamente, da una componente fissa annua lorda, completata da alcuni *benefit*, che ne costituiscono parte integrante. Essi consistono principalmente in un'auto aziendale e cellulare.

Come per gli amministratori investiti di particolari cariche, il Consiglio di Amministrazione può prevedere (o se previsto dalla legge proporre all'Assemblea degli Azionisti) l'adozione di meccanismi di incentivazione mediante l'attribuzione di strumenti finanziari o opzioni su strumenti finanziari, che se approvati sono resi pubblici al più tardi nella Relazione sulla Remunerazione dell'anno successivo (fermi restando gli ulteriori eventuali obblighi di trasparenza previsti dalla normativa applicabile).

Alla data della presente Relazione, la Società non ha in essere piani di incentivazione mediante strumenti finanziari.

Nel corso dell'esercizio 2017, è stata riconosciuta all'Amministratore Delegato Francesco Meani e al CFO Lorenzo Sisti un'indennità riferita rispettivamente al ruolo di "Amministratore Delegato" e di "Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi" affidato a Francesco Meani pari ad un costo azienda di euro 45 migliaia, ed al ruolo di "Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari" affidato a Lorenzo Sisti, pari ad un costo azienda di 45 migliaia.





Nel corso dell'esercizio 2016, all'Amministratore Delegato Francesco Meani e al CFO Lorenzo Sisti sono stati attribuiti benefici monetari quali l'uso di un'autovettura, ed è maturato il diritto alla cessione della contraenza della polizza vita "caso morte vita intera" come menzionato nel paragrafo 5 della sezione I.

Con decorrenza **1 maggio 2017** è avvenuta la cessione della contraenza delle menzionate polizze dalla società ai due dirigenti. Le lettere di cessione sono state esaminate nel corso della riunione del Comitato dell'**11 maggio 2017** ed in tale occasione il Comitato, prendendo atto dei contenuti delle citate lettere datate 4 maggio 2017 inviate dalla società FullSix S.p.A. alla compagnia di assicurazione, ha ritenuto, al riguardo, completata la verifica circa l'operato della società in merito alla cessione della contraenza delle polizze. Di tale verifica è stata data esaustiva comunicazione nella successiva riunione del Consiglio di Amministrazione tenutasi sempre in data **11 maggio 2017**.

Nell'ottica di contenimento dei costi, nella riunione consiliare del **16 gennaio 2018**, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Benatti ha, altresì, comunicato agli intervenuti che il Dirigente Preposto, Dott. Lorenzo Sisti, ha accettato una rideterminazione della RAL, quale dirigente, con una riduzione da € 170.000 ad € 145.000 a decorrere dal 1 febbraio 2018 e sospensione della percezione a decorrere da 1 gennaio 2018 del compenso quale Dirigente Preposto. In data **25 gennaio 2018** è stato sottoscritto in sede sindacale il verbale di conciliazione tra la società ed il manager riferito alla riduzione dello stipendio.

In data **28 febbraio 2018**, l'Amministratore Delegato Francesco Meani nel corso della riunione consiliare ha comunicato la propria decisione di sospendere la percezione, a decorrere da **1 gennaio 2018**, del proprio compenso quale Amministratore di FullSix S.p.A. sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017.

*ml*

*Meani*



## 1.2 SECONDA PARTE

**Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche<sup>4</sup>**

---

<sup>4</sup> Importi espressi in migliaia di euro.



(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Cognome e Nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value del compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Benatti Marco	Presidente CDA	01/01/2017-31/12/2017	Assemblea approvazione bilancio 2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				230				12,4		242,4		
(II) Compensi da controllate				30						30		
(III) Totale				260				12,4		272,4		
(*) Compenso per lo svolgimento della carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione												

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Cognome e Nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value del compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Meani Francesco	Amministratore Delegato e Dirigente con responsabilità strategica	01/01/2017-31/12/2017	Assemblea approvazione bilancio 2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				203				14,09		217,09		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				203				14,09		217,09		
Note: (*) Di cui euro 170 migliaia quale retribuzione fissa da lavoro dipendente, euro 33 migliaia quale compenso complessivo per la carica di Amministratore Delegato e per l'incarico di Amministratore Incaricato di sovrintendere al Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi												



(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Cognome e Nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Montanari Werther	Consigliere Indipendente	01/01/2017-31/12/2017	Assemblea approvazione bilancio 2017									
<b>(I) Compensi nella società che redige il bilancio</b>				12	3					15		
<b>(II) Compensi da controllate</b>												
<b>(III) Totale</b>				12	3					15		
Note: Il Consigliere Montanari è Presidente del Comitato per il Controllo Interno e Gestione Rischi, Presidente del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate e dell'ODV 231 della Società; per l'incarico riferito a ciascun comitato è stato deliberato un compenso annuo lordo di euro 3 migliaia; per l'incarico riferito all'ODV 231 della Società è stato deliberato un compenso annuo lordo di euro 6 migliaia												

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Cognome e Nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Marzolla Geraldina	Consigliere Indipendente	01/01/2017-31/12/2017	Assemblea approvazione bilancio 2017									
<b>(I) Compensi nella società che redige il bilancio</b>				12	3					15		
<b>(II) Compensi da controllate</b>												
<b>(III) Totale</b>				12	3					15		
Note: Il Consigliere Marzolla è Presidente del Comitato per la Remunerazione; per tale incarico è stato deliberato un compenso annuo lordo di euro 3 migliaia												



(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Cognome e Nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value del compenso equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Pagani Guazzugli Bonaiuti Massimo	Consigliere Indipendente	01/01/2017-31/12/2017	Assemblea approvazione bilancio 2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				8,1	3,05					11,15		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				8,1	3,05					11,15		

Note: Il Consigliere Pagani Guazzugli Bonaiuti è anche componente del Comitato per la Remunerazione, del Comitato per il Controllo Interno e Gestione Rischi e del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate della Società; per tale incarico riferito a ciascun comitato è stato deliberato un compenso annuo lordo di euro 2 migliaia

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Cognome e Nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value del compenso equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Marcarini Michaela	Consigliere Indipendente	01/01/2017-31/12/2017	Assemblea approvazione bilancio 2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				12	2					14		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				12	2					14		

Note: Il Consigliere Marcarini è anche componente del Comitato per il Controllo Interno e Gestione Rischi e componente dell'ODV 231 della Società; per l'incarico riferito al comitato è stato deliberato un compenso annuo lordo di euro 2 migliaia; per l'incarico riferito all'ODV 231 della Società è stato deliberato un compenso annuo lordo di euro 4 migliaia



(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Cognome e Nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Pedretti Susanna	Consigliere Indipendente	01/01/2017-31/12/2017	Assemblea approvazione bilancio 2017									
<b>(I) Compensi nella società che redige il bilancio</b>				7,2	2					9,2		
<b>(II) Compensi da controllate</b>												
<b>(III) Totale</b>				7,2	2					9,2		

Note: Il Consigliere Pedretti è anche componente del Comitato per la Remunerazione e del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate della Società; per tale incarico riferito a ciascun comitato è stato deliberato un compenso annuo lordo di euro 2 migliaia



(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Cognome e Nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Stancati Gianluca	Presidente Collegio Sindacale	01/01/2017-31/12/2017	Assemblea approvazione bilancio 2019									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				16,6						16,6		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				16,6						16,6		
Note:												

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Cognome e Nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Baroni Jean-Paul	Sindaco Effettivo	01/01/2017-31/12/2017	Assemblea approvazione bilancio 2019									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				11,3						11,3		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				11,3						11,3		
Note: Il Sindaco Effettivo Jean-Paul Baroni è anche componente dell'ODV 231 della Società, per tale incarico è stato deliberato un compenso annuo lordo di euro 4 migliaia; è altresì Presidente del Collegio Sindacale della società Softec Spa, per tale incarico è stato deliberato un compenso annuo di euro 12 migliaia.												

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Cognome e Nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Pontiggia Anna Maria	Sindaco Effettivo	01/01/2017-31/12/2017	Assemblea approvazione bilancio 2019									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				11,3						11,3		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				11,3						11,3		
Note: Il Sindaco Effettivo Anna Maria Pontiggia è anche componente dell'ODV 231 della Società; per tale incarico è stato deliberato un compenso annuo lordo di euro 4 migliaia												



(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Cognome e Nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazi one a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value del compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazi one agli utili					
Sisti Lorenzo	Dirigente con responsabilità strategica	01/01/2017- 31/12/2017										
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				209				15,73		224,73		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				209				15,73		224,73		

Note: (\*) Di cui euro 170 migliaia quale retribuzione fissa da lavoro dipendente ed euro 39 quale compenso per la carica di Dirigente Preposto per la Redazione dei Documenti Contabili e Societari





Nei **"Compensi fissi"** sono indicati separatamente, eventualmente in nota e secondo un criterio di competenza: (i) gli emolumenti di competenza deliberati dalla assemblea, ancorché non corrisposti; (ii) i gettoni di presenza; (iii) i rimborsi spese forfettari; (iv) i compensi ricevuti per lo svolgimento di particolari cariche, ex articolo 2389, comma 3, codice civile (ad esempio, presidente, vicepresidente); (v) le retribuzioni fisse da lavoro dipendente al lordo degli oneri previdenziali e fiscali a carico del dipendente, escludendo gli oneri previdenziali obbligatori collettivi a carico della società e accantonamento TFR. Le altre componenti dell'eventuale retribuzione da lavoro dipendente (bonus, altri compensi, benefici non monetari, etc.) vanno indicate nelle relative colonne, specificando in nota la parte erogata in virtù del rapporto di amministrazione e la parte erogata in virtù del rapporto dipendente.

I **"Compensi per la partecipazione a comitati"** vanno indicati secondo un criterio di competenza e possono essere indicati a livello aggregato. In nota è fornita indicazione dei comitati di cui l'amministratore fa parte e, in caso di partecipazione a più comitati, il compenso che riceve per ognuno di essi.

Nella colonna **"Bonus e altri incentivi"** sono incluse le quote di retribuzioni maturate (*vested*), anche se non ancora corrisposte, nel corso dell'esercizio per obiettivi realizzati nell'esercizio stesso, a fronte di piani di incentivazione di tipo monetario. In nessun caso sono inclusi i valori delle *stock-option* assegnate o esercitate o di altri compensi in strumenti finanziari. Tale valore corrisponde alla somma degli importi indicati nella Tabella 3B, colonne 2A, 3B e 4, riga (III).

Con riguardo alla colonna **"Partecipazione agli utili"**, l'ammontare è indicato per competenza anche se l'approvazione del bilancio e la distribuzione degli utili

non si sono ancora realizzati.

Nella colonna **"Benefici non monetari"** è indicato il valore dei *fringe benefit* (secondo un criterio di imponibilità fiscale) comprese le eventuali polizze assicurative e i fondi pensione integrativi.

Nella colonna **"Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro"** sono indicate le indennità maturate, anche se non ancora corrisposte, a favore degli amministratori per cessazione delle funzioni nel corso dell'esercizio finanziario considerato, con riferimento all'esercizio nel corso del quale è intervenuta l'effettiva cessazione della carica. È indicato altresì il valore stimato dell'eventuale corresponsione di benefici non monetari, l'importo di eventuali contratti di consulenza e di indennità relative all'assunzione di impegni di non concorrenza. L'importo delle indennità per impegni di non concorrenza va indicato una sola volta al momento in cui cessa la carica, specificando nella prima parte della seconda sezione della relazione la durata dell'impegno di non concorrenza e la data dell'effettivo pagamento.

Nella colonna **"Altri compensi"** sono indicate separatamente e secondo un criterio di competenza tutte le eventuali ulteriori retribuzioni derivanti da altre prestazioni fornite. In nota sono fornite informazioni su eventuali prestiti, pagamenti anticipati e garanzie, concessi dalla società o da società controllate agli amministratori esecutivi e al presidente dell'organo di amministrazione, nell'ipotesi in cui, tenuto conto delle particolari condizioni (difforni da quelle di mercato o da quelle applicabili in forma standardizzata a categorie di soggetti), rappresentino una forma di remunerazione indiretta.

Nella colonna **"Fair value dei compensi equity"** è indicato il *fair value* alla data di assegnazione dei compensi di competenza dell'esercizio a fronte di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, stimato secondo i principi contabili internazionali 11. Tale valore corrisponde alla somma degli importi indicati alla colonna 16, riga III, della Tabella 2 e alla colonna 12, riga III, della Tabella 3A.

Nella colonna (6) **"Totale"** sono sommate le voci da (1) a (5).

Nella riga (III) sono sommati, per ogni colonna, i compensi ricevuti dalla società che redige il bilancio e quelli ricevuti per incarichi svolti in società controllate e collegate.



**Schema relativo alle informazioni sulle partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche.**

Cognome e Nome	Carica	Società Partecipata	Numero azioni possedute al 31/12/2016	Numero azioni acquistate nell'anno 2017	Numero azioni vendute nell'anno 2017	Numero azioni possedute al 31/12/2017
Benatti Marco (detenzione diretta)	Presidente Consiglio di Amministrazione	Fullsix S.p.A.	503.574	0	0	503.574
Benatti Marco (detenzione indiretta tramite Blugnuop S.r.l.)	Presidente Consiglio di Amministrazione	Fullsix S.p.A.	5.066.714	0	0	5.066.714
Meani Francesco	Amministratore Delegato	Fullsix S.p.A.	226	0	0	226
Montanari Werther	Amministratore	Fullsix S.p.A.	0	0	0	0
Marcarini Michaela	Amministratore	Fullsix S.p.A.	0	0	0	0
Marzolla Geraldina	Amministratore	Fullsix S.p.A.	0	0	0	0
Pagani Guazzugli Bonaluti Massimo	Amministratore	Fullsix S.p.A.	0	0	0	0
Pedretti Susanna	Amministratore	Fullsix S.p.A.	0	0	0	0



Cognome e Nome	Carica	Società Partecipata	Numero azioni possedute al 31/12/2016	Numero azioni acquistate nell'anno 2017	Numero azioni vendute nell'anno 2017	Numero azioni possedute al 31/12/2017
Stancati Gianluca	Presidente Collegio Sindacale	Fullsix S.p.A.	0	0	0	0
Baroni Jean-Paul	Sindaco Effettivo	Fullsix S.p.A.	0	0	0	0
Pontiggia Annamaria	Sindaco Effettivo	Fullsix S.p.A.	0	0	0	0

*red*

*Fullsix*



Allegato "C" all'atto  
in data 28.5.2018.  
n. 23964/14239 rep.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI  
FULLSIX S.P.A.  
all'ASSEMBLEA ORDINARIA  
DEGLI AZIONISTI  
convocata per i giorni  
21 maggio 2018 e 22 maggio 2018

*nd*

*nd*



**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  
DEGLI AZIONISTI  
convocata per i giorni  
21 maggio 2018 e 22 maggio 2018**

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 DI FULLSIX S.P.A. CONVOCATA PER IL GIORNO 21 MAGGIO 2018, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL GIORNO 22 MAGGIO 2018, IN SECONDA CONVOCAZIONE, PREDISPOSTA AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL DECRETO LEGISLATIVO DEL 24 FEBBRAIO 1998 N. 58 COME SUCCESSIVAMENTE AGGIORNATO E MODIFICATO ("TUF").

\* \* \* \*

Signori Azionisti,

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

**Parte Ordinaria**

- 1) *Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017.*
- 2) *Consultazione sulla relazione in materia di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter TUF.*
- 3) *Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti; determinazione della durata e dei relativi compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

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

## ILLUSTRAZIONE DELLE PROPOSTE DI DELIBERAZIONE

Signori Azionisti,

per quanto concerne il **primo argomento** (*Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017*), sottoponiamo alla Vostra approvazione il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 di FullSix S.p.A. che chiude con una perdita pari ad euro 2.520.115,77 (duemilionicinquecentoventimilacentocinquindici/77), che Vi proponiamo di rinviare al nuovo esercizio.

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

Sottoponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente proposta:

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

- *preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, nonché delle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione;*
- *preso atto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 e relative relazioni;*
- *esaminato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017;*
- *preso atto che la società FullSix S.p.A. si trova al 31 dicembre 2017 nella fattispecie prevista dall'articolo 2446 c.c.;*
- *preso atto delle lettere d'impegno del socio Blugroup S.r.l. del 15 marzo 2017 e del 14 marzo 2018;*

### DELIBERA

*- di approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017, come predisposto dall'organo amministrativo, portante quale risultato una perdita d'esercizio di euro 2.520.115,77 e di rinviare al nuovo esercizio la copertura della perdita."*

\* \* \* \* \*

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

Vi sottoponiamo, pertanto, la "Relazione sulla Remunerazione" di FullSix S.p.A., approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 9 aprile 2018, a disposizione del pubblico presso la sede so-



ciale, sul sito internet <http://www.fullsix.it/investor-relations/assemblee-azionisti/> e con le altre modalità previste dalla Consob, entro i termini di legge.

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

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

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

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

**DELIBERA**


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

\* \* \* \* \*

Per quanto concerne il **terzo argomento** (*Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti; determinazione della durata e dei relativi compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.*), Vi ricordiamo che siete chiamati a rinnovare il Consiglio di Amministrazione della Società nominato il 5 maggio 2015 ed in scadenza con la convocata riunione assembleare dei giorni 21 e 22 maggio 2018.

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

Vi rammentiamo che, ai sensi dell'articolo 13 dello Statuto Sociale, la nomina dei componenti il

  
5

Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti.

Possono presentare una lista per la nomina degli Amministratori i soci che, al momento della presentazione della lista, detengano una quota di partecipazione pari al 2,5% del capitale sociale, secondo quanto previsto dalla Delibera n. 20273 del 24 gennaio 2018.

Le liste dei candidati dovranno essere depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea (ossia, entro il **26 aprile 2018**), mediante consegna a mani della relativa documentazione presso la sede della Società dalle ore 09.00 alle 13.00 e dalle ore 14.00 alle 18.00, ovvero mediante invio di messaggi di posta elettronica certificata all'indirizzo [fullsix@legalmail.it](mailto:fullsix@legalmail.it)

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

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

La titolarità della percentuale di capitale sociale richiesto per la presentazione della lista è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore degli Azionisti nel giorno in cui la lista è depositata presso la Società, con riferimento al capitale sociale sottoscritto alla medesima data. La relativa attestazione può essere comunicata alla Società anche successivamente al deposito della lista purché sia fatta pervenire alla Società entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società (ossia, entro il **30 aprile 2018**).

Le liste sono messe a disposizione del pubblico, a cura della Società, presso la sede sociale, sul

Sito Internet e con le altre modalità previste dalla vigente disciplina normativa e regolamentare, almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione (ossia, entro il 30 aprile 2018).

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

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

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

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

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

Qualora nel consiglio di amministrazione così formato non sia rispettato il numero minimo di componenti del genere meno rappresentato, quale richiesto dalla disciplina di volta in volta vigente, l'ultimo candidato eletto della lista di maggioranza viene sostituito dal primo candidato non eletto della medesima lista appartenente al genere meno rappresentato, e così a scalare dal basso verso l'alto nella lista di maggioranza. Ove non venisse così raggiunto il numero minimo di compo-

*M. L.*  
7

nenti del genere meno rappresentato, questi saranno nominati dall'assemblea con le maggioranze di legge, in sostituzione dei candidati della lista di maggioranza appartenenti al genere più rappresentato, a partire dall'ultimo candidato eletto e così a scalare dal basso verso l'alto nella medesima lista.

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

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

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

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

Signori Azionisti,

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

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

\*\*\*

Milano, 9 aprile 2018

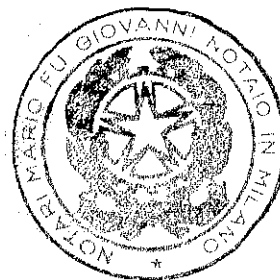
Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Arch. Marco Benatti

*Marco Benatti*

*ml*

*marco*



9

*ml*

## 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 in modo virtuale, mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.) ovvero tramite la competente Camera di Commercio.
- 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 registrata dal sistema al momento 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

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio Metropolitana di Milano-Monza-Brianza-Lodi, autorizzata dalla Direzione Regionale della Lombardia dell'Agenzia delle Entrate n. 108375/2017 del 28 luglio 2017.