

ZABBAN - NOTARI - RAMPOLLA
& *Associati*

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

ATTO

6 maggio 2019
REP. N. 24.265/14.483

NOTAIO MARIO NOTARI

SPAZIO ANNULLATO

Repertorio n. 24265

Raccolta n. 14483

VERBALE DI ASSEMBLEA DELLA SOCIETÀ

FullSix S.p.A.

tenutasi in data 29 aprile 2019

REPUBBLICA ITALIANA

6 maggio 2019

L'anno duemiladiciannove, il giorno sei del mese di maggio,
in Milano, in Via Metastasio n. 5,
io sottoscritto Mario Notari, Notaio in Milano, iscritto nel Collegio Notari-
le di Milano,
procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale dell'assemblea or-
dinaria e straordinaria della società

"FullSix S.p.A."

con sede in Milano (MI), in Piazzale Lugano n. 19, capitale sociale euro
5.591.157,50, interamente versato, iscritta presso il Registro delle Im-
prese di Milano, sezione ordinaria, al numero di iscrizione e codice fi-
scale 09092330159, Repertorio Economico Amministrativo n. 1272735,
società con azioni quotate presso Borsa Italiana S.p.A.,
tenutasi, alla mia costante presenza,

in data 29 aprile 2019

in 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 de-
posito e pubblicazione, ai sensi dell'art. 2375 c.c.

L'assemblea si è svolta come segue.

* * * * *

Alle ore 15,30 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 le-
gittimazione 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 2 azionisti rappresentanti numero 9.557.874 azioni ordinarie
pari al 85,47% delle complessive n. 11.182.315 azioni ordinarie.

Il Presidente dichiara pertanto validamente costituita la presente as-
semblea 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 di atto pubblico.

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 29 aprile 2019 alle ore 15,30 in questo luogo, in prima convocazione, e per il giorno 30 aprile 2019 alle ore 15,30, in seconda convocazione, è stato pubblicato sul sito internet della società e sul quotidiano "la Repubblica" rispettivamente in data 19 e 20 marzo 2019;
- ❑ 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 presenti, oltre al presidente Marco Benatti, i signori: Alberto Camporesi, Costantino Di Carlo, Francesco Antonio Meani e Alfredo Scotti;
- ❑ che, per il Collegio Sindacale, risultano presenti: Gianluca Stancati (presidente), Jean-Paul Baroni (sindaco effettivo) e 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 – costituisce allegato del presente 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.	8.539.549	76,37%
Centro Studi S.r.l.	1.018.325	9,11%
Totale	9.557.874	85,48%

- che è 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 49,9% 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.: 9,11% 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 patto 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;
- 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

“Parte Ordinaria

- 1) *Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018.*
- 2) *Consultazione sulla relazione in materia di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter TUF.*
- 3) *Nomina del Consiglio di Amministrazione.*
 - 3.1. *determinazione del numero dei componenti;*
 - 3.2. *determinazione della durata in carica;*
 - 3.3. *determinazione del compenso;*
 - 3.4 *nomina dei componenti e del Presidente.*

Parte Straordinaria

- 1) *Provvedimenti ex art. 2446 del Codice Civile. Delibere 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, nonché ai sensi dell' art. 74, comma 1, della Delibera Consob n. 11971/1999 (cosiddetto “Regolamento Emittenti”), oltre alla relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123-*ter* TUF. Preciso altresì che in data 8 aprile 2019 è stata pubblicata una nota di integrazione della predetta relazione ai sensi dell'art. 125-*ter* TUF, con parziale variazione della proposta di deliberazione sul primo punto all'ordine del giorno.

* * * * *

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 di parte ordinaria**, apro la trattazione ricordando che è stato messo a disposizione del pubblico ai sensi di legge e distribuito agli intervenuti il fascicolo conte-

nente, tra l'altro, il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2018, unitamente alle relazioni e ai documenti prescritti dalla legge.

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 2018 e relative relazioni;*
- *esaminato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018;*
- *preso atto che la società FullSix S.p.A. si trova al 31 dicembre 2018 nella fattispecie prevista dall'articolo 2446 c.c.;*

DELIBERA

- *di approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, come predisposto dall'organo amministrativo, portante quale risultato una perdita d'esercizio di euro 5.052.650,35 (cinquemilionicinquantaduemilaseicentocinquanta virgola trentacinque) 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.

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. 9.557.874 voti
- ☐ contrari: nessuno
- ☐ astenuti: nessuno.

* * * * *

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata all'unanimità.

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 di parte ordina-**

ria, 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. 9.557.874 voti
- contrari: nessuno
- astenuti: nessuno.

* * * * *

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata all'unanimità.

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 di parte ordinaria**, 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 è stata depositata una lista di nominativi candidati alla carica di amministratore, corredata 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 lista, presentata dai soci OH S.p.A. e Centro Studi S.r.l., è formata dai seguenti nominativi:

1. Costantino Di Carlo
2. Alberto Camporesi
3. Caterina Dalessandri
4. Gaia Sanzarello
5. Gian Paolo Coppola
6. Barbara De Muro
7. Susanna Pedretti
8. Alfredo Scotti.

Degli otto candidati, tre di essi hanno dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma 3, d.lgs. 58/1998, e precisamente Gian Paolo Coppola, Barbara De Muro e Susanna Pedretti. Informo inoltre l'assemblea che i soci OH S.p.A. e Centro Studi S.r.l. hanno fatto pervenire alla società, con lettera pervenuta in data 10 aprile 2019, una proposta relativa al numero, alla durata e al compenso degli amministratori.

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

- di determinare in 8 (otto) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
- di determinare in un esercizio e, pertanto, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, la durata del Consiglio di Amministrazione;
- di determinare in complessivi massimi euro 250.000,00 (duecentocinquantamila virgola zero zero) il compenso annuo lordo complessivamente dovuto agli amministratori, demandando al Consiglio di Amministrazione, con le dovute valutazioni del Comitato per le remunerazioni e 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 50.000,00 (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 l'elezione dei candidati indicati nella lista.

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 8 (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 (trentuno) dicembre 2019 (duemiladiciannove);
- di determinare in complessivi massimi euro 250.000,00 (duecentocinquantamila virgola zero zero) il compenso annuo lordo complessivamente dovuto agli amministratori, demandando al Consiglio di Amministrazione, con le dovute valutazioni del Comitato per le remunerazioni e 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 50.000,00 (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.

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

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

Al termine della votazione do atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 9.557.874 voti
- contrari: nessuno
- astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata all'unanimità.

Il Presidente invita me notaio a procedere con la votazione della lista.

* * *

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

Ricordo che la lista (presentata da OH S.p.A. e Centro Studi S.r.l.) è composta da Costantino Di Carlo, Alberto Camporesi, Caterina Dalesandri, Gaia Sanzarello, Gian Paolo Coppola, Barbara De Muro, Susanna Pedretti e Alfredo Scotti.

Chiedo se vi siano interventi a tal riguardo.

Nessuno chiedendo la parola, procedo quindi a mettere ai voti la lista 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 quindi che le presenze non sono variate rispetto alla rilevazione iniziale.

Chiedo dunque di alzare la mano per esprimere il voto a favore della lista presentata da OH S.p.A. e Centro Studi S.r.l.

L'esito della votazione della lista è il seguente:

- n. 9.557.874 voti a favore
- nessuno contrario
- nessuno astenuto.

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

1. Costantino Di Carlo, nato a Vietri di Potenza (PZ) il giorno 11 marzo 1959;
2. Alberto Camporesi, nato a Forlì (FC) il giorno 6 novembre 1943;
3. Caterina Dalessandri, nata a Lagonegro (PZ) il giorno 9 luglio 1981;
4. Gaia Sanzarello, nata a Mistretta (ME) il giorno 3 ottobre 1980;
5. Gian Paolo Coppola, nato a Formia (LT) il giorno 10 luglio 1972;
6. Barbara De Muro, nata a Bolzano (BZ) il giorno 24 maggio 1968;
7. Susanna Pedretti, nata a Milano (MI) il giorno 26 luglio 1977;
8. Alfredo Scotti, nato a Brescia (BS) il giorno 25 giugno 1948.

Risulta altresì che Costantino Di Carlo assume la qualifica di presidente del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 13 dello statuto sociale, essendo stato indicato come tale nell'unica lista presentata.

* * * * *

Il Presidente passa ora alla trattazione dell'unico argomento all'ordine del giorno di parte straordinaria e ricorda che il Consiglio di Amministrazione della FullSix S.p.A., riunitosi in data 14 e 19 marzo 2019 per l'approvazione della Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2018, ivi incluso il Progetto di Bilancio 2018, ha constatato, con riferimento al capitale sociale di FullSix S.p.A., che lo stesso risulta ridotto di oltre un terzo per effetto delle perdite accumulate e, conseguentemente, la Società ricade nella fattispecie prevista dall'art. 2446 del Codice Civile.

Come risulta dalla relazione degli amministratori, in data 5 aprile 2019 la società ha ricevuto una comunicazione dal Socio Orizzonti Holding S.p.A. in cui quest'ultimo dichiarava di convertire da credito a versamento in conto futuro aumento di capitale una parte del proprio credito residuo, per un importo pari a euro un milione, autorizzando la Società a modificarne coerentemente l'appostazione contabile, con la costituzione di una riserva per futuro aumento di capitale univocamente riferita alla stessa Orizzonti Holding S.p.A.

Alla data del 6 aprile 2019, dunque, le riserve di patrimonio netto presenti a bilancio sono complessivamente pari a Euro 8.838 migliaia.

Constatata, comunque, la sussistenza della fattispecie prevista dall'art. 2446 del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di

convocare, anche in seduta straordinaria, l'Assemblea degli Azionisti, già prevista in seduta ordinaria per il 29 e 30 aprile 2019 rispettivamente in prima e seconda convocazione, prevedendo che la stessa delibere in merito agli opportuni provvedimenti da adottare.

A tal proposito, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di poter proporre di rinviare a nuovo le perdite di esercizio (posto che la società non si trovava nella situazione di cui all'art. 2446 c.c. in sede di approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017), in attesa che sia definito ed attuato l'aumento di capitale previsto nel corso del 2019, alla base del vigente Piano Industriale.

Il Presidente procede quindi a dare lettura della proposta dell'organo amministrativo, dopo di che aprirà la discussione.

La proposta è la seguente:

"L'Assemblea degli Azionisti di FullSix S.p.A.,

- (i) esaminata la relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile e dell'art. 74 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni;*
- (ii) viste le osservazioni del Collegio Sindacale redatte ai sensi dell'art. 2446 cod. civ.;*

DELIBERA

- di rinviare a nuovo la perdita emergente dal Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, pari a Euro 5.052.650,35 (cinquemilionicinquanta-duemilaseicentocinquanta virgola trentacinque), in attesa che sia definito ed attuato l'aumento di capitale previsto nel corso del 2019, alla base del vigente Piano Industriale."

Il Presidente apre quindi la discussione ed invita coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo.

La risposta alle domande verrà data alla fine degli interventi.

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

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

Al termine della votazione dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 9.557.874 voti
- contrari: nessuno
- astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata all'unanimità.

Interviene Costantino Di Carlo, in rappresentanza del socio Orizzonti Holding S.p.A., il quale dà lettura del proprio intervento, che su sua richiesta viene di seguito riportato integralmente:

"Il socio di maggioranza Orizzonti Holding S.p.A., ricorrendo le condizioni tecniche che suggeriscono questa scelta, ha comunicato alla società BDO

Italia S.p.A. che intende rendere unitaria la revisione legale su Orizzonti Holding S.p.A. e sulle società da questa controllate.

Conseguentemente, il nuovo Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A. sarà invitato ad esaminare questa richiesta e, in caso di positiva valutazione, a dare corso al relativo procedimento, che include il coinvolgimento del Collegio Sindacale e dell'Assemblea dei Soci, da convocare nei tempi tecnici necessari."

Esaurita la trattazione di tutti gli argomenti all'Ordine del Giorno, il Presidente dichiara chiusi i lavori assembleari alle ore 15,50 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 unitamente alla nota di integrazione della predetta relazione ai sensi dell'art. 125-ter TUF;

"D" Relazione degli amministratori ai sensi dell'art. 74, comma 1, della Delibera Consob n. 11971/1999.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 16,30 di questo giorno sei maggio duemiladiciannove.

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

Firmato Mario Notari

SPAZIO ANNULLATO

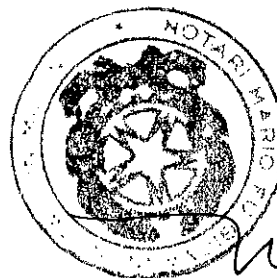
Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
1	DI CARLO COSTANTINO			0	0
1	R		ORIZZONTI HOLDING SPA	8.539.549	8.539.549
2	R		CENTRO STUDI S.R.L.	1.018.325	1.018.325
			Totale azioni	9.557.874	9.557.874
				85,473124%	85,473124%
			Totale azioni in proprio	0	0
			Totale azioni in delega	0	0
			Totale azioni in rappresentanza legale	9.557.874	9.557.874
			TOTALE AZIONI	9.557.874	9.557.874
				85,473124%	85,473124%
			Totale azionisti in proprio	0	0
			Totale azionisti in delega	0	0
			Totale azionisti in rappresentanza legale	2	2
			TOTALE AZIONISTI	2	2
			TOTALE PERSONE INTERVENUTE	1	1

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente



SPAZIO ANNULLATO

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

nd

nd



DOCUMENTO APPROVATO DAL
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DI FULLSIX S.P.A. DEL 14 MARZO 2019

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

Capitale Sociale: euro 5.591.157,50 i.v.

www.fullsix.it



INDICE

INDICE	3
DEFINIZIONI	4
INTRODUZIONE	5
SEZIONE I	6
1. Principi e strumenti della politica di remunerazione	6
2. Processo per la definizione e approvazione della Politica sulla Remunerazione	11
2.1 Assemblea dei soci	11
2.2 Consiglio di Amministrazione	11
2.3 Comitato per la Remunerazione	12
2.4 Amministratori Esecutivi	13
2.5 Collegio Sindacale	14
3. Politica di remunerazione per il Consiglio di Amministrazione	14
4. Politica di remunerazione per i Dirigenti con responsabilità strategiche	14
5. Politica relativa a benefici non monetari	15
6. Indennità in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto	15
7. Patti di non concorrenza	16
SEZIONE II	17
I.1 PRIMA PARTE	17
1. Voci che compongono la remunerazione	17
I.2 SECONDA PARTE	24
Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche	24
.....	25
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	32

3



DEFINIZIONI

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

- **“Amministratori”**: s’intendono tutti gli Amministratori di FullSix S.p.A., siano essi Esecutivi, non Esecutivi, Indipendenti, ecc.;
- **“Amministratori Esecutivi”**: s’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 ricoprono 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 2019 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 2018, 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 esecutivi¹ e gli Amministratori investiti di particolari cariche², (ii) del Direttore Generale e dei dirigenti con responsabilità strategiche³ (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 a 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 2018.

Pur tuttavia, anche al fine di assicurare uno scenario d'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 2019 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 concernente l'esercizio 2019, 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.

¹ 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.

² 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.

³ 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.

5



SEZIONE I

1. Principi e strumenti della politica di remunerazione

La Società definisce e 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 a 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 2018, previamente alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione avvenuta in data 21 maggio 2018, 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 2018 non è stato previsto alcun Piano di Incentivazione per il *Top e Middle Management* del Gruppo. Alla data di approvazione della presente Relazione, anche per l'esercizio 2019, non sono stati deliberati Piani di Incentivazione per il *Top e Middle Management* del Gruppo.

Sono state, diversamente, previste delle componenti variabili di breve termine, non inserite in uno specifico Piano di Incentivazione per il *Top e Middle Management* del Gruppo, riferite specificatamente a:

- Dott. Costantino Di Carlo, per l'incarico di Consigliere Finanziario nella Società, al quale è stato riconosciuto in data **25 giugno 2018** un compenso annuo lordo di euro 30.000,00 (trentamila/00), quale variabile da attribuirsi al raggiungimento della situazione di *cash flow* al 31 dicembre 2018, dichiarata alla data del 29 marzo 2018 e riportata nel prospetto di *cash flow* 2018 (di cui al budget approvato dal C.d.A. del 07 marzo 2018), salvo revoca o dimissioni;
- Dott. Francesco Meani, per l'incarico di Consigliere Esecutivo dedicato al Business e di Amministratore Incaricato di sovrintendere al sistema di controllo interno della Società, al quale è stato riconosciuto in data **25 giugno 2018** un compenso variabile di Euro 20.000,00 (ventimila/00), da attribuirsi al raggiungimento della situazione di *cash flow* al 31 dicembre 2018, dichiarata alla data del 29 marzo 2018 e riportata nel prospetto di *cash flow* 2018 (di cui al budget approvato dal C.d.A. del 07 marzo 2018), salvo revoca o dimissioni. Al Dott. Francesco Meani, quale Amministratore Delegato della società controllata Softec S.p.A., nel corso della riunione consiliare della società Softec S.p.A. del **27 giugno 2018**, è stato deliberato di attribuire un compenso di Euro 10.000,00 (diecimila/00) quale variabile da attribuirsi al raggiungimento di un valore di EBIDTA di almeno il 10%, salvo revoca o dimissioni;
- Dott. Lorenzo Sisti, per l'incarico di Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili e Societari, al quale è stata riconosciuta una retribuzione aggiuntiva annua lorda di Euro 20.000,00 (ventimila/00), quale variabile sulla RAL da riconoscere al raggiungimento della situazione di *cash flow* al 31 dicembre 2018, dichiarata alla data del 29 marzo 2018 e riportata nel prospetto di *cash flow* 2018 (di cui al budget approvato dal C.d.A. del 07 marzo 2018).



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 il Consigliere Esecutivo Francesco Meani e 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 al Consigliere Esecutivo Meani sia in riferimento al Dirigente Preposto Sisti;
- disamina in merito alla ratio, opportunità e congruità dell'indennità finale da corrisondersi 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) il Consigliere Esecutivo 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 S.r.l., che alla data di redazione della precedente Relazione, deteneva il pacchetto di maggioranza relativa di FullSix SpA (pari al 45,31%), avrebbe scambiato 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, il Consigliere Esecutivo Meani ed il Dirigente Preposto Sisti hanno comunicato che, ai soli fini dell'operazione che verrà condotta con Orizzonti Holding S.p.A., non avrebbero esercitato 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 era da intendersi limitata esclusivamente all'operazione con Orizzonti Holding S.p.A., rimanendo inalterati i diritti acquisiti in base agli Accordi Integrativi.

In data **19 febbraio 2019**, il tema della rivisitazione dei summenzionati Accordi Integrativi è stato nuovamente sollecitato da parte del Consiglio di Amministrazione con specifico riferimento all'aggiornamento in merito alle attività di attuazione del Piano Industriale 2019-2021 stante la circostanza che tale Piano Industriale si propone di assicurare, attraverso possibili operazioni straordinarie da individuarsi già a partire dalla fine dell'esercizio 2018 e da attuarsi nell'esercizio 2019, sinergie industriali e finanziarie che possano sviluppare il business del Gruppo. Le operazioni straordinarie da attuarsi potrebbero avere un diretto impatto sulla compagine sociale e, al riguardo, il Consiglio di Amministrazione ha invitato il Comitato per la Remunerazione, unitamente al Comitato per il Controllo Interno e Gestione Rischi della Società, a verificare l'avanzamento delle trattative intraprese dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Benatti con i *manager* Francesco Meani e Lorenzo Sisti nonché di formulare eventuali ulteriori proposte propedeutiche alla rivisitazione degli Accordi.

In data **25 febbraio 2019**, a conclusione dei lavori della riunione congiunta tenutasi, il Comitato per la Remunerazione e il Comitato per il Controllo Interno e Gestione Rischi della Società hanno elaborato le seguenti mozioni, ovvero di:

- rinnovare al Consiglio di Amministrazione le raccomandazioni, già a suo tempo formulate, al fine di procedere ad una rivisitazione degli accordi integrativi in essere con il Consigliere Esecutivo Francesco Meani e con il Dirigente Preposto Lorenzo Sisti;
- proporre al Consiglio di Amministrazione di affidare l'incarico di intraprendere la trattativa con i *manager* Francesco Meani e Lorenzo Sisti, per la rivisitazione degli accordi integrativi sottoscritti in data 14 novembre 2013, attraverso la consulenza di un professionista terzo indipendente, che sarà affiancato nella trattativa da un consigliere di amministrazione da designarsi;
- proporre al Consiglio di Amministrazione di richiedere i preventivi per l'incarico di consulenza nella trattativa con i due *manager* ad almeno 3 professionisti i quali, oltre alla proposta per la negoziazione dovranno essere in grado di dare proprie indicazioni in ordine all'attualità e correttezza delle raccomandazioni già formulate dai Comitati, nonché fornire proprie indicazioni sull'equità delle condizioni da proporre.

In data **4 marzo 2019**, il Presidente del Comitato per la Remunerazione e del Comitato per il Controllo Interno e Gestione Rischi della Società, Consigliere Claudia Cipriano, ha dettagliatamente aggiornato il Consiglio di Amministrazione riguardo agli esiti della riunione congiunta dei Comitati avvenuta in data 25 febbraio 2019. Il Consiglio di Amministrazione, prendendo atto dell'informativa ricevuta da parte del Consigliere Claudia Cipriano, ha invitato i Comitati a proseguire nelle attività propedeutiche alla rivisitazione degli Accordi Integrativi in essere con il Consigliere Esecutivo Francesco Meani e con il Dirigente Preposto Lorenzo Sisti.

In data **11 marzo 2019**, il Comitato per la Remunerazione, unitamente al Comitato per il Controllo Interno e Gestione Rischi della Società, hanno preso visione dei preventivi ricevuti dai professionisti interpellati per l'attività di rivisitazione degli Accordi Integrativi in essere con il Consigliere Esecutivo Francesco Meani e con il Dirigente Preposto Lorenzo Sisti, da sottoporre al vaglio del Consiglio di Amministrazione.



In data **14 marzo 2019**, il Consiglio di Amministrazione ha preso visione dei preventivi raccolti dal Comitato per la Remunerazione, unitamente al Comitato per il Controllo Interno e Gestione Rischi della Società deliberando di indicare il Consigliere non Esecutivo Alberto Camporesi quale consigliere designato ad affiancare il professionista scelto nella trattativa di rivisitazione degli accordi integrativi sottoscritti in data 14 novembre 2013 da parte della società FullSix S.p.A. con il Dott. Francesco Meani e con il Dott. Lorenzo Sisti.

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

I principali Soggetti/Organi coinvolti nella predisposizione, approvazione e 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, esaminate 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

11
Milani



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 2018 a seguito dell'Assemblea tenutasi in data 21 maggio 2018 e del Consiglio d'Amministrazione svoltosi in data 29 maggio 2018, è costituito da Amministratori indipendenti e non esecutivi.

Il Consiglio d'Amministrazione svoltosi in data 29 maggio 2018 ha nominato quali componenti del Comitato i consiglieri non esecutivi ed indipendenti Massimo Minolfi (Presidente), Massimo Pagani Guazzugli Bonaiuti e Claudia Cipriano 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 22 novembre 2018 del consigliere non esecutivo Massimo Minolfi, in data 19 febbraio 2019, con cooptazione ai sensi dell'articolo 2386 c.c., è stato nominato quale componente del Comitato il consigliere non esecutivo Alfredo Scotti e individuato, quale Presidente del Comitato, il Consigliere Claudia Cipriano. Dal 19 febbraio 2019 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 e 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* e agli altri sistemi d'incentivazione basati sulle azioni, il Comitato per la Remunerazione presenta al Consiglio di Amministrazione le proprie raccomandazioni riguardo al loro utilizzo e a tutti i rilevanti aspetti tecnici legati alla loro formulazione e applicazione. In particolare, il Comitato formula proposte al Consiglio sul sistema d'incentivazione ritenuto più opportuno (*stock option plans* o 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 membro del Comitato. La riunione del Comitato è 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 ventiquattro ore via lettera, telefax o a mezzo telegramma, o via posta elettronica.

S'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 membri 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 trascritta 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 e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti nei termini stabiliti dal Consiglio (*Criterio applicativo 4.C.1., lett. e*).

2.4 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.



2.5 Collegio Sindacale

In materia di remunerazione, il Collegio Sindacale svolge un ruolo consultivo formulando 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 a obiettivi specifici della Società.

L'importo complessivo dei compensi spettanti ai membri del Consiglio d'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 dal Consigliere Esecutivo Francesco Meani, alla data Amministratore Delegato dell'Emittente, nel corso della riunione del Comitato per la Remunerazione tenutasi il **24 gennaio 2018**, i Dirigenti con Responsabilità strategiche individuati dalla Società sono:

- il Consigliere Esecutivo Francesco Meani (che attualmente riveste anche l'incarico di Amministratore Delegato della società partecipata Softec S.p.A. e Amministratore Delegato della società partecipata Orchestra 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.

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* e 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.

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 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 ha previsto per l'esercizio 2018 una componente variabile di breve periodo mentre per l'esercizio 2019, alla data di redazione della presente Relazione, non è stata definita alcuna componente variabile di breve e di medio periodo.

Per quanto riguarda la componente variabile di lungo periodo, si rinvia alla dettagliata disamina di cui al paragrafo 1 (Principi e strumenti della politica di remunerazione) della presente Sezione I.

5. Politica relativa a benefici non monetari

In linea con il mercato, il pacchetto retributivo 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.

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

In caso d'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 il Consigliere Esecutivo 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".

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, e 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 è composto da:

Presidente:

Marco Benatti

Consiglieri Esecutivi:

Costantino Di Carlo

Francesco Antonio Meani

Consiglieri Indipendenti:

Claudia Cipriano

Massimo Pagani Guazzugli Bonaiuti

Consiglieri

Alberto Camporesi

Caterina Dalessandri

Alfredo Scotti

In data **21 maggio 2018** l'Assemblea ordinaria dei Soci, dopo aver fissato in un esercizio - e precisamente fino all'assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2018 - la durata in carica del Consiglio, ha determinato 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.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in data **25 giugno 2018**, alla luce della citata delibera dell'Assemblea, in base ad una proposta per la ripartizione dei compensi degli Amministratori Esecutivi e degli Amministratori Indipendenti e non Esecutivi della Società presentata dal Consigliere Finanziario Costantino Di Carlo nel corso della riunione consiliare dell'**11 giugno 2018**, sulla quale il Comitato per la Remunerazione in apposita riunione tenutasi in data **25 giugno 2018** si è espresso positivamente,

17
Miliari



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 della Società, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, un compenso annuo lordo pari ad euro 250.000,00 (duecentocinquantamila/00), salvo revoca o dimissioni. Tale importo deliberato da FullSix S.p.A. dovrà ritenersi già comprensivo di eventuali ulteriori compensi per le cariche assunte da Marco Benatti nelle società controllate;
- di riconoscere al Consigliere Esecutivo Francesco Meani, per l'incarico di Consigliere Esecutivo dedicato al Business e di Amministratore Incaricato di sovrintendere al sistema di controllo interno della Società, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, un compenso annuo lordo pari ad euro 40.000,00 (quarantamila/00) di cui Euro 20.000,00 (ventimila/00), quale compenso fisso ed Euro 20.000,00 (ventimila/00), quale variabile da attribuirsi al raggiungimento della situazione di *cash flow* al 31 dicembre 2018, dichiarata alla data del 29 marzo 2018 e riportata nel prospetto di *cash flow* 2018 (di cui al budget approvato dal C.d.A. del 07 marzo 2018), salvo revoca o dimissioni;
- di riconoscere al Consigliere Esecutivo Costantino Di Carlo, per l'incarico di Consigliere Finanziario, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, un compenso annuo lordo di euro 30.000,00 (trentamila/00), quale variabile da attribuirsi al raggiungimento della situazione di *cash flow* al 31 dicembre 2018, dichiarata alla data del 29 marzo 2018 e riportata nel prospetto di *cash flow* 2018 (di cui al budget approvato dal C.d.A. del 07 marzo 2018), salvo revoca o dimissioni;
- di riconoscere ai Consiglieri Indipendenti e ai Consiglieri non 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 2017 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, salvo revoca o dimissioni:

○ Alberto Camporesi	euro 12.000,00 (dodicimila/00);
○ Massimo Minolfi	euro 12.000,00 (dodicimila/00);
○ Caterina Dalessandri	euro 12.000,00 (dodicimila/00);
○ Claudia Cipriano	euro 12.000,00 (dodicimila/00);
○ Massimo Pagani Guazzugli Bonaiuti	euro 12.000,00 (dodicimila/00);
- di riconoscere ai Consiglieri, nominati membri del Comitato per il Controllo Interno e Gestione dei Rischi, un compenso annuo lordo a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, salvo revoca o dimissioni, di euro 2.000,00 (duemila/00) per ciascun componente, ovvero i Consiglieri Massimo Pagani Guazzugli Bonaiuti e Caterina Dalessandri, e di euro 3.000,00 (tremila/00) per il componente che ricopre la carica di Presidente del Comitato, ovvero il Consigliere Claudia Cipriano;
- 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 2017 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, salvo revoca o dimissioni, di euro 2.000,00 (duemila/00) per ciascun componente, ovvero i Consiglieri Massimo Pagani Guazzugli Bonaiuti e Massimo Minolfi, e di euro 3.000,00 (tremila/00) per il componente che ricopre la carica di Presidente del Comitato, ovvero il Consigliere Claudia Cipriano;



- di riconoscere ai Consiglieri, nominati membri del Comitato per la Remunerazione, un compenso annuo lordo a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, salvo revoca o dimissioni, di euro 2.000,00 (duemila/00) per ciascun componente, ovvero i Consiglieri Massimo Paganì Guazzugli Bonaiuti e Claudia Cipriano e di euro 3.000,00 (tremila/00) per il componente che ricopre la carica di Presidente del Comitato, ovvero il Consigliere Massimo Minolfi;
- di determinare in complessivi euro 20.000,00 (ventimila/00) la disponibilità annuale a favore dell'attività di tutti i Comitati.

A seguito delle dimissioni comunicate in data **22 novembre 2018** da parte del Consigliere non Esecutivo Massimo Minolfi, in data **19 febbraio 2019**, il Consiglio di Amministrazione della Società, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, ha deliberato di:

- di cooptare il Dott. Alfredo Scotti quale consigliere non esecutivo della società FullSix S.p.A., ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386, comma 1, del Codice Civile, fino alla data della prossima Assemblea da convocarsi;
- di nominare il Dott. Alfredo Scotti quale Componente del Comitato Remunerazione e del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, fino alla data della prossima Assemblea da convocarsi.

Il Consiglio di Amministrazione ha, altresì, deliberato di nominare il Consigliere Claudia Cipriano quale Presidente del Comitato Remunerazione, fino alla data della prossima Assemblea da convocarsi.

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; Amministratore Unico della società partecipata FullTechnology S.r.l.; Presidente della società partecipata Orchestra S.r.l.; Presidente della società partecipata Softec S.p.A.;
- Francesco Antonio Meani, che riveste l'incarico di Consigliere Esecutivo dedicato al Business della Società; Amministratore Delegato della società partecipata Orchestra S.r.l.; Amministratore Delegato della società partecipata Softec S.p.A.;
- Costantino Di Carlo, che riveste l'incarico di Consigliere Finanziario della Società.

Il Consiglio di Amministrazione può prevedere (o se previsto dalla legge proporre all'Assemblea degli Azionisti) l'adozione di meccanismi d'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 d'incentivazione a base azionaria a favore degli amministratori esecutivi.

In riferimento:

- al Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società Marco Benatti, in data **25 giugno 2018** è stato attribuito dal Consiglio di Amministrazione della Società, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, un compenso annuo lordo pari ad euro 250.000,00 (duecentocinquantamila/00), che dovrà ritenersi già comprensivo di eventuali ulteriori compensi per le cariche assunte da Marco Benatti nelle società controllate. Al



Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società Marco Benatti è stato, altresì, attribuito quale beneficio non monetario l'uso di un'autovettura il cui costo aziendale lordo è stato pari, nell'esercizio 2018, ad euro 14 migliaia e l'utilizzo di un cellulare.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, Marco Benatti, è stato nominato, altresì, quale:

- Presidente del Consiglio di Amministrazione della società controllata Softec S.p.A. con delibera consiliare del **23 aprile 2018**. Nel corso della riunione consiliare della società Softec S.p.A. del **27 giugno 2018**, è stato deliberato di non attribuire alcun compenso al Presidente Benatti ritenendo che il compenso da attribuirsi nella società Softec S.p.A. fosse già assorbito nel compenso deliberato nella Capogruppo FullSix S.p.A.;
- Amministratore Unico della società controllata FullTechnology S.r.l. con delibera dell'Assemblea dei soci del **20 marzo 2018** senza attribuzione di alcun compenso.

Si rammenta che, in relazione alla precedente composizione consiliare, nell'ottica di un contenimento dei costi, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Benatti, nel corso della riunione consiliare del **16 gennaio 2018**, aveva 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;

- al Consigliere Esecutivo Francesco Meani, per l'incarico di Consigliere Esecutivo dedicato al Business e di Amministratore Incaricato di sovrintendere al sistema di controllo interno della Società, in data **25 giugno 2018** è stato attribuito dal Consiglio di Amministrazione della Società, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, un compenso annuo lordo pari ad euro 40.000,00 (quarantamila/00) di cui Euro 20.000,00 (ventimila/00), quale compenso fisso ed Euro 20.000,00 (ventimila/00), quale variabile da attribuirsi al raggiungimento della situazione di *cash flow* al 31 dicembre 2018, dichiarata alla data del 29 marzo 2018 e riportata nel prospetto di *cash flow* 2018 (di cui al budget approvato dal C.d.A. del 07 marzo 2018), salvo revoca o dimissioni.

Il Consigliere Esecutivo 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 2018 è stato pari a un costo azienda annuo di euro 170 migliaia.

Al Consigliere Esecutivo Francesco Meani è stato attribuito quale beneficio non monetario l'uso di un'autovettura il cui costo aziendale lordo è stato pari, nell'esercizio 2018, ad euro 19 migliaia e l'utilizzo di un cellulare.

Si rammenta che, in relazione alla precedente composizione consiliare, nell'ottica di un contenimento dei costi, il Consigliere Francesco Meani nel corso della riunione consiliare del **28 febbraio 2018**, aveva 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.

Si ricorda che, sempre in riferimento al Consigliere Esecutivo 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 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". Per una dettagliata disamina si rinvia al paragrafo 1 (Principi e strumenti della politica di remunerazione) della presente Sezione I.

Il Consigliere Esecutivo della Società, Francesco Meani, è stato nominato, altresì, quale:

- Amministratore Delegato della società partecipata Orchestra S.r.l. con delibera del Consiglio di Amministrazione del **7 maggio 2018** senza attribuzione di alcun compenso;
 - Amministratore Delegato della società partecipata Softec S.p.A con delibera del Consiglio di Amministrazione del **23 aprile 2018**. Nel corso della riunione consiliare della società Softec S.p.A. del **27 giugno 2018**, è stato deliberato di attribuire al Consigliere Francesco Meani per l'incarico di Amministratore Delegato, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, un compenso annuo lordo pari ad euro 30.000,00 (trentamila/00) di cui Euro 20.000,00 (ventimila/00), quale compenso fisso ed Euro 10.000,00 (diecimila/00) quale variabile da attribuirsi al raggiungimento di un valore di EBITDA di almeno il 10%, salvo revoca o dimissioni;
- al Consigliere Esecutivo Costantino Di Carlo, per l'incarico di Consigliere Finanziario della Società, in data **25 giugno 2018** è stato attribuito dal Consiglio di Amministrazione della Società, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, un compenso annuo lordo di euro 30.000,00 (trentamila/00), quale variabile da attribuirsi al raggiungimento della situazione di cash flow al 31 dicembre 2018, dichiarata alla data del 29 marzo 2018 e riportata nel prospetto di cash flow 2018 (di cui al budget approvato dal C.d.A. del 07 marzo 2018), salvo revoca o dimissioni.

Collegio Sindacale

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

Presidente:

Gianluca Stancati

Sindaci Effettivi:

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 data di redazione della presente Relazione, i Dirigenti con responsabilità strategica sono:

- Francesco Meani (che attualmente riveste anche l'incarico di Consigliere Esecutivo dedicato al Business e di Amministratore Incaricato di sovrintendere al sistema di controllo interno della Società con delibera del Consiglio di Amministrazione della Società del **29 maggio 2018**; di Amministratore Delegato della società partecipata Orchestra S.r.l. con delibera del **7 maggio 2018**; di Amministratore Delegato della società partecipata Softec S.p.A. con delibera del **23 aprile 2018**);
- 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 **29 maggio 2018**).

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.

In data **25 giugno 2018**, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato:

- di attribuire al Dott. Francesco Meani, per l'incarico di Consigliere Esecutivo dedicato al Business e di Amministratore Incaricato di sovrintendere al sistema di controllo interno della Società, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, un compenso annuo lordo pari ad euro 40.000,00 (quarantamila/00) di cui Euro 20.000,00 (ventimila/00), quale compenso fisso ed Euro 20.000,00 (ventimila/00), quale variabile da attribuirsi al raggiungimento della situazione di *cash flow* al 31 dicembre 2018, dichiarata alla data del 29 marzo 2018 e riportata nel prospetto di *cash flow* 2018 (di cui al budget approvato dal C.d.A. del 07 marzo 2018), salvo revoca o dimissioni;
- di attribuire al Dott. Lorenzo Sisti un compenso annuo lordo di Euro 20.000,00 (ventimila/00), quale compenso fisso, specifico per l'incarico di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, salvo revoca o dimissioni;
- di attribuire al Dott. Lorenzo Sisti una retribuzione aggiuntiva annua lorda di Euro 20.000,00 (ventimila/00), quale variabile sulla RAL da riconoscere al raggiungimento della situazione di *cash flow* al 31 dicembre 2018, dichiarata alla data del 29 marzo 2018 e riportata nel prospetto di *cash flow* 2018 (di cui al budget approvato dal C.d.A. del 07 marzo 2018).

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.

Si rammenta che, in relazione alla precedente composizione consiliare, nell'ottica di un contenimento dei costi,

- nella riunione consiliare del **16 gennaio 2018**, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Benatti ha comunicato agli intervenuti che il Dirigente Preposto, Dott. Lorenzo Sisti, ha



accettato una rideterminazione della propria 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;

- il Consigliere Francesco Meani nel corso della riunione consiliare del **28 febbraio 2018**, 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to be the name "Meani", located on the right side of the page.

23
A handwritten signature in black ink, appearing to be the name "Meani", located at the bottom right of the page.



I.2 SECONDA PARTE

Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche⁴

⁴ 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 dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Benatti Marco	Presidente CDA	01/01/2018-31/12/2018	Assemblea approvazione bilancio 2018									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				250				14		264		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				250				14		264		
(*) Compenso per lo svolgimento della carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione. Il compenso è sottoposto a pignoramento promosso dalla società Mittel Generale Investimenti S.r.l.												

(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					
Meani Francesco	Consigliere Esecutivo e Dirigente con responsabilità strategica	01/01/2018-31/12/2018	Assemblea approvazione bilancio 2018									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				190					19	209		
(II) Compensi da controllate				20						20		
(III) Totale				210					19	229		
Note: (*) Di cui euro 170 migliaia quale retribuzione fissa da lavoro dipendente, euro 20 migliaia quale compenso fisso per la carica di Consigliere Esecutivo e per l'incarico di Amministratore Incaricato di sovrintendere al Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi. A favore del Consigliere Francesco Meani era stato deliberato anche un compenso variabile di euro 20 migliaia da attribuirsi al raggiungimento della situazione di cash flow al 31 dicembre 2018, dichiarata alla data del 29 marzo 2018 e riportata nel prospetto di cash flow (di cui al budget 2018 approvato dal CdA del 7 marzo 2018); tale risultato non è stato conseguito.												

(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	01/01/2017-21/05/2018	Assemblea approvazione bilancio 2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				4,7	1,175					5,875		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				4,7	1,175					5,875		
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 compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Paganì Guazzugli Bonaluti Massimo	Consigliere Indipendente	01/01/2018-31/12/2018	Assemblea approvazione bilancio 2018									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				12	6					18		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				12	6					18		
Note: Il Consigliere Paganì Guazzugli Bonaluti 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 compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Marcarini Michaela	Consigliere Indipendente	01/01/2018-21/05/2018	Assemblea approvazione bilancio 2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				4,7	1					5,7		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				4,7	1					5,7		
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 del compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Pedretti Susanna	Consigliere Indipendente	01/01/2018-21/05/2018	Assemblea approvazione bilancio 2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				4,7	1,4					6,1		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				4,7	1,4					6,1		
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 del compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Montanari Werther	Consigliere Indipendente	01/01/2018-21/05/2018	Assemblea approvazione bilancio 2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				4,7	2,3					7		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				4,7	2,3					7		
Note: Il Consigliere Montanari è anche Presidente del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate e del Comitato per il Controllo Interno e Gestione Rischi della Società; per tale incarico riferito a ciascun comitato 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 compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Minolfi Massimo	Consigliere Non Esecutivo	21/05/2018-22/11/2018	22/11/2018									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				4	1,6					5,6		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				4	1,6					5,6		
Note: Il Consigliere Minolfi è anche componente del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate e Presidente del Comitato per la Remunerazione della Società; per l'incarico di componente del Comitato è stato deliberato un compenso annuo lordo di euro 2 migliaia mentre per l'incarico di presidente del Comitato 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 compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Dalessandri Caterina	Consigliere Non Esecutivo	21/05/2018-31/12/2018	Assemblea approvazione bilancio 2018									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				7	1,1					8,1		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				7	1,1					8,1		
Note: Il Consigliere Dalessandri è anche componente del Comitato per il Controllo Interno e Gestione Rischi 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					
Camporesi Alberto	Consigliere Non Esecutivo	21/05/2018-31/12/2018	Assemblea approvazione bilancio 2018									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				7						7		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				7						7		

(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					
Di Carlo Costantino	Consigliere Esecutivo	21/05/2018-31/12/2018	Assemblea approvazione bilancio 2018									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				0						0		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				0						0		

A favore del Consigliere Costantino Di Carlo era stato deliberato un compenso variabile di euro 30 migliaia da attribuirsi al raggiungimento della situazione di cash flow al 31 dicembre 2018, dichiarata alla data del 29 marzo 2018 e riportata nel prospetto di cash flow (di cui al budget 2018 approvato dal CdA del 7 marzo 2018); tale risultato non è stato conseguito.

(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					
Cipriano Claudia	Consigliere Indipendente	21/05/2018-31/12/2018	Assemblea approvazione bilancio 2018									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				7	4,6					11,6		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				7	4,6					11,6		

Note: il Consigliere Cipriano è anche Presidente del Comitato per la Remunerazione, del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate e del Comitato per il Controllo Interno e Gestione Rischi della Società; per tale incarico riferito a ciascun comitato 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 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	01/01/2018- 31/12/2018	Assemblea approvazione bilancio 2019									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				18						18		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				18						18		

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	01/01/2018- 31/12/2018	Assemblea approvazione bilancio 2019									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				12						12		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				12						12		

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	01/01/2018- 31/12/2018	Assemblea approvazione bilancio 2019									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				12						12		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				12						12		

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 responsab ilità strategica	01/01/2018- 31/12/2018										
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				165				14		179		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				165				14		179		
<p>Note: (*) Di cui euro 145 migliaia quale retribuzione fissa da lavoro dipendente ed euro 20 quale compenso per la carica di Dirigente Preposto per la Redazione dei Documenti Contabili e Societari. A favore del Dirigente Preposto Sisti era stato deliberato un compenso variabile di euro 20 migliaia da attribuirsi al raggiungimento della situazione di cash flow al 31 dicembre 2018, dichiarata alla data del 29 marzo 2018 e riportata nel prospetto di cash flow (di cui al budget 2018 approvato dal CdA del 7 marzo 2018); tale risultato non è stato conseguito.</p>												



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 (II) 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 31/12/2017	Numero azioni acquistate nell'anno 2018	Numero azioni vendute nell'anno 2018	Numero azioni possedute al 31/12/2018
Benatti Marco (detenzione diretta)	Presidente Amministrazione Consiglio di	Fullsix S.p.A.	503.574	0	0	503.574
Benatti Marco (detenzione indiretta tramite Blugroup S.r.l.)	Presidente Amministrazione Consiglio di	Fullsix S.p.A.	5.066.714	0	0	5.066.714
Meani Francesco	Consigliere Esecutivo	Fullsix S.p.A.	226	0	0	226
Di Carlo Costantino	Consigliere Esecutivo	FullSix S.p.A.	0	0	0	0
Cipriano Claudia	Amministratore	FullSix S.p.A.	0	0	0	0
Camporesi Alberto	Amministratore	FullSix S.p.A.	1.000	29.000	0	30.000
Dallessandri Caterina	Amministratore	FullSix S.p.A.	0	0	0	0
Pagani Guazzugli Massimo	Amministratore	FullSix S.p.A.	0	0	0	0
Scotti Alfredo	Amministratore	FullSix S.p.A.	0	0	0	0
Montanari Werther	Amministratore (*)	FullSix S.p.A.	0	0	0	0

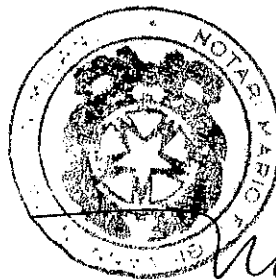


Marcarini Michaela	Amministratore (*)	Fullsix S.p.A.	0	0	0	0
Marzolla Geraldina	Amministratore (*)	Fullsix S.p.A.	0	0	0	0
Pedretti Susanna	Amministratore (*)	Fullsix S.p.A.	0	0	0	0

(*) Amministratore in carica fino al 21 maggio 2018.



Cognome e Nome	Carica	Società Partecipata	Numero azioni possedute al 31/12/2017	Numero azioni acquistate nell'anno 2018	Numero azioni vendute nell'anno 2018	Numero azioni possedute al 31/12/2018
Stancati Gianluca	Presidente Sindacale	Fullsix S.p.A.	0	0	0	0
Baroni Jean - Paul	Sindaco Effettivo	Fullsix S.p.A.	0	0	0	0
Pontiggia Annamria	Sindaco Effettivo	Fullsix S.p.A.	0	0	0	0



Mario Pontiggia

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI

FULLSIX S.P.A.

all'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

DEGLI AZIONISTI

convocata per i giorni

29 aprile 2019 e 30 aprile 2019

ml

ml



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

redatta ai sensi

**dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58
e successive modificazioni**

**all'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
DEGLI AZIONISTI**

**convocata per i giorni
29 aprile 2019 e 30 aprile 2019**

FullSix S.p.A.

Sede in Milano, Piazzale Lugano 19

Codice Fiscale 09092330159

Iscritta al n. 09092330159 del Registro delle Imprese di Milano

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI PER L'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DI FULLSIX S.P.A. CONVOCATA PER IL GIORNO 29 APRILE 2019, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL GIORNO 30 APRILE 2019, 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 in sede Ordinaria e Straordinaria per deliberare sui seguenti argomenti all'ordine del giorno:

Parte Ordinaria

- 1) *Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018.*
- 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*
 - 3.1. *determinazione del numero dei componenti;*
 - 3.2. *determinazione della durata in carica;*
 - 3.3. *determinazione del compenso;*
 - 3.4 *nomina dei componenti e del Presidente.*

Parte Straordinaria

- 1) *Provvedimenti ex art. 2446 del Codice Civile. Delibere 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 2018), sottoponiamo alla Vostra approvazione il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 di FullSix S.p.A. che chiude con una perdita netta di euro 4.069.731,75 (quattomilionisessantannovemilasettecentotrentuno/75). 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 2018 e relative relazioni;*
- *esaminato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018;*
- *preso atto che la società FullSix S.p.A. si trova al 31 dicembre 2018 nella fattispecie prevista dall'articolo 2446 c.c.;*

DELIBERA

- di approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, come predisposto dall'organo amministrativo, portante quale risultato una perdita d'esercizio di euro 4.069.731,75 (quattomilionisessantannovemilasettecentotrentuno/75) 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 14 marzo 2019, 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 21 maggio 2018 ed in scadenza con la convocata riunione assembleare dei giorni 29 e 30 aprile 2019.

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
FullSix*

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 Consob con Determinazione Dirigenziale n. 13 del 24 gennaio 2019.

Le liste dei candidati dovranno essere depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea (ossia, entro il **4 aprile 2019**), 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

Le liste prevedono un numero di candidati non superiore a 15 (quindici), ciascuno abbinato a 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 di 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 d'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 8 aprile 2019).

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 l'8 aprile 2019).

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-




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.

PARTE STRAORDINARIA

Relativamente al punto all'ordine del giorno in sede straordinaria, si rinvia a quanto contenuto nell'apposita relazione redatta ai sensi dell'art 2446 del codice civile e dell'art.74, primo comma, del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni, in conformità all'allegato 3/A, schema n.5 del citato Regolamento Emittenti, da intendersi qui integralmente riportata ai fini del rispetto dell'art. 125-ter TUF.

Milano, 19 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente Arch. Marco Benatti

Marco Benatti

ml

SPAZIO ANNULLATO



NOTA DI INTEGRAZIONE ALLA
RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
FULLSIX S.P.A.
all'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
DEGLI AZIONISTI
convocata per i giorni
29 aprile 2019 e 30 aprile 2019





**NOTA DI INTEGRAZIONE ALLA
RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO
DI AMMINISTRAZIONE DI FULLSIX S.P.A.
redatta ai sensi
dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58
e successive modificazioni
all'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
DEGLI AZIONISTI
convocata per i giorni
29 aprile 2019 e 30 aprile 2019**

FullSix S.p.A.

Sede in Milano, Piazzale Lugano 19

Codice Fiscale 09092330159

Iscritta al n. 09092330159 del Registro delle Imprese di Milano

NOTA DI INTEGRAZIONE ALLA RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI PER L'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DI FULLSIX S.P.A. CONVOCATA PER IL GIORNO 29 APRILE 2019, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL GIORNO 30 APRILE 2019, 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,

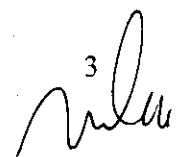
il presente documento costituisce integrazione della Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A. (la "Relazione"), pubblicata in data 19 marzo 2019, da FullSix S.p.A. (la "Società") ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modificazioni in virtù della convocazione dell'assemblea di FullSix S.p.A. ("FullSix S.p.A." o la "Società") fissata, in sede ordinaria, per il giorno 29 aprile 2019 alle ore 15,30 presso la sede sociale, Piazzale Lugano n. 19 in Milano, ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 30 aprile 2019, alle ore 15,30 stesso luogo, avente all'ordine del giorno quanto segue:

Parte Ordinaria

- 1) Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018.
- 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
 - 3.1. determinazione del numero dei componenti;
 - 3.2. determinazione della durata in carica;
 - 3.3. determinazione del compenso;
 - 3.4 nomina dei componenti e del Presidente.

Parte Straordinaria

- 1) Provvedimenti ex art. 2446 del Codice Civile. Delibere inerenti e conseguenti.

3


Il presente documento integrativo (il "Documento Integrativo") è pubblicato a seguito delle variazioni apportate alla Relazione Finanziaria Annuale del Gruppo FullSix al 31 dicembre 2018 che verrà messa a disposizione del pubblico secondo i termini di legge, a cui si rinvia per la disamina.

Per quanto concerne il **primo argomento** (Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018), il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 di FullSix S.p.A., aggiornato alla data odierna, evidenzia una perdita netta di euro 5.052.650,35 (cinquemilionicinquantaduemilaseicentocinquanta/35).

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 2018 e relative relazioni;*
- *esaminato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018;*
- *preso atto che la società FullSix S.p.A. si trova al 31 dicembre 2018 nella fattispecie prevista dall'articolo 2446 c.c.;*

DELIBERA

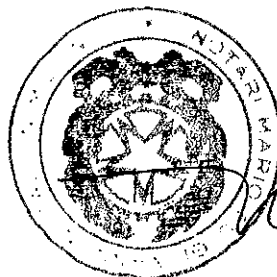
- di approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, come predisposto dall'organo amministrativo, portante quale risultato una perdita d'esercizio di euro 5.052.650,35 (cinquemilionicinquantaduemilaseicentocinquanta/35) di rinviare al nuovo esercizio la copertura della perdita."

Tutte le altre proposte sugli ulteriori punti all'ordine del giorno rimangono invariate.

Milano, 6 aprile 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente Arch. Marco Benatti

Marco Benatti



Benatti

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
FULLSIX S.P.A.

all'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
DEGLI AZIONISTI

convocata per i giorni

29 aprile 2019 e 30 aprile 2019

nd

nd

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 DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI FULLSIX SPA, AI SENSI DELL'ART. 2446 DEL CODICE CIVILE E DELL'ART. 74 DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 E SUCCESSIVE MODIFICHE ED INTEGRAZIONI (REGOLAMENTO EMITTENTI), REDATTA SECONDO LO SCHEMA N. 5 DELL'ALLEGATO 3A DI DETTO REGOLAMENTO.

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 29 APRILE 2019 IN PRIMA CONVOCAZIONE E, OCCORRENDO, PER IL GIORNO 30 APRILE 2019 IN SECONDA CONVOCAZIONE

* * * *

Signori Azionisti,
siete stati convocati in Assemblea per il giorno 29 aprile 2019 e, occorrendo, per il giorno 30 aprile 2019 in seconda convocazione, presso la sede sociale in Milano Piazzale Lugano n. 19, per discutere e deliberare, in parte straordinaria, in merito al seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Provvedimenti ex art. 2446 del Codice Civile. Delibere inerenti e conseguenti.

La presente relazione (la "**Relazione**") viene redatta ai sensi dell' art. 2446 del Codice Civile e ai sensi dell'art. 74 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (il "**Regolamento Emittenti**"), in conformità all'Allegato 3/A, schema n. 5 del citato Regolamento Emittenti, con lo scopo di illustrare la situazione patrimoniale ed economica di FullSix S.p.A. (la "**Società**" o "**FullSix**") al 31 dicembre 2018 (la "**Situazione Patrimoniale**") rappresentata dagli schemi riportati di seguito e sottoposta, per l'esame e la relativa approvazione, alla medesima Assemblea degli Azionisti.

La situazione patrimoniale ed economica della FullSix S.p.A. è stata aggiornata al 31 marzo 2019, per cui la presente Relazione contiene anche i relativi prospetti a data più recente.

La Relazione, unitamente alle osservazioni del Collegio Sindacale previste dall'art. 2446 c.c. (le "**Osservazioni**"), sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede della Società, presso Borsa Italiana S.p.A. sul sito internet <https://www.fullsix.it/investor-relations/assemblee-azionisti/> nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info, all'indirizzo <https://www.1info.it>, nei termini di legge.

4

Signori Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione della Società VI ha convocato in Assemblea perché deliberate ai sensi dell'art. 2446 comma 1 Codice Civile, e, con riferimento a tale argomento, Vi illustra quanto segue.

(A) Considerazioni introduttive

Il Consiglio di Amministrazione della FullSix S.p.A., riunitosi in data 14-19 marzo 2019 per l'approvazione della Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2018, ivi incluso il Progetto di Bilancio 2018, ha constatato, con riferimento al capitale sociale di FullSix S.p.A., che lo stesso risulta ridotto di oltre un terzo per effetto delle perdite accumulate e, conseguentemente, la Società ricade nelle fattispecie previste dall'art. 2446 del Codice Civile.

In particolare, sulla consistenza del capitale sociale, attualmente pari a Euro 5.591 migliaia, incidono la perdita d'esercizio risultante dal Bilancio al 31 dicembre 2018, pari ad 5.053 migliaia, e dalla situazione economico-patrimoniale per il successivo periodo fino al 31 marzo 2019, pari ad Euro 410 migliaia, e le perdite portate a nuovo, pari ad Euro 7.316 migliaia, solo parzialmente coperte dalle riserve di patrimonio netto presenti in bilancio, complessivamente pari ad Euro 7.838 migliaia.

Il patrimonio netto al 31 marzo 2019 ammonta pertanto ad Euro 651 migliaia.

In data 5 aprile 2019 la società ha ricevuto una comunicazione dal Socio Orizzonti Holding S.p.A. in cui quest'ultimo dichiarava di convertire da credito a versamento in conto futuro aumento di capitale una parte del proprio credito residuo, per un importo pari ad Euro 1.000 migliaia, con imputazione agli importi versati per ultimi, autorizzando la società a modificarne coerentemente l'appostazione contabile, con la costituzione di una riserva per futuro aumento di capitale univocamente riferita alla stessa Orizzonti Holding S.p.A. Il suddetto versamento si aggiunge ai precedenti dell'importo complessivo di Euro 2.300 migliaia, di identica natura e condizioni, effettuati in data 3 agosto 2018, 20 settembre 2018, 14 novembre 2018 e 3 dicembre 2018, per cui la riserva per futuro aumento di capitale, univocamente riferita alla Orizzonti Holding S.p.A. è pari ad Euro 3.300 migliaia. Al fine di lasciare impregiudicati i diritti dei terzi azionisti, il socio Orizzonti Holding S.p.A. ha dichiarato che, in caso di futuri aumenti di capitale, è propria intenzione che gli stessi, fino a concorrenza dell'utilizzo del suddetto importo destinato a riserva, siano deliberati senza esclusione del diritto di opzione.

A fronte della ricezione della lettera da parte di Orizzonti Holding S.p.A., il Consiglio di Amministrazione, preso atto della stessa, ha deliberato, in data 6 aprile 2019, di convertire da debito a versamento in conto futuro aumento di capitale una parte del credito di Orizzonti Holding S.p.A. per l'importo di Euro 1.000 migliaia a valere sui finanziamenti erogati da ultimo, modificando coerentemente l'appostazione contabile, con la costituzione di una riserva per futuro aumento di capitale univocamente riferita alla Orizzonti Holding S.p.A.

Alla data del 6 aprile 2019, dunque, le riserve di patrimonio netto presenti a bilancio sono complessivamente pari a Euro 8.838 migliaia.

Constatata, comunque, la sussistenza della fattispecie prevista dall'art. 2446 del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare, anche in seduta straordinaria, l'Assemblea degli Azionisti, già prevista in seduta ordinaria per il 29 e 30 aprile 2019 rispettivamente in prima e seconda convocazione, prevedendo che la stessa deliberi in merito agli opportuni provvedimenti da adottare.

Preliminarmente, rappresentiamo che i risultati della FullSix S.p.A. al 31 dicembre 2018 dipendono in massima parte dal piano di riconfigurazione del Gruppo FullSix attuato nel corso dell'esercizio, che ha inteso limitare alcuni fattori di rischio ed ha portato alla cessione di asset non più strategici perché distanti dal core-business della Digital Transformation. Questo ha determinato i rilevanti incrementi delle voci Accantonamenti e Svalutazioni e Rettifiche di valore delle attività finanziarie, che complessivamente ammontano a Euro 3.778 migliaia.

FullSix S.p.A. è la *holding* con funzione di direzione e coordinamento del Gruppo FullSix, che opera attraverso società controllate, attualmente focalizzate nell'area di business denominata *Digital*, presieduta soprattutto dalla controllata Softec S.p.A., società quotata sull'AIM Italia di cui FullSix S.p.A. detiene una partecipazione del 50,43%.

La focalizzazione sull'area *Digital*, con conseguente riduzione del perimetro di attività del Gruppo, da un lato, ha inciso sul Risultato netto d'esercizio 2018 e, quindi, sul Patrimonio netto attraverso le voci di costo "straordinarie" sopra rappresentate, dall'altro lato, ha reso antieconomica la struttura di costi fissi di FullSix S.p.A., che non trova copertura in un corrispondente volumi di ricavi, e ciò si rileva nell'andamento dell'EBITDA che, al 31 dicembre 2018, è negativo per Euro 1.572 migliaia.

L'attuale riduzione del perimetro di attività ha inciso anche sui risultati di conto economico al 31 marzo 2019, che presenta una perdita di periodo pari ad Euro 410 migliaia.

(B) Situazione patrimoniale e conto economico della società alla data del 31 dicembre 2018 con relative note esplicative, e aggiornamento dati al 31 marzo 2019

Prospetti di Stato Patrimoniale

(euro)	31/03/2019	31/12/2018	Variazione
ATTIVITA'			
Attività immateriali a vita definita	-	-	-
Impianti ed attrezzature	-	-	-
Altre attività materiali	43.536	49.770	(6.234)
Partecipazioni in imprese controllate	3.758.855	3.748.855	10.000
Altre attività non correnti	312.627	312.627	-
Totale attività non correnti	4.115.018	4.111.253	3.766
Lavori in corso su ordinazione	1.610	39.003	(37.393)
Crediti commerciali	161.277	91.703	69.573
Crediti commerciali e diversi verso controllate	1.020.834	859.195	161.639
Crediti finanziari verso imprese controllate	605.111	816.771	(211.660)
Altri crediti	745.175	722.295	22.880
Disponibilità e mezzi equivalenti	8.500	30.148	(21.648)
Totale attività correnti	2.542.508	2.559.116	(16.608)
Attività non correnti destinate alla vendita	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	6.657.526	6.670.368	(12.842)

(euro)	31/03/2019	31/12/2018	Variazione
PATRIMONIO NETTO			
Capitale	5.591.158	5.591.158	-
Riserve da valutazione (Other Comprehensive Income)	(91.670)	(91.670)	-
Altre riserve	7.930.000	7.930.000	-
Utili (perdite) a nuovo	(12.368.243)	(7.315.594)	(5.052.649)
Utile (perdita) dell'esercizio	(410.455)	(5.052.650)	4.642.196
TOTALE PATRIMONIO NETTO	650.790	1.081.243	(410.454)
PASSIVITA'			
Benefici ai dipendenti	108.993	108.487	506
Debiti verso impresa controllante (Orizzonti Holding)	750.000	750.000	-
Totale passività non correnti	858.993	858.487	506
Fondi per rischi ed oneri	665.714	1.003.374	(337.660)
Debiti commerciali	520.919	472.081	48.837
Debiti verso imprese controllate	385.051	332.606	52.455
Debiti verso impresa controllante (Orizzonti Holding)	913.813	425.188	488.625
Debiti finanziari a breve termine	2.045.721	1.990.827	54.894
Altri debiti	616.515	526.560	89.956
Totale passività correnti	5.147.743	4.750.636	397.108
TOTALE PASSIVITA'	6.006.736	5.609.123	397.613
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	6.657.526	6.670.368	(12.842)

In data 6 aprile 2019, a fronte della ricezione di comunicazione da parte di Orizzonti Holding S.p.A., come rappresentato alla precedente sezione Considerazioni introduttive, il Consiglio di Amministrazione, ha deliberato di convertire da debito a versamento in conto futuro aumento di capitale una parte del credito di Orizzonti Holding S.p.A. per l'importo di Euro 1.000 migliaia a valere sui finanziamenti erogati da ultimo, modificando coerentemente l'appostazione contabile, con la costituzione di una riserva per futuro aumento di capitale univocamente riferita alla Orizzonti Holding S.p.A.

Alla data del 6 aprile 2019, dunque, le riserve di patrimonio netto presenti a bilancio sono complessivamente pari a Euro 8.838 migliaia.

5
M
M
M

Prospetti di Conto Economico

(euro)	31/12/2018	31/03/2019
Ricavi netti	1.052.384	226.160
Totale Ricavi netti	1.052.384	226.160
Costo del lavoro	(1.021.845)	(272.496)
Costo dei servizi	(1.229.851)	(295.843)
Ammortamenti	(33.667)	(6.234)
Proventi (oneri) non ricorrenti netti	(120.368)	-
Altri costi operativi netti	(251.886)	(20.537)
Accantonamenti e svalutazioni	(407.680)	-
Risultato operativo	(2.012.892)	(368.951)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(3.370.383)	-
Dividendi da controllate	501.927	-
Proventi / Oneri finanziari	(196.995)	(41.504)
Risultato ante imposte	(5.078.343)	(410.455)
Imposte	25.693	-
Risultato delle attività non cessate	(5.052.650)	(410.455)
Risultato delle attività operative cessate		
Risultato netto del periodo	(5.052.650)	(410.455)
Altre componenti del risultato complessivo		
Risultato netto complessivo del periodo	(5.052.650)	(410.455)

Per un breve commento sui prospetti di Stato Patrimoniale e Conto Economico si rimanda anche a quanto riportato al precedente paragrafo Considerazioni introduttive.

In particolare, i risultati economici della FullSix S.p.A. al 31 dicembre 2018 dipendono in massima parte dal piano di riconfigurazione del Gruppo attuato nel corso dell'esercizio, che ha inteso limitare alcuni fattori di rischio ed ha portato alla cessione di asset non più strategici perché distanti dal core-business della Digital Transformation. Questo ha determinato nel 2018 i rilevanti incrementi delle voci Accantonamenti e Svalutazioni e Rettifiche di valore delle attività finanziarie, che complessivamente ammontano a Euro 3.778 migliaia. La riduzione del perimetro di attività del Gruppo, da un lato, ha inciso sul Risultato netto d'esercizio 2018 e, quindi, sul Patrimonio netto attraverso le voci di costo "straordinarie" sopra rappresentate, dall'altro lato, ha reso antieconomica la struttura di costi fissi di FullSix S.p.A., che non trova copertura in un corrispondente volumi di ricavi, e ciò si rileva nell'andamento dell'EBITDA che, al 31 dicembre 2018, è negativo per Euro 1.572 migliaia.

L'attuale riduzione del perimetro di attività ha inciso anche sui risultati di conto economico al 31 marzo 2019, che presenta una perdita di periodo pari ad Euro 410 migliaia.

(C) Situazione finanziaria netta della società alla data del 31 dicembre 2018 con relative note esplicative, e aggiornamento dati al 31 marzo 2019

Si riporta di seguito la tabella riepilogativa della situazione finanziaria netta della Società al 31 dicembre 2018 e al 31 marzo 2019, suddivisa tra poste a breve o a medio termine.

31/12/2018	di cui parti correlate	(migliaia di euro)	31/03/2019	di cui parti correlate	Variazione
30	-	Disponibilità liquide	9	-	(21)
817	817	Crediti finanziari verso società controllate	605	-	(212)
(12)	-	Debiti verso banche per finanziamenti a breve termine	(6)	-	6
(613)	(613)	Debiti finanziari verso società controllate per cashpooling	(673)	(673)	(60)
(425)	(425)	Debiti verso Orizzonti Holding scadenti entro 12 mesi	(914)	(914)	(489)
(1.363)	(1.363)	Debiti verso Biugroup S.r.l. scadenti entro 12 mesi	(1.366)	(1.366)	(13)
(1.538)	(1.574)	Posizione finanziaria netta a breve termine	(2.346)	(2.953)	(790)
110	-	Depositi cauzionali a medio-lungo termine	110	-	-
(750)	(750)	Debiti verso Orizzonti Holding a medio e lungo termine	(750)	(750)	-
(640)	(750)	Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	(640)	(750)	-
(2.198)	(2.324)	Posizione finanziaria netta	(2.986)	(3.703)	(790)

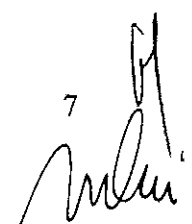
Come rilevabile dalla tabella sopra esposta, FullSix S.p.A. non presenta posizioni di debito finanziario nei confronti del sistema bancario, essendo i debiti finanziari esclusivamente verso i Soci.

In data 6 aprile 2019, a fronte della ricezione di comunicazione da parte di Orizzonti Holding S.p.A., come rappresentato alla precedente sezione Considerazioni introduttive, il Consiglio di Amministrazione, ha deliberato di convertire da debito a versamento in conto futuro aumento di capitale una parte del credito di Orizzonti Holding S.p.A. per l'importo di Euro 1.000 migliaia a valere sui finanziamenti erogati da ultimo, modificando coerentemente l'appostazione contabile, con la costituzione di una riserva per futuro aumento di capitale univocamente riferita alla Orizzonti Holding S.p.A.

Alla data del 6 aprile 2019, dunque, il debito finanziario verso Orizzonti Holding S.p.A. ammonta ad Euro 664 migliaia.

(D) Proposte relative ai provvedimenti da assumere per il ripianamento delle perdite e all'eventuale aumento del capitale sociale.

Il Consiglio di Amministrazione, preso atto che la perdita emergente dalla situazione economico-patrimoniale al 31 marzo 2019 risulta pari ad Euro 410 migliaia, propone quanto segue:

7


- di rinviare a nuovo la perdita emergente dal Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, pari a Euro 5.053 migliaia, in attesa che sia definito ed attuato l'aumento di capitale previsto nel corso del 2019, alla base del vigente Piano Industriale.

Come meglio precisato al successivo paragrafo (E), il Piano Industriale prevede l'aggregazione con altre imprese, per conseguire un assetto strutturale di equilibrio economico-finanziario, da attuarsi attraverso aumento di capitale.

Gli elementi tecnici di tale aumento di capitale, delineato dal Piano in misura sufficiente a coprire le suddette perdite, saranno definiti in concreto, secondo il programma previsto dal Piano stesso, all'esito della fase di individuazione delle imprese da aggregare, attualmente in corso, e di finalizzazione dei relativi accordi contrattuali.

(E) Proposte per il risanamento della gestione e il mantenimento delle condizioni di continuità aziendale

In data 14 novembre 2018, il Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A. ha approvato il Piano Industriale 2019-2021 del Gruppo FullSix. In data 19 febbraio 2019 i dati di Budget 2019 per FullSix S.p.A. e Softec S.p.A. sono stati aggiornati.

Il Piano Industriale approvato delinea il percorso da intraprendere per tornare a risultati economico-finanziari positivi, prevedendo una crescita significativa del volume di attività del Gruppo e, conseguentemente, un aumento dei ricavi della capogruppo FullSix S.p.A., in particolare a seguito dell'incremento di servizi che la stessa FullSix fornisce alle società controllate.

La crescita prevista dovrà attuarsi attraverso operazioni societarie straordinarie, di aggregazione, da realizzarsi nel corso dell'esercizio 2019, con imprese sinergiche sul piano industriale e aventi idonea struttura finanziaria e di governance, con conseguente ottimizzazione, sul piano strutturale, dell'assetto economico-patrimoniale e finanziario del Gruppo.

Le assunzioni del Piano Industriale considerano, quali elementi di base:

- l'andamento del settore *Digital* che, nella crescita, continua ad evolvere sempre più verso le tecnologie Artificial Intelligence, machine learning, block-chain, IoT e robotica;
- la strutturazione dell'attuale contesto competitivo italiano, caratterizzato da pochi grandi operatori e da una miriade di piccole realtà indipendenti, che sono destinate ad aggregarsi per rimanere competitive;
- gli asset che il Gruppo FullSix può valorizzare in un progetto di sviluppo; tra questi, le potenzialità di azienda quotata sull'MTA della FullSix S.p.A., le capacità operative di Softec e la valenza tecnologica della piattaforma proprietaria Orchestra;
- la disponibilità dell'attuale socio di maggioranza OH S.p.A. a favorire possibili operazioni societarie di aggregazione, anche riducendo la propria partecipazione nella capogruppo FullSix S.p.A.

Il Piano Industriale prevede, quindi, operazioni di *merger & acquisition*, con aumenti di capitale da sottoscrivere, in particolare, mediante conferimenti dei relativi asset oggetto di aggregazione.

L'implementazione del piano è in corso, con contatti per possibili operazioni straordinarie attualmente al vaglio.

In data 19 marzo 2019, il socio di maggioranza OH S.p.A. ha comunicato che continuerà ad accompagnare la FullSix S.p.A. con l'accesso alla tesoreria del Gruppo Orizzonti Holding fino alla concretizzazione dell'aumento di capitale finalizzato al Piano Industriale, ovvero – soltanto nella denegata ipotesi che l'aumento di capitale non si realizzi nell'esercizio corrente – fino all'approvazione del bilancio annuale al 31 dicembre 2019, per le esigenze di elasticità di cassa e i fabbisogni della gestione ordinaria, al tasso di interesse normalmente praticato a tutte le società del Gruppo Orizzonti Holding.

In data 5 aprile 2019 la società ha ricevuto una comunicazione dal Socio Orizzonti Holding S.p.A. in cui quest'ultimo dichiarava di convertire da credito a versamento in conto futuro aumento di capitale una parte del proprio credito residuo, per un importo pari ad Euro 1.000 migliaia, con imputazione agli importi versati per ultimi, autorizzando la società a modificarne coerentemente l'appostazione contabile, con la costituzione di una riserva per futuro aumento di capitale univocamente riferita alla stessa Orizzonti Holding S.p.A. Il suddetto versamento si aggiunge ai precedenti dell'importo complessivo di Euro 2.300 migliaia, di identica natura e condizioni, effettuati in data 3 agosto 2018, 20 settembre 2018, 14 novembre 2018 e 3 dicembre 2018, per cui la riserva per futuro aumento di capitale, univocamente riferita alla Orizzonti Holding S.p.A. è pari ad Euro 3.300 migliaia. Al fine di lasciare impregiudicati i diritti dei terzi azionisti, il socio Orizzonti Holding S.p.A. ha dichiarato che, in caso di futuri aumenti di capitale, è propria intenzione che gli stessi, fino a concorrenza dell'utilizzo del suddetto importo destinato a riserva, siano deliberati senza esclusione del diritto di opzione.

A fronte della ricezione della lettera da parte di Orizzonti Holding S.p.A., il Consiglio di Amministrazione, preso atto della stessa, in data 6 aprile 2019, ha deliberato di convertire da debito a versamento in conto futuro aumento di capitale una parte del credito di Orizzonti Holding S.p.A. per l'importo di Euro 1.000 migliaia a valere sui finanziamenti erogati da ultimo, modificando coerentemente l'appostazione contabile, con la costituzione di una riserva per futuro aumento di capitale univocamente riferita alla Orizzonti Holding S.p.A.

(F) Piani di ristrutturazione dell'indebitamento

Non sono stati approvati e non sono in corso di approvazione piani di ristrutturazione dell'indebitamento.

(G) Proposta di delibera

Signori Azionisti,

In considerazione di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'Assemblea la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti di FullSix S.p.A.,

(i) esaminata la relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile e dell'art. 74 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni;

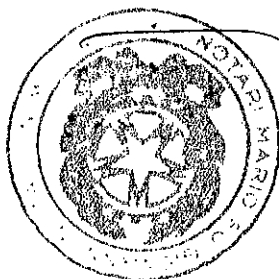
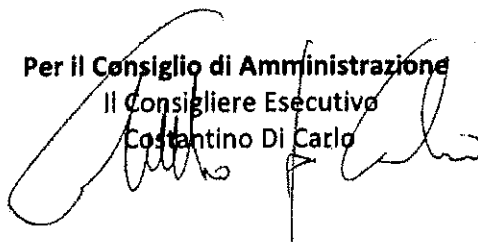
(ii) viste le osservazioni del Collegio Sindacale redatte ai sensi dell'art. 2446 cod. civ.;

delibera

- di rinviare a nuovo la perdita emergente dal Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, pari a Euro 5.052.650,35 (cinquemilionicinquantaduemilaseicentocinquanta/35), in attesa che sia definito ed attuato l'aumento di capitale previsto nel corso del 2019, alla base del vigente Piano Industriale"

Milano, 6 aprile 2019

**Per il Consiglio di Amministrazione
Il Consigliere Esecutivo
Costantino Di Carlo**



SPAZIO ANNULLATO

REGISTRAZIONE

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

IMPOSTA DI BOLLO

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

La presente copia viene rilasciata:

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

COPIA CONFORME

- Copia su supporto informatico**, il testo di cui alle precedenti pagine numerate è conforme all'originale cartaceo, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge.
Milano, data 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