

Repertorio n. 24620

Raccolta n. 14761

VERBALE DI ASSEMBLEA DELLA SOCIETÀ

FullSix S.p.A.

tenutasi in data 26 giugno 2020

REPUBBLICA ITALIANA

30 giugno 2020

L'anno duemilaventi, il giorno trenta del mese di giugno, in Milano, in Via Metastasio n. 5, io sottoscritto Mario Notari, Notaio in Milano, iscritto nel Collegio Notarile di Milano, procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale dell'assemblea ordinaria e straordinaria della società

"FullSix S.p.A."

con sede in Milano (MI), in Piazzale Lugano n. 19, capitale sociale euro 5.591.157,50, interamente versato, iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano, sezione ordinaria, al numero di iscrizione e codice fiscale 09092330159, Repertorio Economico Amministrativo n. 1272735, società con azioni quotate presso Borsa Italiana S.p.A., svoltasi esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione,

in data 26 giugno 2020

Il presente verbale viene pertanto redatto, su richiesta della società medesima, e per essa dal Presidente del consiglio di amministrazione, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione, ai sensi dell'art. 2375 c.c.

L'assemblea si è svolta come segue.

* * * * *

Alle ore 11,00 assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale, il Presidente del consiglio di amministrazione Costantino Di Carlo, collegato tramite i mezzi di telecomunicazione predisposti dalla società, il quale al fine della verifica della costituzione dell'assemblea, comunica:

- che l'avviso di convocazione della presente assemblea, indetta per il giorno 26 giugno 2020 alle ore 11,00 in prima convocazione, e per il giorno 29 giugno 2020 alle ore 15,00, in seconda convocazione, è stato pubblicato sul sito internet della società e sul quotidiano "la Repubblica" rispettivamente in data 14 e 15 maggio 2020;
- 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, con riferimento alle modalità di partecipazione all'assemblea, la società, avvalendosi di quanto stabilito dall'articolo 106, comma 2, del Decreto Legge del 17 marzo 2020, n. 18, ha previsto che tutti gli aventi diritto che intendono intervenire in assemblea debbono avvalersi del Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies TUF ("**Rappresentante Designato**"), in persona dell'Avv. Alessandro Franzini, per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto da parte degli azionisti, e ha reso disponibile, sul proprio sito internet, il modulo per il conferimento della delega;
- che la società ha altresì previsto che coloro che sono legittimati a intervenire in assemblea e a parteciparvi ad altro titolo, ivi incluso il

Rappresentante Designato, devono avvalersi di mezzi di telecomunicazione, ai sensi del predetto D.L. 18/2020 e ha reso noto agli interessati le relative istruzioni per la partecipazione mediante i predetti mezzi di telecomunicazione;

– che è stato altresì possibile conferire al Rappresentante Designato deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-novies del TUF, in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, del TUF, utilizzando l'apposito modulo reso disponibile sul sito internet della Società;

– che il Rappresentante Designato ha reso noto di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso dell'odierna assemblea; tuttavia, in ragione dei rapporti contrattuali in essere tra la società e l'Avv. Alessandro Franzini, relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al solo fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi, l'Avv. Alessandro Franzini ha dichiarato espressamente l'intenzione di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;

– che, a cura del personale da lui autorizzato, è stata accertata la rispondenza delle deleghe rilasciate dagli intervenuti al Rappresentante Designato, ai sensi della vigente disciplina normativa e regolamentare;

– che il Rappresentante Designato, collegato con mezzi di telecomunicazione, ha ricevuto deleghe da parte di numero 4 azionisti rappresentanti numero 9.826.685 azioni ordinarie pari al 87,877% delle complessive n. 11.182.315 azioni ordinarie.

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

* * * * *

Ai sensi dell'art. 11 dello Statuto Sociale, il Presidente propone all'assemblea di designare me notaio, collegato con mezzi di telecomunicazione (dalla mia abitazione), quale Notaio e Segretario della presente assemblea con l'incarico di assistenza per lo svolgimento dei lavori assembleari e di redazione del verbale in forma pubblica.

In mancanza di contrari o astenuti, il Presidente mi conferma l'incarico quale Notaio e Segretario.

* * * * *

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, io notaio porto a conoscenza:

□ che le azioni della società sono negoziate presso il Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

□ che, per il Consiglio di Amministrazione, sono al momento intervenuti mediante mezzi di telecomunicazione, oltre al Presidente, i consiglieri: Alberto Camporesi, Caterina Dalessandri, Gaia Sanzarello, Gian Paolo Coppola, Barbara De Muro e Susanna Pedretti;

□ che, per il Collegio Sindacale, risultano intervenuti mediante mezzi di telecomunicazione Gianluca Stancati (presidente), Jean Paul Baroni e Anna Maria Pontiggia (sindaci effettivi);

- che assistono all'assemblea, mediante mezzi di telecomunicazione, 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 l'elenco nominativo degli azionisti intervenuti mediante il Rappresentante Designato alla presente assemblea con specificazione delle azioni possedute e con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione costituirà allegato del verbale assembleare;
- che gli azionisti che detengono, direttamente o indirettamente, una partecipazione al capitale sociale in misura superiore al cinque per cento secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 TUF e da altre informazioni a disposizione, 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 stato consentito ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare;
- che si ha conoscenza dell'esistenza di un patto parasociale, previsto dall'art. 122 TUF, regolarmente comunicato alla Consob ed iscritto nel Registro delle Imprese, tra i soci Marco Benatti, OH S.p.A. e Centro Studi S.r.l. con precisazione che la percentuale del capitale complessivamente vincolata è pari al 49,9% 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 il Rappresentante Designato a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione – a norma di legge – del diritto di voto segnalate dai singoli deleganti, relativamente a tutte le materie espressamente elencate all'ordine del giorno, ivi comprese quelle relative al mancato rispetto degli obblighi di comunicazione e di pubblicità dei patti parasociali, ai sensi dell'art. 122 TUF.

Nessuna dichiarazione viene resa.

A questo punto:

- informo che il socio Marco Benatti ha fatto pervenire alla società n. 7 domande sulle materie all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 127-ter TUF; alle domande pervenute è stata fornita risposta in data 25 giugno 2020 direttamente al socio Marco Benatti nonché mediante pubblicazione sul sito internet della Società; inoltre, conformemente a quanto previsto dalle disposizioni normative in materia, viene data risposta alle stesse mediante allegazione di copia delle domande e delle relative risposte al verbale assembleare;
- 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 al Rappresentante Designato che verrà effettuata la verbalizzazione in sintesi degli eventuali interventi, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;

□ comunico che le votazioni saranno effettuate mediante dichiarazione del Rappresentante Designato, con specificazione del numero di voti favorevoli, contrari o astenuti, nonché del numero di azioni per le quali verrà richiesta la temporanea assenza dalla riunione assembleare (non votanti);

□ avverto che è in corso la registrazione audio/video dei lavori assembleari, al fine di facilitare la verbalizzazione, fatta precisazione che la registrazione verrà conservata dalla società per il tempo necessario alla verbalizzazione stessa.

Do quindi lettura dell'ORDINE DEL GIORNO

"Parte Ordinaria"

1) *Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019.*

2) *Relazione 2020 sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123-ter del D. Lgs. 58/98 ("TUF") e art. 84-quater del Regolamento Emittenti:*

2.1 deliberazione inerente la prima sezione;

2.2 deliberazione inerente la seconda sezione.

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.

4) *Nomina del Collegio Sindacale:*

4.1. determinazione del compenso del Collegio Sindacale;

4.2. nomina dei componenti il Collegio Sindacale;

4.3. nomina del Presidente del Collegio Sindacale.

"Parte Straordinaria"

1) *Eventuali provvedimenti ai sensi dell'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. 2446 del Codice Civile e 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.

* * * * *

Il Presidente riprende la parola e conferma le comunicazioni e le dichiarazioni fatte da me notaio e passa alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, invitando me notaio a fornire le informazioni procedurali e a procedere con le relative votazioni.

* * * * *

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 contenente, tra l'altro, il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2019, 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.

"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 2019 e relative relazioni;

- esaminato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019;

- preso atto che la società FullSix S.p.A. si trova al 31 dicembre 2019 nella fattispecie prevista dall'articolo 2446 c.c.;

DELIBERA

- di approvare, unitamente alla relazione degli amministratori, il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 il quale evidenzia una perdita pari ad Euro 3.456.266,52 (tremilioniquattrocentocinquanta-seimiladuecentosessantasei/52);

- di rinviare al successivo punto 1) all'ordine del giorno della parte straordinaria della presente assemblea la discussione sulle iniziative da adottarsi per la copertura delle perdite cumulate e far rientrare la Società entro i limiti indicati dall'articolo 2446 c.c.."

Apro quindi la discussione per conto del Presidente ed invito il Rappresentante Designato a dichiarare eventuali interventi.

Il Rappresentante Designato in persona dell'Avv. Alessandro Franzini dichiara che non ci sono interventi.

Pongo quindi ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e procedo con le operazioni di votazione.

Comunico che il Rappresentante Designato, tenuto conto che non vi sono azioni temporaneamente assenti dalla riunione assembleare (non votanti), dichiara di essere portatore di deleghe da parte di n. 4 aventi diritto, rappresentanti n. 9.826.685 azioni, pari a circa il 87,877% del capitale sociale.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 9.557.874
- contrari: n. 268.811 (Marco Benatti – Blugroup S.r.l.)
- astenuti n. nessuno.

Dichiaro, a nome del Presidente, che la proposta è approvata a maggioranza.

* * * * *

In relazione al **secondo punto all'ordine del giorno di parte ordi-**

naria, ricordo che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, TUF, il Consiglio di Amministrazione sottopone al vaglio consultivo degli azionisti la *Relazione 2020 sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123-ter del D. Lgs. 58/98 ("TUF") e art. 84-quater del Regolamento Emittenti*, in materia di trasparenza delle remunerazioni degli Amministratori di società quotate.

Nel rinviare i partecipanti per tutte le spiegazioni ed i dati del caso alla Relazione presentata, do lettura delle proposte di deliberazione contenute nella relazione illustrativa predisposta dal consiglio di amministrazione:

proposta di delibera n. 1

"L'assemblea della società FullSix S.p.A., in relazione al secondo punto all'ordine del giorno, esaminata la Relazione sulla Remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 84-quater ed in conformità all'Allegato 3A Schema 7-bis e 7-ter del Regolamento Emittenti,

DELIBERA

di approvare il contenuto della Sezione Prima della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. 58/98."

proposta di delibera n. 2

"L'assemblea della società FullSix S.p.A., in relazione al secondo punto all'ordine del giorno, esaminata la Relazione sulla Remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 84-quater ed in conformità all'Allegato 3A Schema 7-bis e 7-ter del Regolamento Emittenti,

DELIBERA

in senso favorevole al contenuto della Sezione Seconda della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. 58/98"

Aprò quindi la discussione sulle proposte di delibera ed invito il Rappresentante Designato a dichiarare se vi sono interventi su questo punto all'ordine del giorno.

Il Rappresentante Designato in persona dell'Avv. Alessandro Franzini dichiara che non ci sono interventi.

Procedo alle operazioni di votazione in relazione alla proposta di **deliberazione n. 1 del punto 2 dell'ordine del giorno di parte ordinaria** e comunico che il Rappresentante Designato, tenuto conto che non vi sono azioni temporaneamente assenti dalla riunione assembleare (non votanti), dichiara di essere portatore di deleghe da parte di n. 4 aventi diritto, rappresentanti n. 9.826.685 azioni, pari a circa il 87,877% del capitale sociale.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 9.557.874
- contrari: nessuno
- astenuti n. 268.811 (Marco Benatti – Blugroup S.r.l.)

Dichiaro, a nome del Presidente, che la proposta è approvata a maggioranza.

* * *

Procedo alle operazioni di votazione in relazione alla proposta di **deli-**

berazione n. 2 del punto 2 dell'ordine del giorno di parte ordinaria e comunico che il Rappresentante Designato, tenuto conto che non vi sono azioni temporaneamente assenti dalla riunione assembleare (non votanti), dichiara di essere portatore di deleghe da parte di n. 4 aventi diritto, rappresentanti n. 9.826.685 azioni, pari a circa il 87,877% del capitale sociale.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 9.557.874
- contrari: n. 268.793 (Marco Benatti)
- astenuti n. 18 (Blugroup S.r.l.)

Dichiaro, a nome del Presidente, che la proposta è approvata a maggioranza.

* * * * *

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, corredate dalla documentazione richiesta dall'art. 13 dello statuto.

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

La lista, presentata dai soci OH S.p.A. e Centro Studi S.r.l., è formata dai seguenti nominativi:

1. Costantino Di Carlo
2. Caterina Dalessandri
3. Gaia Sanzarello
4. Susanna Pedretti
5. Gian Paolo Coppola
6. Emmanuel Micheli
7. Antonio Cantelmi

Dei sette candidati, tre di essi hanno dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 147-ter, comma 4, d.lgs. 58/1998, e precisamente Susanna Pedretti, Gian Paolo Coppola, e Emmanuel Micheli.

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 22 giugno 2020, 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 7 (sette) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

- di determinare in un esercizio e, pertanto, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020, la durata del Consiglio di Amministrazione;

- di determinare in complessivi massimi euro 93.000,00 (novantatremila 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 48.000,00 (compreso nel suddetto importo massimo) da ripartire tra i consiglieri indipendenti e i consiglieri non esecutivi.

A questo punto, occorre procedere a quattro distinte votazioni: le prime tre, a maggioranza assoluta, sulla proposta inerente il numero, la durata e il compenso degli amministratori; la quarta, col sistema del voto di lista, per la elezione dei candidati indicati nelle liste.

Con riguardo alla prima, alla seconda e alla terza, procedo a nome del presidente a dare lettura della formulazione della proposta già pervenuta, dopo di che aprirò la discussione.

proposta di delibera n. 1 (determinazione del numero dei componenti)

“L'assemblea ordinaria degli azionisti di FULLSIX S.p.A.:

- udita la proposta del socio OH S.p.A. e Centro Studi S.r.l.

DELIBERA

di stabilire in 7 il numero dei Componenti del Consiglio di Amministrazione.”

proposta di delibera n. 2 (determinazione della durata in carica)

“L'assemblea ordinaria degli azionisti di FULLSIX S.p.A.:

- udita la proposta del socio OH S.p.A. e Centro Studi S.r.l.

DELIBERA

di stabilire che il nuovo Consiglio di Amministrazione rimarrà in carica per 1 esercizio, e quindi fino alla assemblea convocata per approvare il bilancio di esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2020”

proposta di delibera n. 3 (determinazione del compenso)

“L'assemblea ordinaria degli azionisti di FULLSIX S.p.A.:

- udita la proposta del socio OH S.p.A. e Centro Studi S.r.l.

DELIBERA

di determinare in complessivi massimi euro 93.000,00 (novantatremila 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 48.000,00 (compreso nel suddetto importo massimo) da ripartire tra i consiglieri indipendenti e i consiglieri non esecutivi.”

Aprò quindi la discussione sulle proposte di delibera ed invito il Rappresentante Designato a dichiarare se vi sono interventi su questo

punto all'ordine del giorno.

Il Rappresentante Designato in persona dell'Avv. Alessandro Franzini dichiara che non ci sono interventi.

Procedo alle operazioni di votazione in relazione alla proposta di **deliberazione n. 1 del punto 3 dell'ordine del giorno di parte ordinaria** e comunico che il Rappresentante Designato, tenuto conto che non vi sono azioni temporaneamente assenti dalla riunione assembleare (non votanti), dichiara di essere portatore di deleghe da parte di n. 4 aventi diritto, rappresentanti n. 9.826.685 azioni, pari a circa il 87,877% del capitale sociale.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 9.557.874
- contrari: nessuno
- astenuti n. 268.811 (Marco Benatti – Blugroup S.r.l.).

Dichiaro, a nome del Presidente, che la proposta è approvata a maggioranza.

* * *

Procedo alle operazioni di votazione in relazione alla proposta di **deliberazione n. 2 del punto 3 dell'ordine del giorno di parte ordinaria** e comunico che il Rappresentante Designato, tenuto conto che non vi sono azioni temporaneamente assenti dalla riunione assembleare (non votanti), dichiara di essere portatore di deleghe da parte di n. 4 aventi diritto, rappresentanti n. 9.826.685 azioni, pari a circa il 87,877% del capitale sociale.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 9.557.874
- contrari: nessuno
- astenuti n. 268.811 (Marco Benatti – Blugroup S.r.l.).

Dichiaro, a nome del Presidente, che la proposta è approvata a maggioranza.

* * *

Procedo alle operazioni di votazione in relazione alla proposta di **deliberazione n. 3 del punto 3 dell'ordine del giorno di parte ordinaria** e comunico che il Rappresentante Designato, tenuto conto che non vi sono azioni temporaneamente assenti dalla riunione assembleare (non votanti), dichiara di essere portatore di deleghe da parte di n. 4 aventi diritto, rappresentanti n. 9.826.685 azioni, pari a circa il 87,877% del capitale sociale.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 9.557.874
- contrari: nessuno
- astenuti n. 268.811 (Marco Benatti – Blugroup S.r.l.).

Dichiaro, a nome del Presidente, che la proposta è approvata a maggioranza.

* * *

Terminata la votazione sul numero, sulla durata e sul compenso degli amministratori, procediamo ora alla votazione della lista.

Ricordo che la lista (presentata da OH S.p.A. e Centro Studi S.r.l.) è composta da Costantino Di Carlo, Caterina Dalessandri, Gaia Sanzarello, Susanna Pedretti, Gian Paolo Coppola, Emmanuel Micheli e Antonio Cantelmi.

Apro quindi la discussione per conto del Presidente ed invito il Rappresentante Designato a dichiarare eventuali interventi.

Il Rappresentante Designato in persona dell'Avv. Alessandro Franzini dichiara che non ci sono interventi.

Pongo quindi ai voti la lista di cui sopra e procedo con le operazioni di votazione.

Comunico che il Rappresentante Designato, tenuto conto che non vi sono azioni temporaneamente assenti dalla riunione assembleare (non votanti), dichiara di essere portatore di deleghe da parte di n. 4 aventi diritto, rappresentanti n. 9.826.685 azioni, pari a circa il 87,877% del capitale sociale.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 9.557.874
- contrari: nessuno
- astenuti n. 268.811 (Marco Benatti – Blugroup S.r.l.).

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. Caterina Dalessandri, nata a Lagonegro (PZ) il giorno 9 luglio 1981;
3. Gaia Sanzarello, nata a Mistretta (ME) il giorno 3 ottobre 1980;
4. Susanna Pedretti, nata a Milano (MI) il giorno 26 luglio 1977;
5. Gian Paolo Coppola, nato a Formia (LT) il giorno 10 luglio 1972;
6. Emmanuel Micheli, nato a Lecco (LC) il giorno 21 settembre 1970;
7. Antonio Cantelmi, nato a Polla (SA) il giorno 10 novembre 1968;

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.

* * * * *

In relazione al **quarto 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 Collegio Sindacale.

Si rende necessario procedere alla nomina di un nuovo Collegio Sindacale, per la durata stabilita dalla legge di tre esercizi, determinandone altresì il compenso per l'intera durata dell'incarico.

Informo che è stata depositata una lista di nominativi delle persone candidate alla carica di sindaco, in osservanza delle disposizioni contenute nell'art. 24 del vigente statuto.

Per ciascun candidato è stata allegata, tra l'altro, la dichiarazione dalla quale risulta l'accettazione della candidatura alla carica, con attestazione dell'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, ivi compresa l'attestazione di non superare il limite statutario degli incarichi in società italiane con strumenti finanziari quotati nei mercati regolamentati in Italia, nonché il relativo curriculum professionale.

La lista, presentata dai soci OH S.p.A. e Centro Studi S.r.l., è formata dai seguenti nominativi:

1. Anna Maria Pontiggia (per la carica di sindaco effettivo);
2. Jean Paul Baroni (per la carica di sindaco effettivo);
3. Antonio Soldi (per la carica di sindaco effettivo);
4. Lucia Foti Belligambi (per la carica di sindaco supplente);
5. Roberta Provasi (per la carica di sindaco supplente);

In considerazione del fatto che gli allegati della lista sono stati messi a disposizione dei soci nei giorni precedenti alla presente assemblea, ne ometto la lettura e pertanto apro la discussione su tale argomento precisando che, in osservanza dell'art. 2400, ultimo comma, c.c., le cariche di amministrazione e di controllo dei candidati sindaci sono anch'esse rese note all'assemblea tramite la medesima documentazione poc'anzi ricordata.

Apro quindi la discussione per conto del Presidente ed invito il Rappresentante Designato a dichiarare eventuali interventi.

Il Rappresentante Designato in persona dell'Avv. Alessandro Franzini dichiara che non ci sono interventi.

Pongo quindi ai voti la lista di cui sopra e procedo con le operazioni di votazione.

Comunico che il Rappresentante Designato, tenuto conto che non vi sono azioni temporaneamente assenti dalla riunione assembleare (non votanti), dichiara di essere portatore di deleghe da parte di n. 4 aventi diritto, rappresentanti n. 9.826.685 azioni, pari a circa il 87,877% del capitale sociale.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 9.557.874
- contrari: nessuno
- astenuti n. 268.811 (Marco Benatti – Blugroup S.r.l.).

Ne consegue che il collegio sindacale risulta così eletto:

- Anna Maria Pontiggia, sindaco effettivo;
- Jean Paul Baroni, sindaco effettivo;
- Antonio Soldi, sindaco effettivo;
- Lucia Foti Belligambi, sindaco supplente;
- Roberta Provasi, sindaco supplente;

Risulta altresì che Anna Maria Pontiggia, quale primo candidato come sindaco effettivo dell'unica lista presentata, assume la qualifica di presidente del collegio.

Interviene il presidente del collegio sindacale uscente Gianluca Stancati il quale, nel congedarsi dalla carica, ringrazia la società per l'attività svolta in questi anni e per l'esperienza di grande crescita personale. Ringrazia i colleghi per il lavoro svolto e coglie l'occasione per

formulare al nuovo collegio sindacale il suo più grande augurio.
Interviene Anna Maria Pontiggia la quale ringrazia a sua volta il presidente uscente, il dott. Di Carlo, l'intero consiglio di amministrazione e i soci per la fiducia accordata nominandola quale presidente del collegio sindacale.

* * *

In conseguenza della votazione della lista come sopra effettuata, occorre determinare ai sensi di legge il compenso dei sindaci.

Al riguardo informo l'assemblea che i soci OH S.p.A. e Centro Studi S.r.l. hanno fatto pervenire alla società, con lettera in data 22 giugno 2020, una proposta relativa al compenso dei sindaci.

I soci OH S.p.A. e Centro Studi S.r.l. propongono in particolare 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 9.000 (euro novemila/00);
- a ciascun Sindaco Effettivo massimi euro 7.000 (euro settemila/00).

Procedo quindi 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., in relazione al quarto punto all'ordine del giorno,

- preso atto della precedente votazione delle liste dei candidati sindaci;

- preso atto che risultano nominati a comporre il collegio sindacale per tre esercizi, e precisamente sino all'assemblea che si riunirà per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022, i signori:

- Anna Maria Pontiggia, nata a Milano (MI) il giorno 10 gennaio 1962, sindaco effettivo, in qualità di presidente;

- Jean Paul Baroni, nato a Parigi (Francia) il giorno 9 dicembre 1965, sindaco effettivo;

- Antonio Soldi, nato a Brescia (BS) il giorno 2 marzo 1970, sindaco effettivo;

- Lucia Foti Belligambi, nata a Catania (CT) il giorno 19 luglio 1972, sindaco supplente;

- Roberta Provasi, nata a Cuggiono (MI) il giorno 26 luglio 1967, sindaco supplente;

- udita la proposta del socio OH S.p.A. e Centro Studi S.r.l.

DELIBERA

Di stabilire il compenso annuo lordo spettante ai sindaci, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico, nelle seguenti misure:

- al Presidente del Collegio Sindacale massimi euro 9.000 (euro novemila/00);

- a ciascun Sindaco Effettivo massimi euro 7.000 (euro settemila/00); e comunque nei limiti previsti dalle rispettive tariffe professionali."

Aprò quindi la discussione per conto del Presidente ed invito il Rap-

presentante Designato a dichiarare eventuali interventi.

Il Rappresentante Designato in persona dell'Avv. Alessandro Franzini dichiara che non ci sono interventi.

Pongo quindi ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e procedo con le operazioni di votazione.

Comunico che il Rappresentante Designato, tenuto conto che non vi sono azioni temporaneamente assenti dalla riunione assembleare (non votanti), dichiara di essere portatore di deleghe da parte di n. 4 aventi diritto, rappresentanti n. 9.826.685 azioni, pari a circa il 87,877% del capitale sociale.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 9.557.874
- contrari: nessuno
- astenuti n. 268.811 (Marco Benatti – Blugroup S.r.l.).

Dichiaro, a nome del Presidente, che la proposta è approvata a maggioranza.

* * * * *

In relazione all'unico **punto all'ordine del giorno di parte straordinaria**, ricordo che il Consiglio di Amministrazione della società ha convocato la presente assemblea al fine di assumere gli opportuni provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 comma 1 Codice Civile.

Preciso che nella relazione degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 125-ter TUF, nonché ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile e dell' art. 74, comma 1, della Delibera Consob n. 11971/1999 risultano tra l'altro esplicitate le proposte relative ai provvedimenti da assumere per il ripianamento delle perdite e all'eventuale aumento del capitale sociale, nonché le proposte per il risanamento della gestione e il mantenimento delle condizioni di continuità aziendale. In ogni caso, si prevede in questa sede di non procedere con la riduzione del capitale sociale.

In considerazione del fatto che la relazione degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 125-ter TUF, nonché ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile e dell' art. 74, comma 1, della Delibera Consob n. 11971/1999 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.

“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 2019, pari a Euro 3.456.266,52 (tremilioniquattrocentocinquantaseimiladuecentosessantasei/52) e di avvalersi delle previ-

sioni dell'articolo 6 del DL 8 aprile 2020, in relazione all'obbligo di riduzione del capitale sociale a copertura delle perdite, rinviando le inerenti e conseguenti deliberazioni fino a quando consentito dalle disposizioni normative, in vista della definizione dell'aumento di capitale previsto dal Piano Industriale 2020-2022."

Aprò quindi la discussione per conto del Presidente ed invito il Rappresentante Designato a dichiarare eventuali interventi.

Il Rappresentante Designato in persona dell'Avv. Alessandro Franzini dichiara che non ci sono interventi.

Pongo quindi ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e procedo con le operazioni di votazione.

Comunico che il Rappresentante Designato, tenuto conto che non vi sono azioni temporaneamente assenti dalla riunione assembleare (non votanti), dichiara di essere portatore di deleghe da parte di n. 4 aventi diritto, rappresentanti n. 9.826.685 azioni, pari a circa il 87,877% del capitale sociale.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 9.557.874
- contrari: n. 268.811 (Marco Benatti – Blugroup S.r.l.).
- astenuti nessuno.

Dichiaro, a nome del Presidente, che la proposta è approvata a maggioranza.

* * * * *

Esaurita la trattazione di tutti gli argomenti all'Ordine del Giorno, il Presidente dichiara chiusi i lavori assembleari alle ore 11,35 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;

"**D**" Relazione degli amministratori ai sensi dell'art. 74, comma 1, della Delibera Consob n. 11971/1999, quale pubblicata sul sito Internet della Società.

"**E**" Domande e risposte sulle materie all'ordine del giorno formulate dal socio Marco Benatti prima dell'assemblea.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 13,00 di questo giorno trenta giugno duemilaventi.

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

Firmato Mario Notari

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Allegato "A" all'atto
in data 30-6-2020
n. 24620 / 14761 rep.

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
I	AVV. ALESSANDRO FRANZINI RAPPRESENTANTE DESIGNATO EX ART. 135 UNDECIES D.LGS. N. 58/1998			0	0
1	D		ORIZZONTI HOLDING SPA	8.539.549	8.539.549
2	D		CENTRO STUDI S.R.L.	1.018.325	1.018.325
3	D		BLUGROUP SRL	18	18
4	D		BENATTI MARCO	268.793	268.793
			Totale azioni	9.826.685	9.826.685
				87,877018%	87,877018
			Totale azioni in proprio	0	0
			Totale azioni in delega	9.826.685	9.826.685
			Totale azioni in rappresentanza legale	0	0
			TOTALE AZIONI	9.826.685	9.826.685
				87,877018%	87,877018%
			Totale azionisti in proprio	0	0
			Totale azionisti in delega	4	4
			Totale azionisti in rappresentanza legale	0	0
			TOTALE AZIONISTI	4	4
			TOTALE PERSONE INTERVENUTE	1	1



Marco Fu

ml

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

SPAZIO ANNULLATO

Allegato * B * all'atto
in data 30.6.2020
n.24620/14761 rep.

RELAZIONE SULLA POLITICA DI REMUNERAZIONE
E SUI COMPENSI CORRISPOSTI
ai sensi dell' art. 123-ter TUF e
dell'art. 84-quater
del Regolamento Emittenti

nd



**DOCUMENTO APPROVATO DAL
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DI FULLSIX S.P.A. DEL 27 APRILE 2020**

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 – POLITICA DI REMUNERAZIONE 2020.....	7
1. Governance	7
1.1 Organi e soggetti coinvolti nella predisposizione, approvazione e attuazione della Politica di Remunerazione	7
1.2 Assemblea dei soci	7
1.3 Consiglio di Amministrazione	7
1.4 Comitato per la Remunerazione.....	8
1.5 Amministratori Esecutivi	9
1.6 Collegio Sindacale	10
1.7 Esperti Indipendenti	10
2. Finalità perseguite e principi alla base della Politica di Remunerazione	11
3. La descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione, con particolare riguardo all'indicazione del relativo peso nell'ambito della retribuzione complessiva. ..	11
4. Politica di remunerazione per il Consiglio di Amministrazione	15
5. Politica di remunerazione per il Collegio Sindacale	15
6. Politica di remunerazione per i Dirigenti con responsabilità strategiche	15
7. Politica relativa a benefici non monetari	16
8. Indennità in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto.....	16
9. Patti di non concorrenza	17
10. Informazioni sulla presenza di coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie	17
11. Politica retributiva seguita con riferimento: (i) agli amministratori indipendenti, (ii) all'attività di partecipazione a comitati e (iii) allo svolgimento di particolari incarichi.	17
SEZIONE II- COMPENSI PERCEPITI NELL'ESERCIZIO 2019 DAI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE	18
I.1 PRIMA PARTE - VOCI CHE COMPONGONO LA REMUNERAZIONE	18
I.2 SECONDA PARTE	24
Compensi corrisposti e/o maturati nell'Esercizio 2019 dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche	26
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.....	44
Proposta di deliberazione (art. 123-ter, comma 6, D.Lgs. 58/1998)	47



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 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 ai sensi (ii) dell'articolo 123-ter del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (cosiddetto "Testo Unico della Finanza") e successive modifiche.

In base alle citate disposizioni normative la Relazione si compone di due sezioni, redatte in conformità all'allegato 3A, Schema 7 bis del Regolamento Emittenti.

La prima sezione illustra:

- a) i principi e le finalità inerenti la politica della Società in materia di remunerazione degli Amministratori, dei Dirigenti con responsabilità strategiche e dei componenti degli organi di controllo con riferimento all'esercizio 2020;
- b) le procedure relative all'adozione e all'attuazione di tale politica.

La seconda sezione, nominativamente per i compensi attribuiti agli Amministratori e ai Sindaci e, in forma aggregata, per i compensi attribuiti ai Dirigenti con responsabilità strategiche:

- a) fornisce, anche in forma di tabelle, la rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro;
- b) illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio 2019 a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolta in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando gli eventuali compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento;
- c) illustra come la società ha tenuto conto del voto espresso l'anno precedente sulla sezione seconda della relazione.

La Politica di Remunerazione e la Relazione sono state esaminate dal Comitato per la Remunerazione in data 4_11 marzo 2020 e approvate dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 27 aprile 2020.

La prima sezione della Relazione è soggetta a deliberazione vincolante dell'assemblea ordinaria che sarà chiamata a esaminare il Bilancio 2019 e si terrà entro la fine del prossimo mese di giugno in data che sarà oggetto di separata comunicazione.

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 2019.

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 2020 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 2020, 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 al mercato e al pubblico con successiva comunicazione nel corso dello stesso esercizio.

Si precisa, altresì, che, in presenza di circostanze eccezionali, il Consiglio di Amministrazione previo parere del Comitato per la Remunerazione, potrà derogare temporaneamente alla politica di remunerazione. In particolare, potrà derogarsi ai seguenti criteri fra quelli indicati al successivo paragrafo 2 della presente Politica: i) politica di remunerazione dell'esercizio precedente, e ii) situazione economica aziendale in corso.

Per circostanze eccezionali, ai sensi dell'articolo 123-ter TUF, si intendono solamente situazioni in cui la deroga alla politica di remunerazione è necessaria ai fini del perseguimento degli interessi a lungo termine e della sostenibilità della società nel suo complesso o per assicurarne la capacità di stare sul mercato.



SEZIONE I – POLITICA DI REMUNERAZIONE 2020

1. Governance

1.1 Organi e soggetti coinvolti nella predisposizione, approvazione e attuazione della Politica di 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.

1.2 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;
- si esprime in maniera vincolante sulla Prima Sezione della Relazione sulla politica della Società in materia di remunerazione degli Amministratori, dei Dirigenti con responsabilità strategiche e dei componenti degli organi di controllo con riferimento all'esercizio 2020;
- si esprime in maniera non vincolante sulla Seconda Sezione della Relazione prevista dal comma 4 dell'art. 123-ter Tuf;
- 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.

1.3 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, composto da amministratori indipendenti. In alternativa, il comitato può essere composto da amministratori non esecutivi, in maggioranza indipendenti; in tal caso, il presidente del comitato è scelto tra gli amministratori indipendenti. Almeno un componente del comitato possiede una adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive, da valutarsi dal consiglio di amministrazione al momento della nomina;

- definisce, su proposta del Comitato per la Remunerazione, la Politica generale per la remunerazione degli Amministratori Esecutivi, degli altri Amministratori investiti di particolari cariche e dei Dirigenti con responsabilità strategiche;
- 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.

1.4 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 2019 a seguito dell'Assemblea tenutasi in data 29 aprile 2019 e del Consiglio d'Amministrazione svoltosi in data 7 maggio 2019.

Il Consiglio d'Amministrazione svoltosi in data 7 maggio 2019 ha nominato quali componenti del Comitato i consiglieri non esecutivi ed indipendenti Gian Paolo Coppola (Presidente), Gaia Sanzarellò e Alfredo Scotti ai sensi del Principio 6.P.3. e del Criterio applicativo 4.C.1., lett. a) del Codice.

In data 2 agosto 2019, il Consiglio di Amministrazione della società, persistendo la situazione di direzione e coordinamento esercitata dalla società Orizzonti Holding S.p.A. sull'emittente e al fine di adeguarsi alle previsioni di cui all'articolo 16 del Regolamento mercati, adottato con delibera n. 20249 del 28 dicembre 2017, in particolare alla previsione secondo cui "Ove istituiti, anche gli altri comitati raccomandati da codici di comportamento in materia di governo societario promossi dai gestori di mercati regolamentati o da associazioni di categoria sono composti da amministratori indipendenti" ha proceduto alla rideterminazione della composizione del Comitato per la Remunerazione e del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.

A seguito di apposita delibera, la composizione del Comitato per la Remunerazione è risultata la seguente:

- Gian Paolo Coppola (Presidente);
- Barbara De Muro;
- Susanna Pedretti.

Tutti i componenti possiedono una adeguata esperienza 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. In data **17 febbraio 2020** è stato approvato il calendario delle attività del Comitato, elaborato in base alla programmazione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione relative all'approvazione dei dati finanziari trimestrali.

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*).

1.5 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.

1.6 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.

1.7 Esperti Indipendenti

Nella predisposizione della Politica di Remunerazione non sono intervenuti esperti indipendenti.

2. Finalità perseguite e principi alla base 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*).

3. La descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione, con particolare riguardo all'indicazione del relativo peso nell'ambito della retribuzione complessiva.

3.1 Componente Fissa

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

3.2 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 2019 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 2020, non sono stati deliberati Piani di Incentivazione per il *Top e Middle Management* del Gruppo.

Nell'esercizio 2019, sono state, diversamente, previste delle componenti variabili di breve termine, non inserite in uno specifico Piano di Incentivazione per alcuni Consiglieri di Amministrazione e *Top Manager* del Gruppo, riferite specificatamente a:

- Costantino Di Carlo, per l'incarico di Amministratore Delegato della Società, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, un compenso annuo lordo di euro 10.000,00 (diecimila/00), quale variabile da attribuirsi al raggiungimento di un risultato netto ante imposta pari a 0 (zero) riferito al bilancio consolidato di FullSix S.p.A. al 31 dicembre 2019, salvo revoca o dimissioni;
- Alberto Camporesi, per l'incarico di Consigliere Esecutivo per il ruolo di Controllo Strategico e Organizzativo della Società, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, un compenso annuo lordo di euro 10.000,00 (diecimila/00), quale variabile da attribuirsi al raggiungimento di un risultato netto ante imposta pari a 0 (zero) riferito al bilancio consolidato di FullSix S.p.A. al 31 dicembre 2019, salvo revoca o dimissioni;
- Caterina Dalessandri quale Consigliere Esecutivo per il ruolo di Controllo Strategico Economico-Finanziario della Società, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, un compenso annuo lordo di euro 10.000,00 (diecimila/00), quale variabile da attribuirsi al raggiungimento di un risultato netto ante imposta pari a 0 (zero) riferito al bilancio consolidato di FullSix S.p.A. al 31 dicembre 2019, salvo revoca o dimissioni;
- Francesco Meani, per l'incarico di Amministratore Delegato della società partecipata Softec S.p.A., a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, un compenso di Euro 20.000,00 (ventimila/00), quale variabile da attribuirsi al raggiungimento degli obiettivi del Budget 2019 approvato in data 11 febbraio 2019, in riferimento al risultato EBITDA (in valore e in percentuale del fatturato).

3.3 Incentivazione a lungo periodo (c.d. retention)

A tale strumento attuativo della Politica generale sulle Remunerazioni è riconducibile l'Accordo Integrativo sottoscritto in data **14 novembre 2013** tra la Società Dirigente Preposto Lorenzo Sisti.

Si informa che, in data **27 gennaio 2020**, è cessato per dimissioni volontarie il rapporto di lavoro del Dott. Francesco Meani, già Dirigente con Responsabilità Strategiche dell'Emittente senza dar corso ad alcuna applicazione del menzionato Accordo Integrativo, di cui il Dott. Meani era uno dei beneficiari.

Nello sviluppo della politica retributiva dell'Emittente, il Comitato per la Remunerazione, a partire dal mese di marzo 2017, ha esaminato il menzionato Accordo Integrativo ponendo l'attenzione sulla due



componenti dell'Accordo 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, nel menzionato Accordo Integrativo, 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 corrispondersi ai due manager, anche alla luce delle migliori prassi attualmente praticate dal mercato delle società quotate, tenuto conto dell'attuale struttura organizzativa della società, nonché in applicazione della disciplina sostanziale e regolamentare prevista per le società quotate ed infine in relazione al CCNL applicabile alla data odierna;
- valutazione generale in termini di convenienza e correttezza dei citati Accordi.

Alla luce delle risultanze emerse e comunicate dal Comitato per la Remunerazione, in data **28 settembre 2017**, il Consiglio di Amministrazione ha conferito mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Benatti affinché intraprenda, entro il 31 dicembre 2017, le azioni necessarie, anche avvalendosi di appositi consulenti, per la rivisitazione degli accordi integrativi sottoscritti in data 14 novembre 2013, da parte della società FullSix S.p.A. con (i) 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.

4. 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.

5. Politica di remunerazione per il Collegio Sindacale

Si informa che in conformità a quanto previsto dall'articolo 2402 del Codice Civile l'Assemblea dei Soci della Società convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, oltre a nominare il Collegio Sindacale, è chiamata a deliberare l'attribuzione del compenso annuale spettante ai componenti del Collegio Sindacale per l'intero periodo di durata del relativo mandato. In conformità al Codice di Autodisciplina il compenso del Collegio Sindacale è commisurato all'impegno richiesto, alla rilevanza del ruolo ricoperto, nonché alle caratteristiche dimensionali e settoriali della Società.

Al riguardo si ricorda che il compenso annuo lordo deliberato dall'Assemblea dei Soci in data 27 aprile 2017 è stato di Euro 18.000 per il Presidente del Collegio Sindacale e di Euro 12.000 per ciascun Sindaco Effettivo. Per maggiori informazioni al riguardo si rimanda alla Sezione II della presente Relazione.

6. 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 Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato dell'Emittente, Dott. Costantino Di Carlo, nel corso della riunione del Comitato per la Remunerazione tenutasi l'11 marzo 2020, i Dirigenti con Responsabilità strategiche individuati sono:

- il CFO – Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Società, Dott. Lorenzo Sisti;
- il Direttore Generale della società partecipata Softec S.p.A., Dott. Marco Morini.

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, per i Dirigenti con responsabilità strategiche della Società 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.

7. 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.

8. 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.

Alla data di redazione della presente Relazione, solo per quanto concerne il CFO – Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Lorenzo Sisti, è vigente un Accordo Integrativo che prevede un'indennità in caso di cessazione del rapporto di lavoro. In particolare, 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 3.3 "Incentivazione a lungo periodo (c.d. retention)" della presente Sezione I.

9. 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.

10. Informazioni sulla presenza di coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie

Non sono previste in favore dell'Amministratore Delegato e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche coperture assicurative, previdenziali e pensionistiche diverse da quelle previste dal CCNL di categoria applicato ai dirigenti del Gruppo.

11. Politica retributiva seguita con riferimento: (i) agli amministratori indipendenti, (ii) all'attività di partecipazione a comitati e (iii) allo svolgimento di particolari incarichi.

Alla luce di quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina, la remunerazione degli Amministratori non esecutivi non è legata ai risultati economici conseguiti dalla Società e/o dal Gruppo. La remunerazione degli Amministratori non esecutivi, come rilevato al precedente punto 4 della Relazione, è rappresentata esclusivamente da una componente fissa, deliberata dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti.



SEZIONE II- COMPENSI PERCEPITI NELL'ESERCIZIO 2019 DAI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE

I.1 PRIMA PARTE - VOCI CHE COMPONGONO LA REMUNERAZIONE

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

Consiglio di Amministrazione

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

Presidente e Amministratore Delegato:

Costantino Di Carlo

Consiglieri Esecutivi:

Alberto Camporesi

Caterina Dalessandri

Consiglieri Indipendenti:

Barbara De Muro

Gian Paolo Coppola

Susanna Pedretti

Consiglieri

Gaia Sanzarelli

Alfredo Scotti

In data **29 aprile 2019** 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 2019 - la durata in carica del Consiglio, ha determinato in complessivi massimi euro 250.000,00 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.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, 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 Presidente e Amministratore Delegato Costantino Di Carlo nel corso della riunione consiliare del **7 maggio 2019**, sulla quale il Comitato per la Remunerazione in apposita riunione tenutasi in data **7 maggio 2019** si è espresso positivamente, acquisito il parere favorevole del Collegio Sindacale e con l'astensione di volta in volta dei consiglieri interessati, in data **14 maggio 2019**, ha deliberato:

- di riconoscere al Consigliere Costantino Di Carlo, per la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A., a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, un compenso annuo lordo fisso pari a euro 10.000,00 (diecimila/00), salvo revoca o dimissioni;
- di riconoscere al Consigliere Costantino Di Carlo, per l'incarico di Amministratore Delegato, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, un compenso annuo lordo di euro 10.000,00 (diecimila/00), quale variabile da attribuirsi al raggiungimento di un risultato netto ante imposta pari a 0 (zero) riferito al bilancio consolidato di FullSix S.p.A. al 31 dicembre 2019, salvo revoca o dimissioni;
- di riconoscere al Consigliere Costantino Di Carlo, per l'incarico di Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, un compenso annuo lordo fisso pari a euro 10.000,00 (diecimila/00), salvo revoca o dimissioni;
- di riconoscere ai Consiglieri Indipendenti e ai Consiglieri non indipendenti e non esecutivi i seguenti compensi annui lordi fissi, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, salvo revoca o dimissioni:
 - Alberto Camporesi euro 10.000,00 (diecimila/00);
 - Caterina Dalessandri euro 10.000,00 (diecimila/00);
 - Gaia Sanzarello euro 10.000,00 (diecimila/00);
 - Gian Paolo Coppola euro 10.000,00 (diecimila/00);
 - Barbara De Muro euro 10.000,00 (diecimila/00);
 - Susanna Pedretti euro 10.000,00 (diecimila/00);
 - Alfredo Scotti euro 10.000,00 (diecimila/00);
- di riconoscere ai Consiglieri, nominati membri del Comitato per il Controllo Interno e Gestione dei Rischi, un compenso annuo lordo fisso a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, salvo revoca o dimissioni, di euro 2.000,00 (duemila/00) per ciascun componente, ovvero i Consiglieri Gian Paolo Coppola e Barbara De Muro, e di euro 3.000,00 (tremila/00) per il componente che ricopre la carica di Presidente del Comitato, ovvero il Consigliere Susanna Pedretti;
- di riconoscere ai Consiglieri, nominati membri del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, un compenso annuo lordo fisso a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, salvo revoca o dimissioni, di euro 2.000,00 (duemila/00) per ciascun componente, ovvero i Consiglieri Susanna Pedretti e Gaia Sanzarello, e di euro 3.000,00 (tremila/00) per il componente che ricopre la carica di Presidente del Comitato, ovvero il Consigliere Barbara De Muro;
- di riconoscere ai Consiglieri, nominati membri del Comitato per la Remunerazione, un compenso annuo lordo fisso a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del

bilancio al 31 dicembre 2018 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, salvo revoca o dimissioni, di euro 2.000,00 (duemila/00) per ciascun componente, ovvero i Consiglieri Gaia Sanzarelli e Alfredo Scotti, e di euro 3.000,00 (tremila/00) per il componente che ricopre la carica di Presidente del Comitato, ovvero il Consigliere Gian Paolo Coppola;

- di determinare in complessivi euro 20.000,00 (ventimila/00) la disponibilità annuale a favore dell'attività di tutti i Comitati.

In data **1 luglio 2019**, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato:

- di riconoscere al Consigliere Alberto Camporesi quale Consigliere Esecutivo per il ruolo di Controllo Strategico e Organizzativo, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, un compenso annuo lordo di euro 10.000,00 (diecimila/00), quale variabile da attribuirsi al raggiungimento di un risultato netto ante imposta pari a 0 (zero) riferito al bilancio consolidato di FullSix S.p.A. al 31 dicembre 2019, salvo revoca o dimissioni;
- di riconoscere al Consigliere Caterina Dalessandri quale Consigliere Esecutivo per il ruolo di Controllo Strategico Economico-Finanziario, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, un compenso annuo lordo di euro 10.000,00 (diecimila/00), quale variabile da attribuirsi al raggiungimento di un risultato netto ante imposta pari a 0 (zero) riferito al bilancio consolidato di FullSix S.p.A. al 31 dicembre 2019, salvo revoca o dimissioni.

In data **2 agosto 2019**, il Consiglio di Amministrazione della Società, persistendo la situazione di direzione e coordinamento esercitata dalla società Orizzonti Holding S.p.A. sull'emittente e al fine di adeguarsi alle previsioni di cui all'articolo 16 del Regolamento mercati, adottato con delibera n. 20249 del 28 dicembre 2017, in particolare alla previsione secondo cui "*Ove istituiti, anche gli altri comitati raccomandati da codici di comportamento in materia di governo societario promossi dai gestori di mercati regolamentati o da associazioni di categoria sono composti da amministratori indipendenti*" ha proceduto alla rideterminazione della composizione del Comitato per la Remunerazione e del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.

A seguito di apposita delibera, la composizione del Comitato per la Remunerazione e del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate risulta come segue:

- Comitato per la Remunerazione: Gian Paolo Coppola (Presidente), Barbara De Muro, Susanna Pedretti;
- Comitato per le Operazioni con Parti Correlate: Barbara De Muro (Presidente); Susanna Pedretti, Gian Paolo Coppola.

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:

- Costantino Di Carlo, che riveste l'incarico di Presidente e Amministratore Delegato della Società; Presidente e Amministratore Delegato della società partecipata Softec S.p.A.; Amministratore Unico della società partecipata Orchestra S.r.l.;
- Alberto Camporesi, che riveste l'incarico di Consigliere Esecutivo per il ruolo di Controllo Strategico e Organizzativo;
- Caterina Dalessandri, che riveste l'incarico di Consigliere Esecutivo per il ruolo di Controllo Strategico Economico-Finanziario.

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 Costantino Di Carlo, in data **14 maggio 2019**, 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 2018 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, un compenso annuo lordo fisso pari a euro 10.000,00 (diecimila/00), salvo revoca o dimissioni;

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, Costantino Di Carlo, è stato nominato, altresì, quale:

- Amministratore Delegato della Società, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, con l'attribuzione, in data **14 maggio 2019**, di un compenso annuo lordo di euro 10.000,00 (diecimila/00), quale variabile da attribuirsi al raggiungimento di un risultato netto ante imposta pari a 0 (zero) riferito al bilancio consolidato di FullSix S.p.A. al 31 dicembre 2019, salvo revoca o dimissioni;
 - Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno della Società, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, con l'attribuzione, in data **14 maggio 2019**, di un compenso annuo lordo fisso pari a euro 10.000,00 (diecimila/00), salvo revoca o dimissioni;
 - Presidente del Consiglio di Amministrazione della società partecipata Softec S.p.A., a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, con l'attribuzione, in data **13 maggio 2019**, un compenso annuo lordo fisso pari ad Euro 10.000,00 (diecimila/00), salvo revoca o dimissioni;
 - Amministratore Delegato della società partecipata Softec S.p.A., in data **27 gennaio 2020**, a valere per il periodo dal 27 gennaio 2020 fino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, senza attribuzione di alcun compenso;
 - Amministratore Unico della società partecipata Orchestra S.r.l., in data **22 aprile 2020**, a tempo indeterminato e senza attribuzione di alcun compenso;
- al Consigliere di Amministrazione Alberto Camporesi, in data **14 maggio 2019**, 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 2018 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, un compenso annuo lordo fisso pari a euro 10.000,00 (diecimila/00), salvo revoca o dimissioni. In data **1 luglio 2019**, al Consigliere Alberto Camporesi, quale Consigliere Esecutivo per il ruolo di Controllo Strategico e Organizzativo, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, è stato attribuito un compenso annuo lordo di euro 10.000,00 (diecimila/00), quale variabile da attribuirsi al raggiungimento di un risultato netto ante imposta pari a 0 (zero) riferito al bilancio consolidato di FullSix S.p.A. al 31 dicembre 2019, salvo revoca o dimissioni;
- al Consigliere di Amministrazione Caterina Dalessandri, in data **14 maggio 2019**, 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 2018 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, un compenso annuo lordo fisso pari a euro 10.000,00 (diecimila/00), salvo revoca o dimissioni. In data **1 luglio 2019**, al Consigliere Alberto Camporesi, quale Consigliere Esecutivo per il ruolo di Controllo Strategico Economico-Finanziario, a valere per il periodo intercorrente tra la data di



approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, è stato attribuito un compenso annuo lordo di euro 10.000,00 (diecimila/00), quale variabile da attribuirsi al raggiungimento di un risultato netto ante imposta pari a 0 (zero) riferito al bilancio consolidato di FullSix S.p.A. al 31 dicembre 2019, 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, vi sono due Dirigenti con responsabilità strategica individuati in:

- 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 **7 maggio 2019**);
- Marco Morini (che attualmente riveste l'incarico di Direttore Generale nella società controllata Softec S.p.A.).

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 **7 maggio 2019**, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato:

- di attribuire al Dott. Lorenzo Sisti un'indennità per l'incarico di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari pari ad un compenso annuo lordo di euro 20.000 (ventimila/00) e di determinare in euro 30.000,00 (trentamila/00) la disponibilità annuale assegnata alla carica di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari per ricorrere autonomamente a consulenze esterne.

Come per gli amministratori investiti di particolari cariche, il Consiglio di Amministrazione può prevedere (o se previsto dalla legge proporre all'Assemblea degli Azionisti) per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche 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.

Per completezza informativa, si riferisce che in data **27 gennaio 2020**, il Dott. Francesco Meani (già Dirigente Strategico della Società) ha cessato il proprio rapporto di lavoro con la Società nonché ha comunicato le proprie dimissioni, con efficacia immediata, dalla carica di Consigliere e Amministratore Delegato nella società partecipata Softec S.p.A. e di Amministratore Unico nella società partecipata Orchestra S.r.l.

In riferimento al Dott. Francesco Meani, allo stesso, quale:

- Amministratore Delegato della società partecipata Softec S.p.A., a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, in data **13 maggio 2019**, era stato attribuito un compenso annuo lordo fisso di Euro 20.000,00 (ventimila/00) e un compenso di Euro 20.000,00 (ventimila/00), quale variabile da attribuirsi al raggiungimento degli obiettivi del Budget 2019 approvato in data 11 febbraio 2019, in riferimento al risultato EBITDA (in valore e in percentuale del fatturato);

- Amministratore Unico della società partecipata Orchestra S.r.l., nominato a tempo indeterminato in data **18 aprile 2019**, non era stato attribuito alcun compenso.

Si precisa che le previsioni di cui all'Accordo Integrativo (la cui disamina è riportata al Paragrafo 7 della Prima Parte della presente Relazione), a seguito delle dimissioni volontarie comunicate dal Dott. Francesco Meani in data 14 novembre 2019 e alla cessazione del suo rapporto di lavoro con decorrenza 27 gennaio 2020, non sono più applicabili allo stesso; rimangono invece vigenti in relazione al Dott. Lorenzo Sisti.

A handwritten signature in black ink, appearing to be the name "Lorenzo Sisti".



I.2 SECONDA PARTE

Si riportano di seguito analiticamente i compensi corrisposti e/o maturati nell'Esercizio 2019 a qualsiasi titolo ed in qualsiasi forma dalla Società e dalle altre società del Gruppo, utilizzando le tabelle predisposte, secondo quanto previsto dal Regolamento Emittenti.

Le informazioni sono fornite separatamente con riferimento agli incarichi nella Società e per quelli svolti in società controllate e collegate, quotate e non, del Gruppo.

In conformità a quanto previsto dall'articolo 84-quater e dall'Allegato 3A, Schema 7-ter del Regolamento Emittenti, la Relazione include una tabella che indica le partecipazioni, detenute nella Società e nelle sue controllate, dai componenti degli organi di amministrazione e controllo e dai Dirigenti Strategici, sulla base delle informazioni risultanti dal libro soci, delle comunicazioni ricevute ovvero delle informazioni acquisite dagli stessi membri degli organi di amministrazione e controllo e dai Dirigenti Strategici.



ml



Compensi corrisposti e/o maturati nell'Esercizio 2019 dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche¹

(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	Presidente e AD	01/01/2019-31/12/2019	Assemblea approvazione bilancio 2019	6,6						6,6		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				6,6						6,6		
(II) Compensi da controllate				13,2						13,2		
(III) Totale												

A favore del Presidente e AD Costantino Di Carlo era stato deliberato un compenso variabile di euro 10 migliaia da attribuirsi al raggiungimento di un risultato netto ante imposta pari a 0 (zero) riferito al bilancio consolidato di FullSix S.p.A. al 31 dicembre 2019: tale risultato non è stato conseguito.

¹ 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		Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
				fissi	per la partecipazione a comitati	Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili				
Camporesi Alberto	Consigliere Esecutivo	01/01/2019-31/12/2019	Assemblea approvazione bilancio 2019	6,6							
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				6,6							
(II) Compensi da controllate											
(III) Totale				6,6						6,6	

A favore del Consigliere Esecutivo Alberto Camporesi era stato deliberato un compenso variabile di euro 10 migliaia da attribuirsi al raggiungimento di un risultato netto ante imposta pari a 0 (zero) riferito al bilancio consolidato di FullSix S.p.A. al 31 dicembre 2019: 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	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili				
Dallessandri Caterina	Consigliere Esecutivo	01/01/2019-31/12/2019	Assemblea approvazione bilancio 2019	6,6							
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				6,6						6,6	
(II) Compensi da controllate											
(III) Totale				6,6						6,6	

A favore del Consigliere Esecutivo Caterina Dallessandri era stato deliberato un compenso variabile di euro 10 migliaia da attribuirsi al raggiungimento di un risultato netto ante imposta pari a 0 (zero) riferito al bilancio consolidato di FullSix S.p.A. al 31 dicembre 2019: 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 riciperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione ai comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili				
Gian Paolo Coppola	Consigliere Indipendente	29/04/2019-31/12/2019	Assemblea approvazione bilancio 2019	6,6	4,2						
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				6,6	4,2					10,8	
(II) Compensi da controllate											
(III) Totale				6,6	4,2					10,8	

Note: Il Consigliere Coppola è anche Presidente del Comitato per la Remunerazione, componente del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate e Componente del Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi; 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 dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi					
De Muro Barbara	Consigliere Indipendente	29/04/2019-31/12/2019	Assemblea approvazione bilancio 2019	6,6	4,2				10,8		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				6,6	4,2				10,8		
(II) Compensi da controllate											
(III) Totale				6,6	4,2				10,8		

Note: Il Consigliere De Muro è anche Presidente del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, componente del Comitato per la Remunerazione e Componente del Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi; 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 dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi					
Sanzarelli Gaia	Consigliere non esecutivo	29/04/2019-31/12/2019	Assemblea approvazione bilancio 2019	6,6	1				7,6		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				6,6	1				7,6		
(II) Compensi da controllate											
(III) Totale				6,6	1				7,6		

Note: Il Consigliere Sanzarelli ha ricoperto l'incarico di Componente del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate e di Componente del Comitato per la Remunerazione fino alla data del 2 agosto 2019

(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	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili				
Scotti Alfredo	Consigliere non esecutivo	29/04/2019-31/12/2019	Assemblea approvazione bilancio 2019								
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				6,6	0,5					7,1	
(II) Compensi da controllate											
(III) Totale				6,6	0,5					7,1	

Note: Il Consigliere Scotti ha ricoperto l'incarico di Componente del Comitato per la Remunerazione fino alla data del 2 agosto 2019





(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	01/01/2019-29/04/2019	Assemblea approvazione bilancio 2018	0						0		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio (*)				0						0		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				0						0		

(*) Il Compenso che era stato deliberato per lo svolgimento della carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione fino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 (pari ad euro 250 migliaia) era stato sottoposto a pignoramento promosso dalla società Mittel Generale Investimenti S.r.l.. La società FullSix SpA ha corrisposto a Mittel Generale Investimenti S.r.l. gli importi assegnati dando seguito all'ordinanza del giudice dell'esecuzione.



(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		Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
				fissi	per la partecipazione ai comitati	Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili				
Pagani Guazzugli Bonaiuti Massimo	Consigliere Indipendente	01/01/2018-31/12/2018	Assemblea approvazione bilancio 2018	4	2						
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				4	2					6	
(II) Compensi da controllate											
(III) Totale				4	2					6	

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



(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Cognome e Nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	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	5	2,8						
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				5	2,8					7,8	
(II) Compensi da controllate											
(III) Totale				5	2,8					7,8	

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	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	01/01/2019-31/12/2019									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio (*)				178,6			15			193,6	
(II) Compensi da controllate				13,3						13,3	
(III) Totale				191,9			15			206,9	

Note: (*) Di cui euro 172 migliaia quale retribuzione fissa da lavoro dipendente. Il Dott. Meani ha ricoperto l'incarico di Consigliere Esecutivo di FullSix SpA fino al 29 aprile 2019. Ha altresì ricoperto l'incarico di Amministratore Delegato della società controllata Softec SpA fino al 27 gennaio 2020. Per la carica di Amministratore Delegato in Softec SpA era stato deliberato un compenso annuo lordo fisso di Euro 20.000,00 (ventimila/00) e un compenso di Euro 20.000,00 (ventimila/00), quale variabile da attribuirsi al raggiungimento degli obiettivi del Budget 2019 approvato in data 11 febbraio 2019, in riferimento al risultato EBITDA (in valore e in percentuale del fatturato): 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 partecipazi one 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					
Stancati Gianluca	Presidente Collegio Sindacale	01/01/2018- 31/12/2018	Assemble a approvazi one bilancio 2019	18					18		
(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	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	12							
(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	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	12							
(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 partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity Bonus e altri incentivi	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
Sisti Lorenzo	Dirigente con responsabilità strategica	01/01/2019-31/12/2019									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				167			12		179		
(II) Compensi da controllate											
(III) Totale				167			12		179		

Note: (*) Di cui euro 147 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.



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 (II).

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 applicabili in forma standardizzata a categorie di soggetti), rappresentino una forma di remunerazione indiretta.

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

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

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



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

Cognome e Nome	Carica	Società Partecipata	Numero azioni possedute al 31/12/2018	Numero azioni acquistate nell'anno 2019	Numero azioni vendute nell'anno 2019	Numero azioni possedute al 31/12/2019
Benatti Marco (detenzione diretta) ⁽¹⁾	Presidente Amministrazione di Consiglio	FullSix S.p.A.	503.573	-	-	-
Benatti Marco (detenzione indiretta tramite Blugroup S.r.l.) ⁽¹⁾	Presidente Amministrazione di Consiglio	FullSix S.p.A.	18	-	-	-
Meani Francesco ⁽¹⁾	Consigliere Esecutivo	FullSix S.p.A.	226	-	-	-
Cipriano Claudia ⁽¹⁾	Amministratore	FullSix S.p.A.	0	-	-	0
Pagani Guazzugli Bonaiuti Massimo ⁽¹⁾	Amministratore	FullSix S.p.A.	0	-	-	-
Di Carlo Costantino	Presidente e Delegato Amministratore	FullSix S.p.A.	0	0	0	0
Camporesi Alberto	Amministratore	FullSix S.p.A.	30.000	5.000	34.000	1.000
Dalesandri Caterina	Amministratore	FullSix S.p.A.	0	0	0	0
De Muro Barbara	Amministratore	FullSix S.p.A.	0	0	0	0



Coppola Gian Paolo	Amministratore	FullSix S.p.A.	0	0	0	0
Pedretti Susanna	Amministratore	Fullsix S.p.A.	0	0	0	0
Sanzarelli Gaia	Pedretti Susanna	Fullsix S.p.A.	0	0	0	0
Scotti Alfredo	Amministratore	FullSix S.p.A.	0	0	0	0

(*) Amministratore cessato alla data di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2018 (29 aprile 2019)



Cognome e Nome	Carica	Società Partecipata	Numero azioni possedute al 31/12/2018	Numero azioni acquistate nell'anno 2019	Numero azioni vendute nell'anno 2019	Numero azioni possedute al 31/12/2019
Stancali Gianluca	Presidente Sindacale	Collegio 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



Proposta di deliberazione (art. 123-ter, comma 6, D.Lgs. 58/1998)

Alla luce di quanto precede, Vi proponiamo pertanto, di assumere le seguenti deliberazioni:

2.1 deliberazione inerente la prima sezione;

"L'assemblea della società FullSix S.p.A., in relazione al secondo punto all'ordine del giorno, esaminata la Relazione sulla Remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 84-quater ed in conformità all'Allegato 3A Schema 7-bis e 7-ter del Regolamento Emittenti,

DELIBERA

di approvare il contenuto della Sezione Prima della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. 58/98."

2.2 deliberazione inerente la seconda sezione

"L'assemblea della società FullSix S.p.A., in relazione al secondo punto all'ordine del giorno, esaminata la Relazione sulla Remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 84-quater ed in conformità all'Allegato 3A Schema 7-bis e 7-ter del Regolamento Emittenti,

DELIBERA

in senso favorevole al contenuto della Sezione Seconda della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. 58/98"

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name or set of initials, located at the end of the text.

FULLSIX S.P.A.

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

Sede legale: Piazzale Lugano 19, 20158 Milano – Italy

tel. (+39) 02 89968.1 – Fax (+39) 02 89968573

Capitale Sociale: euro 5.591.157,50 i.v.

<http://www.fullsix.it/>



Muller

Allegato ^C all'atto
in data 30.6.2020
n. 24620/14761. rep.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI

FULLSIX S.P.A.

all'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

DEGLI AZIONISTI

convocata per i giorni

26 giugno 2020 e 29 giugno 2020





**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
26 giugno 2020 e 29 giugno 2020**

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 26 GIUGNO 2020, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL GIORNO 29 GIUGNO 2020, 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 2019.
- 2) Relazione 2020 sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123-ter del D. Lgs. 58/98 ("TUF") e art. 84-quater del Regolamento Emittenti.
 - 2.1 deliberazione inerente la prima sezione;
 - 2.2 deliberazione inerente la seconda sezione.
- 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.
- 4) Nomina del Collegio Sindacale:
 - 4.1. determinazione del compenso del Collegio Sindacale;
 - 4.2. nomina dei componenti il Collegio Sindacale;
 - 4.3. nomina del Presidente del Collegio Sindacale.

Parte Straordinaria

- 1) Eventuali provvedimenti ai sensi dell'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 2019*), sottoponiamo alla Vostra approvazione il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 di FullSix S.p.A. che chiude con una perdita netta di Euro 3.456.266,52 (tremilioniquattrocentocinquantaseimiladuecentosessantasei/52). 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 2019 e relative relazioni;

- esaminato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019;

- preso atto che la società FullSix S.p.A. si trova al 31 dicembre 2019 nella fattispecie prevista dall'articolo 2446 c.c.;

DELIBERA

- di approvare, unitamente alla relazione degli amministratori, il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 il quale evidenzia una perdita pari ad Euro 3.456.266,52 (tremilioniquattrocentocinquantaseimiladuecentosessantasei/52);*
- di rinviare al successivo punto 1) all'ordine del giorno della parte straordinaria della presente assemblea la discussione sulle iniziative da adottarsi per la copertura delle perdite cumulate e far rientrare la Società entro i limiti indicati dall'articolo 2446 c.c.."*

* * * * *

Per quanto concerne il **secondo argomento** (2) *Relazione 2020 sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123-ter del D. Lgs. 58/98 ("TUF") e art. 84-quater del Regolamento Emittenti.*) 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 27 aprile 2020, a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet <http://www.fullsix.it/investor-relations/assemblee-azionisti/> e con le altre modalità previste dalla Consob, entro i termini di legge.

La Relazione sulla Remunerazione è articolata in due sezioni:

(i) la prima sezione (la “Politica in Materia di Remunerazione 2020”) illustra in modo chiaro e comprensibile: (a) la politica della società in materia di remunerazione dei compensi degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all’esercizio successivo e, fermo restando quanto previsto dall’articolo 2402 del codice civile, dei componenti degli organi di controllo; nonché (b) le procedure utilizzate per l’adozione e l’attuazione di tale politica.

La Politica in Materia di Remunerazione 2020 contribuisce alla strategia aziendale, al perseguimento degli interessi a lungo termine e alla sostenibilità della società e illustra il modo in cui fornisce tale contributo;

ii) la seconda sezione (la “Relazione sui Compensi Corrisposti nel 2019 e altre informazioni”), in modo chiaro e comprensibile e, nominativamente per i componenti degli organi di amministrazione e controllo, i direttori generali e in forma aggregata per i dirigenti con responsabilità strategiche: (a) fornisce una adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della società in materia di remunerazione relativa all’esercizio di riferimento; (b) illustra analiticamente i compensi corrisposti nell’esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell’attività svolta nell’esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell’esercizio di riferimento; c) illustra come la società ha tenuto conto del voto espresso l’anno precedente sulla seconda sezione della relazione.

La Politica in Materia di Remunerazione 2020 è sottoposta al voto dei soci e la relativa deliberazione è vincolante.

Anche la Relazione sui Compensi Corrisposti nel 2019 e altre informazioni è sottoposta al voto dei soci e la relativa deliberazione non è vincolante.

Alla luce di quanto precede, Vi proponiamo pertanto, di assumere le seguenti deliberazioni:

2.1 deliberazione inerente la prima sezione;

“L’assemblea della società FullSix S.p.A., in relazione al secondo punto all’ordine del giorno, esaminata la Relazione sulla Remunerazione, redatta ai sensi dell’art. 84-quater ed in conformità all’Allegato 3A Schema 7-bis e 7-ter del Regolamento Emittenti,

DELIBERA

di approvare il contenuto della Sezione Prima della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta ai sensi dell’articolo 123-ter del D. Lgs. 58/98.”

2.2 deliberazione inerente la seconda sezione

“L’assemblea della società FullSix S.p.A., in relazione al secondo punto all’ordine del giorno, esaminata la Relazione sulla Remunerazione, redatta ai sensi dell’art. 84-quater ed in conformità all’Allegato 3A Schema 7-bis e 7-ter del Regolamento Emittenti,

DELIBERA

in senso favorevole al contenuto della Sezione Seconda della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta ai sensi dell’articolo 123-ter del D. Lgs. 58/98”

* * * * *

Per quanto concerne il **terzo argomento** (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.*), Vi ricordiamo che siete chiamati a rinnovare il Consiglio di Amministrazione della Società nominato il 29 aprile 2019 ed in scadenza con la convocata riunione assembleare dei giorni 26 e 29 giugno 2020.

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

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

Possono presentare una lista per la nomina degli Amministratori i soci che, al momento della presentazione della lista, detengano una quota di partecipazione pari al 2,5% del capitale sociale,

secondo quanto previsto dalla Consob con Determinazione Dirigenziale n. 28 del 30 gennaio 2020.

Le liste dei candidati dovranno essere depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea (ossia, entro il **1 giugno 2020**), 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 sul punto si precisa che il nuovo comma 1-ter dell'art. 147-ter TUF, sostituito dall'art. 1, comma 302 della L. 160/2019, richiede che la percentuale di componenti del genere meno rappresentato sia di almeno due quinti.

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 **5 giugno 2020**).

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

Sito Internet e con le altre modalità previste dalla vigente disciplina normativa e regolamentare, almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione (ossia, entro il **5 giugno 2020**). La mancanza di uno degli allegati di cui sopra o la mancata presentazione della attestazione della titolarità della percentuale di capitale sociale richiesto per la presentazione della lista comportano l'inefficacia del deposito della lista, che si considera come mai presentata.

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

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

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

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

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

di legge, in sostituzione dei candidati della lista di maggioranza appartenenti al genere più rappresentato, a partire dall'ultimo candidato eletto e così a scalare dal basso verso l'alto nella medesima lista.

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

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

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 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;
- d) 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;

presentando proposte sulla base delle seguenti formulazioni:

3.1 Determinazione del numero dei componenti

"L'assemblea ordinaria degli azionisti di FULLSIX S.p.A.:

- udita la proposta del socio ()*

DELIBERA

di stabilire in () il numero dei Componenti del Consiglio di Amministrazione."*

3.2 Determinazione della durata in carica

"L'assemblea ordinaria degli azionisti di FULLSIX S.p.A.:

- udita la proposta del socio ()*

DELIBERA

di stabilire che il nuovo Consiglio di Amministrazione rimarrà in carica per () esercizi, e quindi fino alla assemblea convocata per approvare il bilancio di esercizio al 31 (trentuno) dicembre (*)"*

3.3 Determinazione dei compensi

"L'assemblea ordinaria degli azionisti di FULLSIX S.p.A.:

- udita la proposta del socio ()*

DELIBERA

di attribuire al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2389, comma 1, c.c., un compenso complessivo annuo lordo di euro [•]."

* * * * *

Per quanto concerne il **quarto argomento** (4) *Nomina del Collegio Sindacale: 4.1. determinazione del compenso del Collegio Sindacale; 4.2. nomina dei componenti il Collegio Sindacale; 4.3. nomina del Presidente del Collegio Sindacale.*), Vi ricordiamo che siete chiamati a rinnovare il Collegio

Sindacale della Società nominato il 27 aprile 2017 e in scadenza con la convocata riunione assembleare dei giorni 11 e 12 giugno 2020.

Si rende pertanto necessario procedere alla nomina dell'intero Collegio Sindacale, per la durata stabilita dalla legge di tre esercizi, determinandone altresì il compenso per l'intera durata dell'incarico.

Vi rammentiamo che, ai sensi dell'articolo 24 dello Statuto Sociale, la nomina dei componenti il Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti.

Possono presentare una lista per la nomina di componenti del Collegio Sindacale 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. 28 del 30 gennaio 2020.

Le liste sono depositate presso la sede sociale almeno venticinque giorni prima di quello previsto per l'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei Sindaci (**ossia, entro il 1 giugno 2020**). Tale deposito dovrà essere effettuato mediante consegna a mani della relativa documentazione presso la sede della Società dalle ore 09.00 alle 13.00 e dalle ore 14.00 alle 18.00, ovvero mediante invio di messaggi di posta elettronica certificata all'indirizzo fullsix@legalmail.it

Le liste recano i nominativi di uno o più candidati alla carica di Sindaco effettivo e di uno o più candidati alla carica di Sindaco supplente, in numero non superiore ai Sindaci da eleggere, contrassegnati da un numero progressivo.

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, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (ii) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati; (iii) una dichiarazione dei candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge, la loro accettazione della candidatura, nonché l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo da essi ricoperti in altre società; (iv) una dichiarazione dei soci presentatori, diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dalle disposizioni applicabili con questi ultimi.

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 5 giugno 2020**).

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.

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.

Nel caso in cui alla data di scadenza del termine di presentazione delle liste sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci collegati tra loro ai sensi delle disposizioni applicabili, possono essere presentate liste sino al terzo giorno successivo a tale data (**ossia, entro il 4 giugno 2020**). In tal caso le soglie sopra previste per la presentazione delle liste sono ridotte alla metà (ossia, 1,25% del capitale sociale).

Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. I soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscano ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni dell'emittente non possono presentare o 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.

All'elezione dei Sindaci si procede come segue: (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti ("Lista di Maggioranza") sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, due Sindaci effettivi e un Sindaco supplente; (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 ("Lista di Minoranza"), sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, un Sindaco effettivo, a cui spetta la presidenza del Collegio Sindacale ("Sindaco di Minoranza"), e un Sindaco supplente ("Sindaco Supplente di Minoranza").

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 collegio sindacale così formato non sia presente un componente effettivo del gene-

re meno rappresentato, se imposto 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. Ove ciò non fosse possibile, il componente effettivo del genere meno rappresentato viene nominato dall'assemblea con le maggioranze di legge, in sostituzione dell'ultimo candidato della lista di maggioranza.

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, risulteranno eletti Sindaci effettivi e supplenti tutti i candidati a tali cariche indicati nella lista stessa. Presidente del Collegio Sindacale è il primo candidato a Sindaco effettivo. Qualora nel collegio sindacale così formato non sia presente un componente effettivo del genere meno rappresentato, se imposto dalla disciplina di volta in volta vigente, il componente effettivo del genere meno rappresentato viene nominato dall'assemblea con le maggioranze di legge, in sostituzione dell'ultimo candidato dell'unica lista.

In mancanza di liste, ovvero qualora in base ai nominativi contenuti nelle liste non sia possibile completare il Collegio Sindacale, il Collegio Sindacale e il Presidente vengono nominati dall'Assemblea con le ordinarie maggioranze previste dalla legge, fermo restando l'obbligo di nominare almeno un componente effettivo del genere meno rappresentato, ove richiesto dalla disciplina di volta in volta vigente.

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra esposto, Vi invitiamo a:

- a) determinare il compenso del Collegio Sindacale per ciascun anno di durata della carica;
- b) nominare il Collegio Sindacale esprimendo il Vostro voto in favore di una delle liste predisposte, depositate e pubblicate nel rispetto delle disposizioni precedenti;
- c) nominare il Presidente del Collegio Sindacale;

presentando proposte sulla base delle seguenti formulazioni:

4.1 Determinazione del compenso del collegio sindacale

"L'assemblea ordinaria degli azionisti di FULLSIX S.p.A.:

- udita la proposta del socio ()*

DELIBERA

di attribuire al Collegio Sindacale un compenso lordo annuo, per ciascun esercizio della carica, di

complessivi euro [•], di cui euro [•] al presidente ed euro [•] a ciascun sindaco effettivo.”

4.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale

“L’assemblea ordinaria degli azionisti di FULLSIX S.p.A.:

- udita la proposta del socio ()*

DELIBERA

di nominare () quale Presidente del Collegio Sindacale.”*

** * * * **

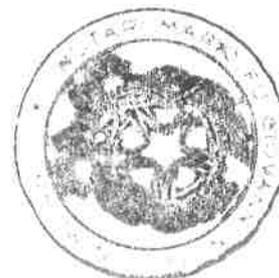
PARTE STRAORDINARIA

Relativamente all’unico 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, 14 maggio 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Dott. Costantino Di Carlo



Allegato "D" all'atto
in data 30-6-2020
n. 24620/14761 rep.

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

all'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
DEGLI AZIONISTI

convocata per i giorni

26 giugno 2020 e 29 giugno 2020

ml

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 26 GIUGNO 2020 IN PRIMA CONVOCAZIONE E, OCCORRENDO, PER IL GIORNO 29 GIUGNO 2020 IN SECONDA CONVOCAZIONE

* * * *

Signori Azionisti,
siete stati convocati in Assemblea per il giorno 26 giugno 2020 e, occorrendo, per il giorno 29 giugno 2020 in seconda convocazione, con le modalità previste dall'articolo 106, comma 2 del Decreto Legge del 17 marzo 2020, n. 18 (convertito in L. n. 27/2020), per discutere e deliberare, in parte straordinaria, in merito al seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Eventuali 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 2019 (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 30 aprile 2020, 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.

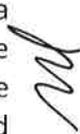
Signori Azionisti,

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 27 aprile 2020 per l'approvazione della Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2019, ivi incluso il Progetto di Bilancio 2019, ha constatato, con riferimento al capitale sociale di FullSix S.p.A., che la perdita di oltre un terzo di capitale, risultante dal bilancio al 31.12.2018, non si è ridotta nel corso dell'esercizio 2019 al di sotto dello stesso limite (ovvero sotto un terzo del capitale sociale) e, conseguentemente, la Società ricade, per il secondo anno consecutivo, nella fattispecie prevista 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 2019, pari ad 3.456 migliaia, e dalla situazione economico-patrimoniale per il successivo periodo fino al 30 aprile 2020, pari ad Euro 331 migliaia, e le perdite portate a nuovo in base alla delibera assembleare del 29 aprile 2019, pari ad Euro 5.052 migliaia, solo parzialmente coperte dalle riserve di patrimonio netto presenti in bilancio, complessivamente pari ad Euro 11.030 migliaia.

In data 17 marzo 2020 la società ha ricevuto dal Socio Orizzonti Holding S.p.A. (OH S.p.A.) la dichiarazione con cui quest'ultimo ha convertito da credito a versamento in conto futuro aumento di capitale una parte del credito dallo stesso azionista già vantato verso la società, ammontante alla data ad Euro 619.514, per l'importo di Euro 600.000 autorizzando la società FullSix S.p.A. a modificarne l'appostazione contabile, in incremento della riserva per futuro aumento di capitale univocamente riferita ad OH S.p.A., precedentemente costituita e, che, pertanto, risulta complessivamente pari ad Euro 5.400 migliaia. 

Alla data del 27 aprile 2020, dunque, le riserve di patrimonio netto si incrementano rispetto all'importo presente a bilancio al 31 dicembre 2019 e risultano complessivamente pari a Euro 11.030 migliaia.

Il patrimonio netto al 30 aprile 2020 ammonta pertanto ad Euro 365 migliaia.

Constatata, quindi, la sussistenza della fattispecie prevista dall'art. 2446 del Codice Civile, svolte le analisi e considerazioni riportate al successivo paragrafo D) della presente Relazione, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare, anche in seduta straordinaria, l'Assemblea degli Azionisti, già prevista in seduta ordinaria per il 26 e 29 giugno 2020 rispettivamente in prima e seconda convocazione, prevedendo che la stessa deliberi in merito agli opportuni provvedimenti da adottare.

I risultati economico-finanziari della FullSix S.p.A. al 31 dicembre 2019 devono essere valutati in un contesto di riconfigurazione del Gruppo, avviato a partire dall'esercizio 2018, che ha inteso affrontare alcuni fattori di rischio ed ha portato alla cessione di asset non più strategici perché distanti dal core-business della Digital Transformation.

Anche riguardo alla principale società controllata, Softec S.p.A. (società quotata sull'AIM Italia di cui FullSix S.p.A. detiene una partecipazione del 50,43%), il bilancio 2019 riflette gli effetti di una scelta

di riorganizzazione del business nell'area Communication, con riduzione delle attività a bassa marginalità, e gli effetti di ritardi per fattori esogeni, in particolare nell'ultima parte dell'anno, su alcuni budget di ricavo nelle altre attività Digital.

Questo ha comportato una contrazione anche dei correlati acquisti di servizi, tra cui quelli forniti dalla FullSix S.p.A. e, conseguentemente, una riduzione dei relativi ricavi della stessa FullSix.

Le ulteriori azioni di efficientamento poste in essere sulla struttura della FullSix S.p.A. hanno comunque consentito al 31 dicembre 2019 un Risultato Operativo negativo e pari ad Euro 1.216 migliaia che seppur negativo è in miglioramento rispetto al dato dell'esercizio 2018 (in cui era negativo e pari ad Euro 2.013 migliaia).

Riguardo le altre poste di conto economico, incidono negativamente sul risultato netto, pari ad Euro 3.456 migliaia, alcune voci di natura straordinaria e non ricorrente, in massima parte collegate alle attività di riorganizzazione sopra rappresentate, quali Rettifiche di valore per Euro 1.863 migliaia, Oneri non ricorrenti non operativi per Euro 200 migliaia, Oneri finanziari per Euro 182 migliaia.

Il 2020 è cominciato con una nuova qualificata struttura manageriale nell'ambito della principale controllata Softec S.p.A., che ha colto l'obiettivo di rafforzare ulteriormente i prodotti tecnologici proprietari, con forte focus verso gli sviluppi *Internet of Things*, *Blockchain* e *Artificial Intelligence*, con applicazione a processi come quelli *retail*, o ad altri, su cui poter dare contributi mirati al business specifico.

FullSix S.p.A., nella nuova visione strategica, potrà essere il catalizzatore di interessi sinergici in tali ambiti, mantenendo il ruolo di *holding* operativa quotata sull'MTA, con funzione di direzione e coordinamento del Gruppo FullSix.

In questa ottica si stanno valutando aggregazioni e partnership industriali e societarie, poste alla base del Piano Industriale. Lo sviluppo è, quindi, l'obiettivo prioritario da concretizzare e la creazione di valore aziendale su FullSix S.p.A. rappresenterà il *driver* decisionale primario nel percorso tracciato.

(B) Situazione patrimoniale e conto economico della società alla data del 31 dicembre 2019 con relative note esplicative, e aggiornamento dati al 30 aprile 2020

Prospetto di Stato Patrimoniale

(migliaia di euro)	30/04/2020	31/12/2019	Variazione
ATTIVITA'			
Attività immateriali a vita definita	0	-	-
Attività immateriali a vita defnita	-	-	-
Impianti ed attrezzature			
Altre attività materiali			
Attività materiali	36.461	44.526	(8.066)
Partecipazioni in imprese controllate	2.514.855	2.514.855	-
Partecipazioni in imprese collegate	-	-	-
Altre attività non correnti	2.627	2.627	-
Totale attività non correnti	2.553.943	2.562.009	(8.066)
Lavori in corso su ordinazione	-	4.556	(4.556)
Crediti commerciali	72.621	106.922	(34.301)
Crediti commerciali e diversi verso controllate	100.441	233.483	(133.042)
Crediti finanziari verso imprese controllate	-	-	-
Altri crediti	121.558	114.748	6.809
Disponibilità e mezzi equivalenti	2.683	10.591	(7.909)
Totale attività correnti	297.303	470.301	(172.999)
Attività non correnti destinate alla vendita	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	2.851.245	3.032.310	(181.065)
PATRIMONIO NETTO			
Capitale	5.591.158	5.591.158	-
Riserve da valutazione (Other Comprehensive Income)	(100.679)	(96.464)	(4.215)
Altre riserve	11.030.000	10.430.000	600.000
Utili (perdite) a nuovo	(15.824.509)	(12.372.458)	(3.452.051)
Utile (perdita) dell'esercizio	(331.246)	(3.456.267)	3.125.020
TOTALE PATRIMONIO NETTO	364.722	95.969	268.754
PASSIVITA'			
Benefici ai dipendenti	50.328	91.733	(41.405)
Debiti finanziari a medio-lungo termine	10.294	12.418	(2.125)
Debiti finanziari verso imprese controllanti	-	-	-
Totale passività non correnti	60.622	104.152	(43.530)
Fondi per rischi ed oneri	-	-	-
Debiti commerciali	377.022	480.264	(103.242)
Debiti verso imprese controllate	177.679	400.040	(222.361)
Debiti finanziari verso imprese controllanti	107.875	237.512	(129.637)
Debiti finanziari a breve termine	1.450.342	1.401.761	48.580
Altri debiti	312.984	312.612	372
Totale passività correnti	2.425.901	2.832.189	(406.288)
TOTALE PASSIVITA'	2.486.523	2.936.341	(449.818)
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	2.851.245	3.032.310	(181.065)

ml

Come rappresentato alla precedente sezione Considerazioni Introduttive, a fronte della ricezione di comunicazione da parte del socio OH S.p.A., in data 17 marzo 2020, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convertire da credito a versamento in conto futuro aumento di capitale una parte del credito di OH S.p.A. per un importo di Euro 600 migliaia, a valere sui finanziamenti erogati da ultimo, modificando coerentemente l'appostazione contabile in incremento della riserva per futuro aumento di capitale univocamente riferita ad OH S.p.A., precedentemente costituita e, che, pertanto, risulta complessivamente pari ad Euro 5.400 migliaia.

Alla data del 30 aprile 2020, dunque, le riserve di patrimonio netto presenti a bilancio sono complessivamente pari a Euro 11.030 migliaia.

Prospetto di Conto Economico al 31 dicembre 2019

(euro migliaia)	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Variazione
Ricavi netti	774	1.052	(278)
Totale Ricavi netti	774	1.052	(278)
Costo del lavoro	(961)	(1.022)	61
Costo dei servizi	(967)	(1.230)	263
Ammortamenti	(35)	(34)	(1)
Proventi (oneri) non ricorrenti netti	98	(120)	218
Oneri di ristrutturazione del personale	(22)	-	(22)
Altri costi operativi netti	(73)	(252)	179
Accantonamenti e svalutazioni	(31)	(408)	376
Risultato operativo	(1.216)	(2.013)	796
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(1.863)	(3.370)	1.508
Dividendi da controllate	1	502	(501)
Proventi finanziari	24	75	(51)
Oneri non ricorrenti non operativi	(200)	-	(200)
Oneri finanziari	(182)	(272)	91
Risultato ante imposte	(3.437)	(5.078)	1.642
Imposte	(20)	26	(45)
Risultato delle attività non cessate	(3.456)	(5.053)	1.596
Risultato delle attività operative cessate	-	-	-
Risultato netto complessivo del periodo	(3.456)	(5.053)	1.596

Prospetto di Conto Economico al 30 aprile 2020

(euro migliaia)	30/04/2020
Ricavi netti	99
Totale Ricavi netti	99
Costo del lavoro	(236)
Costo dei servizi	(148)
Ammortamenti	(8)
Proventi (oneri) non ricorrenti netti	-
Oneri di ristrutturazione del personale	-
Altri costi operativi netti	(5)
Accantonamenti e svalutazioni	-
Risultato operativo	(298)
Ripristini di valore di partecipazione	-
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-
Dividendi da controllate	-
Proventi finanziari	1
Oneri non ricorrenti non operativi	-
Oneri finanziari	(34)
Risultato ante imposte	(331)
Imposte	-
Risultato netto del periodo	(331)

Riguardo l'andamento dei dati economici, i risultati al 31 dicembre 2019, come anticipato alla precedente sezione Considerazioni Introduttive, scontano l'effetto della riconfigurazione del Gruppo su un perimetro di attività meno ampio, con conseguente riduzione dei ricavi per la FullSix S.p.A.. Tale andamento negativo dei ricavi è stato controbilanciato, in buona parte, dalla significativa riduzione nel valore dei costi operativi, dovuto ad una intensa attività di efficientamento realizzata senza intaccare la capacità produttiva e gestionale della società.

Oltre l'andamento della gestione operativa, che fa registrare al 31 dicembre 2019 un Risultato operativo negativo e pari a Euro 1.216 migliaia incidono sul risultato netto al 31 dicembre 2019, oneri di natura straordinaria e non ricorrente, per Euro 2.063 migliaia (di cui Euro 1.863 migliaia per Rettifiche di valore ed Euro 200 migliaia per Oneri non ricorrenti non operativi) comunque connessi al piano di ristrutturazione del Gruppo.

Gli effetti della riduzione del perimetro di attività, sebbene contenuti dall'efficientamento condotto sulla struttura sono ancora evidenti sul risultato di conto economico al 30 aprile 2020, che registra una perdita pari a Euro 331 migliaia.

(C) Situazione finanziaria netta della società alla data del 31 dicembre 2019 con relative note esplicative, e aggiornamento dati al 30 aprile 2020

Si riporta di seguito la tabella riepilogativa della situazione finanziaria netta della Società al 31 dicembre 2019 e al 30 aprile 2020, suddivisa tra poste a breve o a medio-lungo termine.

30/04/2020	di cui parti correlate	(migliaia di euro)	31/03/2020	di cui parti correlate	variazione 30/04/2020 - 31/03/2020	31/12/2019
3		Disponibilità liquide	36	-	(34)	11
-		- Crediti finanziari verso società controllate	-	-	-	-
(12)		Debiti verso banche per finanziamenti a breve termine	(12)	-	(1)	(12)
(9)		Debiti a breve termine per applicazione IFRS 16	(9)	-	0	(10)
(155)	(155)	Debiti finanziari verso società controllate	(154)	(154)	(1)	(295)
		- Debiti verso Orizzonti Holding scadenti entro 12 mesi	-	-	-	-
(1.429)		Debiti verso Mittel Generali Inv. S.r.l. scadenti entro 12 mesi	(1.424)	-	(5)	(1.409)
(1.602)	(155)	Posizione finanziaria netta a breve termine	(1.562)	(154)	(40)	(1.716)
-		Depositi cauzionali a medio-lungo termine	-	-	-	-
(10)		Debiti a medio e lungo termine per applicazione IFRS 16	(11)	-	1	(12)
(108)	(108)	Debiti verso Orizzonti Holding a medio e lungo termine	(28)	(28)	(80)	(238)
(118)	(108)	Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	(38)	(28)	(80)	(250)
(1.720)	(263)	Posizione finanziaria netta	(1.601)	(181)	(120)	(1.966)

Al 30 aprile 2020 la posizione finanziaria netta di FullSix S.p.A. risulta negativa e pari ad Euro 1.720 migliaia. Era negativa e pari ad Euro 1.966 migliaia al 31 dicembre 2019. Rispetto al 31 marzo 2020, in cui era negativa e pari ad Euro 1.601 migliaia, la Posizione finanziaria netta si incrementa per Euro 120 migliaia.

La posizione finanziaria netta a breve termine di FullSix S.p.A., negativa per Euro 1.602 migliaia, registra un peggioramento di Euro 40 migliaia rispetto al 31 marzo 2020, quando risultava negativa e pari ad Euro 1.562 migliaia.

La posizione finanziaria netta a medio-lungo termine di FullSix S.p.A., negativa per Euro 118 migliaia, registra un peggioramento di Euro 80 migliaia rispetto al 31 marzo 2020 in cui era negativa e pari ad Euro 38 migliaia.

Il rapporto di debito originariamente in essere con il socio Blugroup S.r.l. e pari ad Euro 1.298 migliaia in quota capitale, in forza dell'ordinanza di cui al procedimento R.G.E. 4373/2018 è stato assegnato alla società Mittel Generali Investimenti S.r.l. (non parte correlata) che è divenuta creditore dell'Emitente, è stato dichiarato come postergato ed è regolato ad un tasso di interesse pari all'Euribor a tre mesi, maggiorato di uno spread del 4,5%. Al 30 aprile 2020 tale finanziamento è pari ad Euro 1.429 migliaia.

Il finanziamento ricevuto da Orizzonti Holding S.p.A. al 30 aprile 2020, è pari complessivamente ad Euro 108 migliaia ed è regolato ad un tasso di interesse pari al 7,35%. La scadenza di detto finanziamento è fissata al 31 dicembre 2021.

Per ulteriori dettagli sulle condizioni e termini del contratto di finanziamento in essere tra il socio Orizzonti Holding S.p.A. e FullSix S.p.A. si rinvia alla disamina contenuta nel Documento Informativo redatto in conformità all'Allegato 4 del Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate adottato da Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato e pubblicato in data 8 luglio 2019.

Si informa inoltre che la FullSix S.p.A. avvalendosi dell'art. 62 al Decreto Legge 17 marzo 2020 n.18 (convertito in L. n. 27/2020) non ha versato nel mese di marzo i contributi e le ritenute dovute per il mese di febbraio per l'ammontare di Euro 39 migliaia e avvalendosi dell'art. 18 al Decreto Legge 8 aprile 2020 n.23 non ha versato nel mese di aprile i contributi e le ritenute dovute per il mese di marzo per l'ammontare di Euro 20 migliaia.

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

In merito alla valutazione sui provvedimenti da assumere per il ripianamento delle perdite e all'eventuale aumento di capitale sociale, il Consiglio di Amministrazione ha sviluppato un'approfondita disamina nell'ambito della quale si è inserita anche la valutazione degli interventi normativi introdotti a seguito dell'emergenza derivante dalla diffusione del c.d. "Coronavirus".

L'analisi è partita dalla circostanza che la società FullSix S.p.A. a chiusura dell'esercizio 2018 aveva conseguito perdite superiori ad un terzo del capitale sociale in base alle previsioni di cui all'articolo 2446, co. 1, c.c.. Entro l'esercizio successivo, ovvero l'esercizio 2019, la società FullSix S.p.A. non ha visto diminuire le perdite a meno di un terzo del capitale, e, pertanto, si troverebbe nella situazione di applicazione del secondo comma dell'articolo 2446 c.c., con previsione di riduzione del capitale in proporzione delle perdite accertate.

Nel periodo antecedente alla pubblicazione della Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2019, avvenuta in data 29 aprile scorso, è entrato in vigore il D.L. 8 aprile 2020, n. 23 che ha introdotto, all'articolo 6, una disposizione temporanea in materia di riduzione del capitale sociale, con la previsione, per le società per azioni, di sospendere l'applicazione degli artt. 2446, commi secondo e terzo, 2447 e 2484 c.c.

Ad oggi, in base al richiamato articolo 6 del DL 8 aprile 2020, la disattivazione delle citate norme del Codice Civile, permette di soprassedere agli obblighi, di cui all'articolo 2446 c.c., secondo comma.

Il Consiglio di Amministrazione ha considerato che il ricorso al suddetto art. 6 (il quale è norma introdotta a seguito dell'emergenza sanitaria) è peraltro anche motivato dalle difficoltà effettivamente generate dalla situazione di lockdown degli ultimi mesi, che hanno in concreto rallentato sensibilmente lo svolgersi dei contatti e delle trattative in corso, volti alla realizzazione del Piano Industriale, e ciò in relazione al fatto che lo stesso Piano Industriale prevede, in particolare, operazioni straordinarie di aggregazione, da realizzarsi con aumenti di capitale mediante conferimenti dei relativi asset oggetto di aggregazione, come riportato al successivo paragrafo (E).

Il Consiglio di Amministrazione ha, quindi, valutato di avvalersi di tale nuovo elemento normativo considerando alcuni essenziali aspetti preliminari, riguardanti anche la continuità aziendale, ovvero:

- l'approvazione, in data 27 aprile 2020, del suddetto Piano Industriale 2020-2022 del Gruppo FullSix (in aggiornamento del precedente Piano), con il quale ci si propone di assicurare, attraverso operazioni straordinarie di aggregazione da attuarsi nel corso dell'esercizio 2020, sinergie industriali e finanziarie che possano determinare un significativo aumento nel volume di attività, con conseguente ottimizzazione dell'assetto economico strutturale del Gruppo;
- il rinnovato supporto finanziario da parte del socio Orizzonti Holding S.p.A., attraverso l'impegno a rendere disponibili tutte le risorse necessarie sia per la gestione ordinaria che straordinaria al fine di consentire al Gruppo di far fronte alle proprie obbligazioni nella misura e nei tempi richiesti per un periodo di almeno 12 mesi dalla data di approvazione della Relazione Finanziaria al 31 dicembre 2019;
- un miglioramento nella situazione patrimoniale della società FullSix S.p.A. alla data del 30 aprile 2020, la quale presenta un dato di patrimonio netto positivo e pari ad Euro 365 migliaia rispetto al dato al 31 dicembre 2019 pari ad Euro 96 migliaia, variazione ascrivibile, oltre che al miglioramento dell'andamento economico, che pur rimanendo negativo evidenzia una minore perdita rispetto al pari periodo dell'anno precedente, all'ulteriore conversione da credito a versamento in conto futuro aumento di capitale di una parte del credito vantato dall'azionista Orizzonti Holding S.p.A., per l'importo di Euro 600.000 che ha autorizzato la società FullSix S.p.A. a modificarne l'appostazione contabile, con incremento della riserva per futuro aumento di capitale univocamente riferita ad OH S.p.A..

Il Consiglio di Amministrazione, preso atto che la perdita emergente dalla situazione economico-patrimoniale al 30 aprile 2020 risulta pari ad Euro 331 migliaia, propone quanto segue:

“di rinviare a nuovo la perdita emergente dal Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019, pari a Euro 3.456.266,52 (tremilioniquattrocentocinquantaseimiladuecentosessantasei/52) e di avvalersi delle previsioni dell'articolo 6 del DL 8 aprile 2020, in relazione all'obbligo di riduzione del capitale sociale a copertura delle perdite, rinviando le inerenti e conseguenti deliberazioni fino a quando consentito dalle disposizioni normative, in vista della definizione dell'aumento di capitale previsto dal Piano Industriale 2020-2022”.

Come sopra accennato e 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 27 aprile 2020, il Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A. ha approvato il Piano Industriale 2020-2022 del Gruppo FullSix (di seguito indicato come il “Piano”). Tale Piano rinnova il precedente, approvato in data 14 novembre 2018, definendo la nuova visione strategica della società FullSix S.p.A. e del Gruppo FullSix.

Partendo da presupposti di un'ottimizzazione sia in termini operativi che strategici, il Piano enfatizza il ruolo di FullSix S.p.A. quale catalizzatore di interessi sinergici nei settori Internet of Things, Blockchain e Artificial Intelligence, preservandone il ruolo di *holding* operativa quotata sull'MTA.

Tale Piano si propone di assicurare, attraverso operazioni straordinarie di aggregazione da attuarsi nel corso dell'esercizio 2020, sinergie industriali e finanziarie che possano determinare un significativo aumento nel volume di attività, con conseguente ottimizzazione dell'assetto economico e strutturale del Gruppo.

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

- il ripristino di un perimetro di attività di *business* significativo attraverso operazioni straordinarie principalmente di aumento di capitale e di M&A aggregando aziende attive nel *business* della trasformazione e dei processi digitali sia su FullSix S.p.A. sia sulla controllata Softec S.p.A.;
- la valorizzazione di *asset* della stessa FullSix S.p.A. quali le potenzialità di azienda quotata sull'MTA dotata di una *governance* strutturata e di un sistema collaudato di procedure e di controlli;
- 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 e, per quanto riguarda le possibili operazioni di *merger & acquisition*, sono stati esaminati numerosi *dossier*, sottoposti direttamente alla FullSix S.p.A. o al socio di maggioranza OH S.p.A.. Quest'ultimo, in particolare, ha rappresentato che l'attività più avanzata, sul piano della valutazione, e non ancora vincolante, riguarda una possibile *partnership* in ambito *Artificial Intelligence*, con un gruppo societario operante nel settore *Digital*, con il quale si stanno definendo i relativi elementi progettuali.

In merito al mantenimento delle condizioni di continuità, in considerazione del Piano Industriale da realizzare, in data 27 aprile 2020 il socio Orizzonti Holding S.p.A. ha rinnovato il proprio supporto finanziario, attraverso l'impegno a rendere disponibili tutte le risorse necessarie sia per la gestione ordinaria che straordinaria al fine di consentire al Gruppo di far fronte alle proprie obbligazioni nella misura e nei tempi richiesti per un periodo di almeno 12 mesi dalla data di approvazione della Relazione Finanziaria al 31 dicembre 2019.

(F) Piani di ristrutturazione dell'indebitamento

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

(G) Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Lorenzo Sisti dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nella presente relazione corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

(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 2019, pari a Euro 3.456.266,52 (tremilioniquattrocentocinquantaseimiladuecentosessantasei/52) e di avvalersi delle previsioni dell'articolo 6 del DL 8 aprile 2020, in relazione all'obbligo di riduzione del capitale sociale a copertura delle perdite, rinviando le inerenti e conseguenti deliberazioni fino a quando consentito dalle disposizioni normative, in vista della definizione dell'aumento di capitale previsto dal Piano Industriale 2020-2022".

Milano, 1 giugno 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Costantino Di Carlo



FullSix S.p.A.

Piazzale Lugano, 19 - Milano, Italia

Iscritta al Registro delle Imprese di Milano e P.I. n. 09092330159

Capitale Sociale: Euro 5.591.157,50 i.v.

*Società soggetta a direzione e coordinamento da parte
di Orizzonti Holding S.p.A.*

**Osservazioni del Collegio Sindacale alla Relazione degli Amministratori
predisposta 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**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione del 14 maggio 2020 Vi ha convocato in assemblea straordinaria, *inter alia*, per sottoporVi la situazione patrimoniale al 30 aprile 2020 unitamente alla relativa relazione illustrativa, nonché per deliberare in merito ai provvedimenti che riterrete opportuno assumere, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2446, primo comma, cod. civ., in conseguenza della situazione di *deficit* patrimoniale in cui versa la Società.

Come disposto dall'art. 2446, primo comma, cod. civ., il Collegio Sindacale è chiamato a formulare le proprie osservazioni in merito alla suddetta relazione del Consiglio di Amministrazione.

In via preliminare, il Collegio Sindacale intende richiamare integralmente le osservazioni svolte nella sua relazione al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019,

ml
X
ml

rammentando qui di seguito gli eventi societari più significativi ai fini della presente disamina.

Scenari rilevanti ai fini dell'art. 2446 cod. civ.

In riferimento alla fattispecie di cui all'art. 2446 il Collegio Sindacale ricorda che, dal punto di vista economico-reddituale, l'esercizio 2019, ha evidenziato un parziale miglioramento della redditività della Società, che è passata da una perdita di euro 5.053 migliaia ad una perdita di euro 3.456 migliaia. Il patrimonio netto della Società al 31 dicembre 2019 è pari a euro 95.969.

Con comunicazione del 5 aprile 2019 OH S.p.A., alla luce delle risultanze del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 e, in particolare, della ricorrenza dei presupposti di cui all'art. 2446, cod. civ., allo specifico fine di scongiurare di incorrere nel breve termine nella fattispecie di cui all'art. 2447, cod. civ., ha disposto la conversione da credito a versamento in conto futuro aumento di capitale di una quota di euro 1.000.000 del finanziamento soci in essere.

Il 29 aprile 2019 l'Assemblea degli azionisti, in sede straordinaria, ha deliberato di rinviare a nuovo la perdita emergente dal Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, pari a euro 5.052.650, in attesa della definizione e dell'attuazione di un aumento di capitale sulla base del piano industriale vigente a quella data.

Con comunicazioni del 19 e del 24 settembre 2019, il socio di maggioranza OH S.p.A. ha rappresentato che continuerà ad accompagnare la Società con l'accesso alla tesoreria del Gruppo Orizzonti Holding per un periodo di almeno dodici mesi dalla

Handwritten signature and initials on the right margin, including a large 'X' and some illegible scribbles.

data di approvazione della Relazione Finanziaria semestrale al 30 giugno 2019 – vale a dire, fino all’approvazione della Relazione Finanziaria semestrale al 30 giugno 2020 – allo scopo di consentire a FullSix S.p.A. di far fronte alle proprie obbligazioni nella misura e nei tempi richiesti per il periodo di tempo sopra specificato.

Con successive comunicazioni del 14 novembre 2019, 16 dicembre 2019 e del 17 marzo 2020, Orizzonti Holding S.p.A. ha dichiarato di convertire da credito a versamento in conto futuro aumento di capitale una quota del credito già vantato dallo stesso azionista nei confronti della Società in ragione di complessivi euro 2.100.000, autorizzando FullSix S.p.A. a modificarne l’appostazione contabile con la costituzione di una riserva per futuro aumento di capitale univocamente riferita ad OH S.p.A.

Per fini di completezza, si segnala altresì che con comunicazioni del 24 settembre 2019 e del 16 marzo 2020, Orizzonti Holding S.p.A., ha rappresentato l’impegno a rendere disponibili tutte le risorse necessarie per consentire anche a Softec S.p.A. di far fronte alle proprie obbligazioni nella misura e nei tempi richiesti per un periodo di almeno dodici mesi dalla data di approvazione della Relazione Finanziaria al 31 dicembre 2019.

Il 27 aprile 2020 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il piano industriale per il periodo 2020-2022, volto ad assicurare, attraverso operazioni straordinarie di aggregazione da attuarsi nel corso dell’esercizio 2020, sinergie industriali e finanziarie che possano determinare un significativo aumento nel volume di attività, con conseguente ottimizzazione dell’assetto economico strutturale del Gruppo.

In particolare, il citato piano industriale prevede il raggiungimento di un sostanziale equilibrio economico del Gruppo nell'esercizio 2021 – stimando una leggera perdita nell'esercizio 2020 – mediante una significativa revisione del modello di business e il completamento delle già avviate attività di razionalizzazione della struttura dei costi delle società del Gruppo, nonché l'effettuazione di operazioni straordinarie di aggregazione aziendale con potenziali partner strategici, ivi incluse, ove del caso, parti correlate.

Il piano industriale è stato predisposto tenendo in considerazione anche le previsioni incluse nel piano 2020-2022 approvato il 3 marzo 2020 dal Consiglio di Amministrazione della controllata Softec S.p.A.

Ai fini della realizzazione del piano industriale in parola, OH S.p.A. ha altresì dato disponibilità a ridurre la propria partecipazione nella capogruppo FullSix S.p.A. allo scopo di favorire l'ingresso di partner industriali e finanziari.

Inoltre, tenuto conto del contesto di incertezza, anche dovuta all'emergenza epidemiologica da COVID-19, al fine di valutare il fabbisogno finanziario e i rischi descritti nella relazione del Consiglio di Amministrazione, nell'ipotesi di ritardi-, rallentamenti o- di mancata realizzazione delle citate operazioni di aggregazione, la Società ha elaborato un piano finanziario annuale consolidato da cui si evince un fabbisogno di cassa per il corretto ed ordinato funzionamento della società e delle sue partecipate e per il pagamento dei debiti.

Con comunicazione del 27 aprile 2020 Orizzonti Holding S.p.A. ha rappresentato alla

X
m
my

Società il proprio impegno a rendere disponibili tutte le risorse necessarie per consentirle di far fronte alle proprie obbligazioni nella misura e nei tempi richiesti per un periodo di almeno dodici mesi dalla data di approvazione della Relazione Finanziaria al 31 dicembre 2019.

Il Collegio Sindacale osserva che tale lettera di sostegno finanziario del 27 aprile 2020 richiama anche i fabbisogni di gestione straordinaria.

Alla luce di tutto quanto precede, gli Amministratori hanno ritenuto di poter confermare la sussistenza del presupposto della continuità aziendale per un orizzonte temporale di dodici mesi, nonostante le incertezze sopra identificate anche a causa dell'emergenza epidemiologica COVID-19.

Situazione patrimoniale e finanziaria al 30 aprile 2020

Tenuto conto di quanto esposto, stante la necessità per la Società di procedere all'adozione dei provvedimenti di cui all'art. 2446, primo comma cod. civ., il 1 giugno 2020 il Consiglio di Amministrazione ha approvato la situazione patrimoniale al 30 aprile 2020 e la relativa relazione illustrativa, predisposte ai sensi del combinato disposto dell'art. 2446, primo comma, cod. civ., e dell'art. 74 del Regolamento Emittenti adottato da Consob con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971 e s.m.i., in conformità allo schema n. 5 previsto dall'Allegato 3A del medesimo Regolamento Emittenti.

In particolare, la relazione illustrativa in parola è corredata dai seguenti prospetti al 30 aprile 2020:

- Situazione Patrimoniale;
- Conto Economico;
- Situazione finanziaria netta.

Dai suddetti prospetti, in cui sono posti a confronto i dati del progetto di bilancio al 31 dicembre 2019 da ultimo approvato, emergono i seguenti elementi significativi:

- patrimonio netto di euro 364.722;
- perdita netta di periodo di euro 331.246;
- situazione finanziaria netta di euro - 1.720.000.

Dagli elementi esposti si esclude la sussistenza delle condizioni di cui all'art. 2447 cod. civ..

Proposte relative ai provvedimenti da assumere per il ripianamento delle perdite e all'eventuale aumento di capitale

Nel rinviare a quanto diffusamente esposto ed argomentato nella sua relazione, il Collegio rileva che il Consiglio di Amministrazione ritiene nella specie applicabile la recente e nota disposizione ex art. 6 del D.L. 8 aprile 2020, n. 23, la quale, in ragione della corrente emergenza epidemiologica e dei risvolti sull'economia e sulle imprese, consente, per le società per azioni, di sospendere l'applicazione, *inter alia*, dell'art. 2446 cod. civ., secondo comma.

In senso conforme alla *ratio* della disposizione appena richiamata, il Consiglio di Amministrazione, in particolare e quale circostanza caratterizzante il caso di specie,

X
m
dy

richiama le difficoltà effettivamente generate dal *lockdown* ed i conseguenti giustificati rallentamenti nell'attuazione del piano industriale.

Questo Collegio ritiene di poter condividere questa impostazione in punto di diritto e di fatto, osservando come l'art. 2446, comma 2, cod. civ. presupponga perdite che siano state già accertate e per le quali sia già stato previsto un rinvio ad anno successivo: tali situazioni, come quella della Società, si trovano ad essere gestite in vigenza della sopravvenuta previsione che "congela" l'operatività del disposto in esame.

Del resto, la portata del D.L. n. 23/2020 rispetto all'art. 2446 cod. civ., secondo comma, si comprende, non già e non tanto con stretto riferimento a perdite intimamente legate all'emergenza COVID-19, il cui consolidamento a fine 2020 consentirebbe comunque il rinvio dell'adozione di provvedimenti sul capitale/patrimonio netto.

Di contro, è proprio il perdurare del deficit registrato in pregressi esercizi ad incontrare difficoltà ed ostacoli nella ricapitalizzazione a causa dell'emergenza medesima.

Le nostre considerazioni assumono che l'art. 6 del D.L. n. 23/2020 sia definitivamente approvato nella formulazione oggi in vigore e che ogni ed eventuale variazione apportata al testo normativo sarà oggetto di attenta analisi da parte del Collegio Sindacale.

Conclusioni

Il Collegio Sindacale, per quanto di propria competenza, ha verificato l'osservanza

delle norme di legge e regolamentari che disciplinano la formazione della relazione e della situazione patrimoniale ex art. 2446, primo comma, cod. civ..

In base alle suesposte considerazioni ed avuto riguardo ai contenuti della relazione degli Amministratori, il Collegio Sindacale osserva che è stata resa adeguata informativa, in ossequio alle previsioni normative applicabili.

Alla luce di quanto precede, il Collegio Sindacale ritiene che il presupposto della continuità aziendale, assunto dagli Amministratori nella relazione ex art. 2446, primo comma, cod. civ., andrà costantemente monitorato nel corso dei prossimi mesi del 2020, così come andrà monitorato l'assetto normativo che, allo stato, legittima la proposta di delibera che il Consiglio di Amministrazione sottopone a questa Assemblea dei soci.

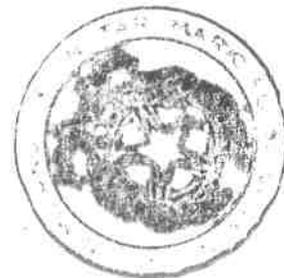
Roma/Milano, 4 giugno 2020

Il Collegio Sindacale

Avv. Gianluca Stancati (Presidente) *Gianluca Stancati*

Dott. Jean-Paul Baroni (Sindaco effettivo) *Jean-Paul Baroni*

Dott. Annamaria Pontiggia (Sindaco effettivo) *Annamaria Pontiggia*



Murillo

Allegato "E" all'atto
in data 30-6-2020...
n. 24620/14761 rep



FULLSIX SPA

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI
DEL 26 GIUGNO 2020 IN PRIMA CONVOCAZIONE
E DEL 29 GIUGNO 2020 IN SECONDA CONVOCAZIONE**

*Domande pervenute da parte degli azionisti e relative risposte fornite dalla Società
ai sensi dell'Articolo 127-ter del D. Lgs. n. 58/1998*



Il presente documento si propone di fornire risposta alle domande pervenute a FullSix S.p.A., ai sensi dell'Articolo 127-ter del D. Lgs. n. 58/1998 ("TUF"), da parte dell'azionista sig. Marco Benatti, in data 24 giugno 2020.

Le risposte sono riportate in rosso sotto ciascuna domanda.

Domande dell'azionista Marco Benatti

"I risultati catastrofici che presentate per il secondo anno consecutivo farebbero sorgere molte domande sulla reale capacità che questa gestione e questo socio di maggioranza assoluta ha di portare avanti il business in un mercato che evidentemente non conosce, e che si limita a sostenere solo con cospicui, costosi e improduttivi finanziamenti. Certo questi garantiscono tecnicamente la continuità aziendale in termini finanziari, ma io vorrei capire come potete assicurare gli azionisti sul tipo di continuità gestionale futura, perchè sembra che dietro le parole roboanti e di gran moda oggi, ci sia solo fumo e confusione. Infatti nell'annunciare l'ennesima revisione del piano industriale, mai partito e mai esplicitato all'esterno degli organi amministrativi, parlate di revisione del modello di business – "con il completamento del percorso di focalizzazione del Gruppo FullSix sul core business Digital Transformation":

1- Mi chiedo e vi chiedo: quale rifocalizzazione?

Lo sapete che Fullsix era diventata una società che si occupava dei servizi legati alla trasformazione digitale ancora 5 anni fa, con il passaggio da Digital Agency, a quello appunto di piattaforma multiservizi, che andavano dai collegamenti wi-fi alla robotica, dal Data Collection alle E-Vending Machine, dai servizi mobile al CRM, e altro ancora, con risultati che dal 2015 in poi erano di crescita e in continuo, seppur lento, miglioramento? Alcune iniziative andavano cambiate, altre potenziate, come sempre succede quando si percorrono strade inesplorate, e con un veicolo inibito dal conflitto tra i soci precedenti, ma comunque c'era una dinamicità di proposte e di opzioni che rendeva molto attiva Fullsix sul mercato. Certo è lodevole lo sforzo di "pulire" i vari e numerosi contenziosi del passato, figli spesso della crescita per aggregazione di distressed asset, ma limitarsi solo a quelli, addirittura adducendoli come scusa all'immobilismo progettuale, è una grave responsabilità gestionale. Due anni di immobilismo strategico e imprenditoriale, in questo settore equivalgono ad una eutanasia aziendale, e voi sono due anni che rinviate e rinviate ogni scelta e ogni nuovo sentiero di crescita, con tutte le scuse possibili. Vi porto un esempio attuale: questa pandemia che ha messo in ginocchio l'economia mondiale e compromesso molti settori di mercato ha però creato anche grandi opportunità per alcuni e pochi settori produttivi: uno di questi è proprio il mondo dei servizi digitali; dall'ecommerce alle piattaforme di gestione dei dati, dai servizi postvendita ai servizi digitali in genere. Bene, mi sarei aspettato di leggere nella relazione di bilancio che ci chiedete di approvare, delle note positive per le opportunità che il mercato offre a chi vende servizi digitali, opportunità peraltro colte da molte aziende nostre concorrenti, che hanno visto un'impennata del volume di affari proprio negli ultimi tre mesi, e invece NO, ne parlate come un problema che ha connotazioni negative sul nostro business e ne aumenta l'incertezza dei risultati. È chiaro che state guidando una macchina senza conoscere la strada. Quindi vi chiedo ancora: quando parlate di rifocalizzazione del business, cosa intendete? Sapete di cosa state parlando?

RISPOSTA:

Il bilancio consolidato FullSix al 31.12.2019 presenta un Risultato Netto negativo per € 4.272 migliaia.

Incidono su tale risultato oneri di natura straordinaria e non ricorrente per € 2.489 migliaia (riportati alle voci di bilancio Accantonamenti e Svalutazioni, Oneri non ricorrenti non operativi, Risultato delle attività operative cessate o destinate ad essere cedute).

Analogamente anche il Risultato netto consolidato FullSix al 31.12.2018, negativo e pari ad € 5.545 migliaia, era stato influenzato da oneri di tale natura straordinaria e non ricorrente per complessivi € 3.851 migliaia.

La massima parte di tali oneri, non solo è dovuta alla soluzione di numerosi contenziosi con conseguente riduzione dei fattori di rischio societari, ma è connessa anche alla dismissione di asset distanti dal core business della Digital Transformation concentrato nella Softec e, in particolare, alla cessione delle partecipazioni e degli asset riconducibili alla Full Mobile e alla Full Technology. Non mancano poi le perdite relativamente a situazioni di cui la precedente gestione ha, palesemente, sottovalutato i rischi, come nel caso del rapporto con la società Yas Digital Media.

Andando invece al Risultato della Gestione Ordinaria, negativo a livello consolidato per € 758 migliaia e in linea con il dato del 2018, esso è connesso prevalentemente agli eventi della principale società controllata Softec S.p.A. Il bilancio 2019 di quest'ultima ha scontato gli effetti di una scelta di riorganizzazione del business nell'area Communication, con riduzione delle attività a bassa marginalità, oltre che un ritardo, per fattori esogeni, su alcuni budget di ricavo, concentrato nell'ultima parte dell'anno, e non sufficientemente controbilanciato da riduzione dei costi, sostanzialmente fissi.

Inoltre, ha avuto incidenza sui dati di conto economico, in riduzione dei ricavi, per circa € 230 migliaia, l'applicazione di più prudenti modalità di adozione dei principi contabili relativamente alla capitalizzazione dei costi di sviluppo.

Riguardo FullSix SpA è stato affrontato nel corso del 2019 un intenso percorso di efficientamento, con effetti che dovrebbero manifestarsi dal 2020.

È evidente, quindi, che i bilanci degli ultimi due esercizi, riferibili ad una attività di profonda ristrutturazione del Gruppo, scontano gli effetti di scelte gestionali del passato, che a conti fatti appaiono quanto meno inefficaci, oltre che inefficienti, e, con chiarezza, i dati di bilancio di oggi, rappresentano una base di partenza più solida e credibile per il percorso di sviluppo che l'azienda si accinge ad avviare.

La principale controllata Softec SpA, da inizio 2020, ha una nuova qualificata struttura manageriale, che intende cogliere l'obiettivo di rafforzare ulteriormente i prodotti tecnologici proprietari, con forte focus verso gli sviluppi Internet of Things, Blockchain e Artificial Intelligence, con applicazione a processi come quelli retail o ad altri, su cui poter dare contributi mirati al business specifico.

FullSix SpA, manterrà il proprio ruolo di holding operativa quotata sull'MTA, con funzione di direzione e coordinamento del Gruppo FullSix e, nella visione strategica aggiornata, potrà essere il catalizzatore di interessi sinergici in tali ambiti per altri operatori qualificati.

In questa ottica di sviluppo, il C.d.A. nominato dall'azionista di maggioranza Orizzonti Holding ha assunto la responsabilità di gestione operativa diretta del business, e lo stesso azionista di maggioranza sta assicurando continuità nel supporto finanziario per

lo sviluppo, valutando in modo accorto le possibilità di aggregazione e di partnership industriale e societaria, poste alla base del Piano Industriale.

Per completamento si rimanda anche alla Relazione Illustrativa redatta ai sensi dell'art. 2446 c.c. e dell'art. 74 Reg. Emittenti.

Seconda questione, con alcune domande di dettaglio:

2- Quando pensate di effettuare operazioni straordinarie di aggregazione con potenziali partner strategici pensate di proporvi con un valore di avviamento che rispetta l'attuale corso di borsa? O addirittura con un valore più alto? Perché se la risposta è sì, vi invito a scendere dal mondo dei sogni e guardare la realtà così come si presenta.

RISPOSTA:

Come rappresentato alla Relazione Illustrativa redatta ai sensi dell'art. 2446 c.c. e dell'art. 74 Reg. Emittenti, gli elementi tecnici dell'aumento di capitale previsto nel Piano Industriale 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.

Come elemento di ordine generale, la definizione del valore di FullSix, così come la definizione del valore degli asset da conferire, seguirà la normale prassi valutativa determinata dalle norme civilistiche applicabili e dai regolamenti in materia di società quotate.

E vi chiedo: Qual è secondo voi l'attrattività di questo gruppo che fa fatica a fatturare 6ml di euro, che ha ben DUE società quotate, perdite pregresse enormi e perdite correnti continue, un patrimonio quasi azzerato, una scomoda presenza in Black.list, con la società capogruppo Fullsix S.p.A. che ricade nella fattispecie di cui all'art. 2446 del c.c., e con il peso dei finanziamenti passati, registrati in conto aumento di capitale?

Forse pensate che i finanziamenti per coprire le perdite del passato possano essere riconosciuti come una sorta di avviamento, invece di cancellarli? Pensate di aggregare un "partner strategico", quindi un'azienda competente e profittevole nel mondo della "digital transformation" facendovi riconoscere in un annunciato aumento di capitale, la conversione dei finanziamenti versati per coprire le perdite passate?

RISPOSTA:

Come rappresentato alla Relazione Illustrativa redatta ai sensi dell'art. 2446 c.c. e dell'art. 74 Reg. Emittenti, il Piano Industriale prevede 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 e, per quanto riguarda le suddette operazioni, sono stati esaminati numerosi dossier, sottoposti direttamente alla FullSix S.p.A. o al socio di maggioranza OH S.p.A.. Quest'ultimo, in particolare, ha rappresentato che l'attività più avanzata, sul piano della valutazione, e non ancora vincolante, riguarda una possibile partnership in ambito Artificial Intelligence, con un gruppo societario operante nel settore Digital, con il quale si stanno definendo i relativi elementi progettuali.

Per ogni altra questione di valutazione di asset, di prezzi di conferimento e simili, non possiamo che rinviare, ancora una volta, alla normale prassi valutativa e alla normativa vigente.

Perché secondo le normali valutazioni presentando la società con i numeri che ci chiedete di approvare, il valore di Fullsix per una fusione è, purtroppo, vicina ad UN EURO, dovendo, chi entra, sobbarcarsi le perdite strutturali correnti e l'assoluta indeterminazione strategica di chi li accoglie.

E infine: che tempi avete prefissato per eseguire il piano industriale? O l'anno prossimo ci ritroveremo, come nei due anni passati, con una nuova riproposta generica incapace di modificare (ancora una volta) la situazione? A che prezzo intendete fare l'AUCAP e quando? E, per concludere, come intendete superare la situazione in cui la Fullsix ricade nella fattispecie di cui all'articolo 2446 del cc?

Trattasi di domande a cui è necessario dare una risposta precisa e puntuale, per consentire di capire strategie, obiettivi e visione del progetto, la cui inesistenza è estremamente preoccupante per gli azionisti e che determina la valutazione e la responsabilità dell'operato del consiglio.

RISPOSTA:

Ripetiamo che, come rappresentato alla Relazione Illustrativa redatta ai sensi dell'art. 2446 c.c. e dell'art. 74 Reg. Emittenti, il Piano Industriale si propone di assicurare, attraverso operazioni straordinarie di aggregazione da iniziare ad attuarsi nel corso dell'esercizio 2020, sinergie industriali e finanziarie che possano determinare un significativo aumento nel volume di attività, con conseguente ottimizzazione dell'assetto economico e strutturale del Gruppo.

In conclusione, dopo l'impegno profuso, maggiormente e in modo diretto in quest'ultimo anno, per risolvere problemi legati alla gestione precedente, dobbiamo essere estremamente attenti a meritare la fiducia dei nostri azionisti, proponendo un piano responsabilmente meditato, giustamente ambizioso e teso a coniugare una vision ben orientata.

Nelle aspettative dell'azionista di maggioranza, il Consiglio di Amministrazione che viene proposto dovrà rispondere concretamente a questo mandato.



REGISTRAZIONE

<input checked="" type="checkbox"/>	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:

<input checked="" type="checkbox"/>	In bollo: con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.).
<input type="checkbox"/>	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.
<input type="checkbox"/>	In bollo: per gli usi consentiti dalla legge.
<input type="checkbox"/>	In carta libera: per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

COPIA CONFORME

<input checked="" type="checkbox"/>	Copia su supporto informatico: il testo di cui alle precedenti pagine 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.
<input type="checkbox"/>	Copia cartacea: la copia di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni. Milano, data apposta in calce