



The Digital Agency

RELAZIONE SULLA CORPORATE GOVERNANCE DI FULLSIX S.p.A. – Marzo 2013



The Digital Agency

**RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO ED ASSETTI PROPRIETARI
ESERCIZIO 2012**



The Digital Agency

RELAZIONE SULLA CORPORATE GOVERNANCE DI FULLSIX S.p.A. – Marzo 2013



The Digital Agency

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO ED ASSETTI PROPRIETARI
ai sensi dell' art. 123-bis TUF
(modello di amministrazione e controllo tradizionale)

**DOCUMENTO APPROVATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DI FULLSIX S.p.A. DEL 14 MARZO 2013**

FULLSIX S.p.A.

Partita IVA, Codice Fiscale ed iscrizione al Registro Imprese di Milano nr. 09092330159
Sede legale: Viale del Ghisallo 20, 20151 Milano – Italy
Tel.: +39 02 89968.1 Fax : +39 02 89968.556 e-mail: info@fullsix.it
Capitale Sociale: euro 5.591.157,50 i.v.
<http://finance.fullsix.it/>

ORGANI SOCIALI DI FULLSIX S.P.A.**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE (*)****Presidente Indipendente:**

Francesco Tatò

Vice Presidente ed Amministratore Delegato:

Marco Benatti

Consigliere non Indipendente ed esecutivo: ()**

Francesco Meani

Consiglieri Indipendenti non esecutivi:

Werther Montanari ⁽²⁾

Dario Frigerio ^{(1) (2)}

Massimo Pagani Guazzugli Bonaiuti ^{(1) (2)}

Jacob Frans Kalma ⁽¹⁾

(*) I membri del Consiglio di Amministrazione resteranno in carica sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012.

(**) In data 19 aprile 2012, l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato di nominare quale consigliere, in sostituzione del consigliere dimissionario Davide Rampello, ai sensi dell'art. 2386 c.c., Francesco Meani. Il Consigliere Meani resterà in carica fino alla data di scadenza prevista per tutti gli altri componenti il Consiglio di Amministrazione, ossia fino alla data dell'Assemblea Ordinaria di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012.

(1) Membri del Comitato per la Remunerazione.

(2) Membri del Comitato per il Controllo Interno e gestione dei rischi e per le Operazioni con Parti Correlate.

COLLEGIO SINDACALE (*)**Presidente:**

Gianluca Stancati

Sindaci Effettivi:

Jean-Paul Baroni

Roberto Tasca

Sindaci Supplenti:

Stefano Noro

Anna Maria Faienza

I componenti del Collegio Sindacale resteranno in carica sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012.

SOCIETÀ DI REVISIONE CONTABILE

Mazars S.p.A.

Incarico conferito per il periodo 2006 – 2014

INDICE

| | |
|--|-----------|
| INDICE | 4 |
| GLOSSARIO | 6 |
| 1. PROFILO DELL'EMITTENTE | 7 |
| 1.1 Profilo..... | 7 |
| 1.2 Struttura..... | 8 |
| 1.3 Valori..... | 8 |
| 2. INFORMAZIONI sugli ASSETTI PROPRIETARI (ex art. 123-bis, comma 1, TUF)..... | 9 |
| alla data del 14/03/2013 | 9 |
| a) Struttura del capitale sociale (ex art. 123-bis, comma 1, lettera a), TUF)..... | 9 |
| b) Restrizioni al trasferimento di titoli (ex art. 123-bis, comma 1, lettera b), TUF)..... | 9 |
| c) Partecipazioni rilevanti nel capitale (ex art. 123-bis, comma 1, lettera c), TUF)..... | 9 |
| d) Titoli che conferiscono diritti speciali (ex art. 123-bis, comma 1, lettera d), TUF) | 10 |
| e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera e), TUF) | 10 |
| f) Restrizioni al diritto di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera f), TUF) | 10 |
| g) Accordi tra azionisti (ex art. 123-bis, comma 1, lettera g), TUF) | 10 |
| h) Clausole di change of control (ex art. 123-bis, comma 1, lettera h), TUF) e disposizioni stututarie in materia di OPA (ex art. 104, comma 1-ter, e 104-bis, comma 1, TUF) | 10 |
| i) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie (ex art. 123-bis, comma 1, lettera m), TUF) | 11 |
| l) Attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 e ss. c.c.) | 11 |
| 3. COMPLIANCE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera a), TUF) | 12 |
| 4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE | 12 |
| 4.1 NOMINA E SOSTITUZIONE (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l), TUF)..... | 12 |
| 4.2 COMPOSIZIONE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF) | 14 |
| 4.3 RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE | 17 |
| (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF) | 17 |
| 4.4. ORGANI DELEGATI | 23 |
| 4.5 ALTRI CONSIGLIERI ESECUTIVI..... | 26 |
| 4.6. AMMINISTRATORI INDIPENDENTI | 26 |
| 4.7. LEAD INDEPENDENT DIRECTOR | 28 |
| 5. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE | 28 |
| 6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO (ex art. 123-bis, comma2, lettera d), TUF) | 29 |
| 7. COMITATO PER LE NOMINE | 30 |
| 8. COMITATO PER LA REMUNERAZIONE | 30 |
| 9. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI | 32 |

| | |
|--|-----------|
| 10. COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO | 35 |
| 11. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI | 39 |
| 11.1. AMMINISTRATORE ESECUTIVO INCARICATO DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI | 41 |
| 11.2. RESPONSABILE DELLA FUNZIONE DI INTERNAL AUDIT..... | 42 |
| 11.3. MODELLO ORGANIZZATIVO ex D. Lgs. 231/2001..... | 44 |
| 11.4. SOCIETÀ DI REVISIONE | 46 |
| 11.5. DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI | 47 |
| 11.6 COORDINAMENTO TRA I SOGGETTI COINVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI | 47 |
| 12. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE | 49 |
| 13. NOMINA DEI SINDACI | 50 |
| 14. SINDACI | 52 |
| 15. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI | 54 |
| 16. ASSEMBLEE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera c), TUF | 55 |
| 17. ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO | 58 |
| (ex art. 123-bis, comma 2, lettera a), TUF | 58 |
| 18. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO | 58 |
| TABELLE | 59 |
| ALLEGATI | 63 |
| GLOSSARIO..... | 65 |

TABELLE

Tab. 1: Informazioni sugli assetti proprietari

Tab. 2: Struttura del Consiglio di Amministrazione e dei comitati

Tab. 3: Struttura del collegio sindacale

ALLEGATI

Allegato 1: Adeguamento al Codice di Autodisciplina 2011 delle società quotate

GLOSSARIO

Codice di Autodisciplina 2011: il Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato nel dicembre 2011 dal Comitato per la Corporate Governance e promosso da Borsa Italiana S.p.A., ABI, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria.

Cod. civ./ c.c.: il codice civile.

Consiglio: il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente.

Emittente: la società Fullsix S.p.A. cui si riferisce la Relazione.

Esercizio: l'esercizio sociale a cui si riferisce la Relazione.

Regolamento Emittenti Consob: il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 1999 (come successivamente modificato) in materia di emittenti.

Regolamento Mercati Consob: il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 16191 del 2007 (come successivamente modificato) in materia di mercati.

Regolamento Parti Correlate Consob: il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 17221 del 12 marzo 2010 (come successivamente modificato) in materia di operazioni con parti correlate.

Relazione: la relazione sul governo societario e gli assetti societari che le società sono tenute a redigere ai sensi dell'art. 123-bis TUF.

TUF: il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza).

**RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO ED ASSETTI PROPRIETARI
ai sensi degli artt. 123 bis TUF
(modello di amministrazione e controllo tradizionale)**

La presente relazione intende fornire una descrizione del sistema di *corporate governance* adottato dall'Emittente e dell'adesione al Codice, dando evidenza delle raccomandazioni recepite e di quelle ritenute non applicabili in quanto non rispondenti al modello gestionale ed organizzativo esistente; la relazione tiene altresì conto dei criteri e delle modalità espositive contenute nel "format" predisposto dalla stessa Borsa Italiana nel mese di gennaio 2013.

Il testo della presente Relazione è messo a disposizione presso la sede sociale, pubblicato nella sezione "Corporate Governance" del sito internet dell'Emittente¹ e trasmesso a Borsa Italiana, con le modalità e nei termini previsti dalla regolamentazione vigente.

Le informazioni contenute nella presente Relazione sono riferite all'esercizio 2012 e, con riferimento a specifici temi, aggiornate al giorno 14 marzo 2013, data della riunione del Consiglio di Amministrazione che l'ha approvata, unitamente alla relazione sulla gestione, al bilancio consolidato e al progetto di bilancio di esercizio relativi all'esercizio 2012.

1. PROFILO DELL'EMITTENTE

1.1 Profilo

Il Gruppo FullSix copre tutta la catena del valore del marketing relazionale ed interattivo: dall'ideazione dei progetti sino alla loro applicazione nei diversi canali commerciali e alla misurazione delle performance e del ritorno degli investimenti effettuati. L'obiettivo è stato raggiunto nel corso degli anni integrando nel Gruppo tutte le competenze necessarie: skills consulenziali, know-how tecnologico, competenze ed esperienza in ambito marketing e creatività.

L'Emittente è un'agenzia di comunicazione digitale, che fa della creatività e dell'innovazione i propri punti di forza. Crea, progetta e realizza programmi di *brand positioning*, *brand engagement*, marketing relazionale e territoriale per raggiungere obiettivi misurabili e concreti.

Grazie alla presenza all'interno del gruppo di competenze altamente specializzate e articolate FullSix è in grado di integrare in un'unica offerta analisi, database management, CRM, progettazione e realizzazione di siti web, media planning e advertising on line, search engine marketing, eventi on e off line.

I sistemi aziendali e le attività dell'Emittente sono improntati a principi di buon governo al fine di massimizzare il valore per gli Azionisti e garantire la totale trasparenza nella

1 All'indirizzo: <http://finance.fullsix.it/corporate-governance/corporate-governance>

gestione dell'Emittente medesimo, anche attraverso la cura e l'aggiornamento delle informazioni disponibili sul sito internet.

1.2 Struttura

La struttura di *corporate governance* dell'Emittente è articolata secondo un modello di amministrazione e controllo di tipo tradizionale, che attribuisce la gestione aziendale ad un Consiglio di Amministrazione, le funzioni di vigilanza ad un Collegio Sindacale e quelle di revisione legale dei conti alla società incaricata dall'Assemblea degli azionisti.

L'Assemblea è l'organo che rappresenta l'universalità degli azionisti e che delibera, in via ordinaria e straordinaria, sulle materie che per legge sono demandate alla sua competenza.

Conformemente alle previsioni statutarie, il Consiglio di Amministrazione nomina un Amministratore Delegato cui affida la gestione dell'Emittente, ad eccezione di alcune materie che riserva alla propria competenza e non delegabili per legge, determinando i limiti della delega.

Il Consiglio ha costituito al suo interno tre comitati con funzioni consultive e propositive: il Comitato per il controllo interno e gestione dei rischi, il Comitato per la remunerazione e il Comitato per le operazioni con Parti Correlate.

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta dell'Amministratore Delegato, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, ha nominato Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari il *Chief Financial Officer* dell'Emittente.

Il sistema di *corporate governance* adottato dall'Emittente è in linea con i principi contenuti nel "Codice di Autodisciplina" approvato dal Comitato per la Corporate Governance delle Società Quotate nel dicembre 2011, con le raccomandazioni formulate da Consob in materia, e con le *best practice* rilevabili in ambito nazionale ed internazionale.

1.3 Valori

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di fondamentale importanza definire con chiarezza i valori e i principi che guidano l'azione dell'Emittente per garantire che tutte le attività aziendali siano svolte nell'osservanza delle norme di riferimento con correttezza, onestà, lealtà, equità e pari opportunità, nel rispetto dei legittimi interessi di tutti coloro con cui l'Emittente a qualsiasi titolo instauri un contatto: siano essi interlocutori interni od esterni, dipendenti, clienti, consulenti, agenti, partner commerciali, pubblica amministrazione, pubblici dipendenti, azionisti.

Questi principi e valori sono riassunti nel Codice Etico del Gruppo FULLSIX, approvato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente nella riunione del 23 giugno 2009.

Il Codice è stato adottato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente come forma di autoregolamentazione ed è pertanto modificabile in ogni tempo ed integra il quadro delle regole poste a base del sistema di Corporate Governance della Società, costituendone a tutti gli effetti uno strumento del più ampio sistema dei controlli interni, anche con riferimento al Modello Organizzativo e Gestionale previsto dal D. Lgs. n. 231/2001.

Il Codice Etico, definito ed approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo con opportuna delibera consiliare, è stato recepito da tutte le società del Gruppo, entrando in vigore a seguito della suddetta approvazione.

Il testo del Codice Etico è pubblicato nella sezione “Corporate Governance” del sito internet dell’Emittente.²

Il Gruppo FULLSIX si sottopone al controllo sull’effettiva applicazione dei Principi contenuti nel Codice ad opera di chiunque ne abbia interesse e, anche, dell’Organismo di Vigilanza ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001.

2. INFORMAZIONI sugli ASSETTI PROPRIETARI (ex art. 123-bis, comma 1, TUF) alla data del 14/03/2013

a) Struttura del capitale sociale (ex art. 123-bis, comma 1, lettera a), TUF)

Alla data del 14 marzo 2013, l’ammontare del capitale sociale sottoscritto e versato è pari ad euro 5.591.157,50 suddiviso in n. 11.182.315 azioni ordinarie del valore nominale di euro 0.5 ciascuna.

Le azioni ordinarie sono indivisibili ed ogni azione dà diritto ad un voto.

Le azioni ordinarie sono quotate sul MTA (Mercato Telematico Azionario) gestito da Borsa Italiana S.p.A., indice FTSE Italia Small Cap, codice ISIN IT0001487047 e codice di negoziazione FUL, settore Tecnologia.

b) Restrizioni al trasferimento di titoli (ex art. 123-bis, comma 1, lettera b), TUF)

Lo statuto dell’Emittente non prevede restrizioni al trasferimento di titoli.

c) Partecipazioni rilevanti nel capitale (ex art. 123-bis, comma 1, lettera c), TUF)

Alla data di redazione del presente documento, sulla base delle informazioni a disposizione dell’Emittente e delle comunicazioni ricevute ai sensi dell’art. 120 TUF, Internal Dealing e depositi assembleari, gli azionisti possessori di partecipazioni rilevanti, superiori cioè al 2% del capitale dell’Emittente sono i seguenti:

² All’indirizzo: <http://finance.fullsix.it/corporate-governance/modello-231>

| PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE | | | |
|--|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| Dichiarante | Azionista diretto | Quota % sul capitale ordinario | Quota % sul capitale votante |
| Benatti Marco | Blugroup S.r.l. | 45,69% | 45,69% |
| Benatti Marco | Benatti Marco | 3,60% | 3,60% |
| WPP Dotcom Holdings (Fourteen) LLC* | WPP Dotcom Holdings (Fourteen) LLC* | 26,22% | 26,22% |

* la percentuale relativa al socio WPP Dotcom Holdings (Fourteen) LLC è stata dedotta dal sito Consob, da cui la Società estrapola solitamente le informazioni relative alle partecipazioni azionarie nel capitale. Tuttavia, dalla certificazione fornita dall'intermediario incaricato e depositata dal socio stesso in occasione della partecipazione all'Assemblea dei Soci tenutasi il 19 aprile 2012, il socio WPP Dotcom Holdings (Fourteen) LLC risulta detentore di una partecipazione pari al 29,98% nel capitale.

d) Titoli che conferiscono diritti speciali (ex art. 123-bis, comma 1, lettera d), TUF)

L'Emittente non ha emesso titoli che conferiscono diritti speciali di controllo.

e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera e), TUF)

L'Emittente non ha deliberato alcun sistema di partecipazione azionaria dei dipendenti al proprio capitale sociale.

f) Restrizioni al diritto di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera f), TUF)

Non esiste alcuna restrizione al diritto di voto.

L'Emittente ha emesso esclusivamente azioni ordinarie e non vi sono azioni portatrici di diritti di voto diverse dalle azioni ordinarie.

g) Accordi tra azionisti (ex art. 123-bis, comma 1, lettera g), TUF)

Alla data di redazione del presente documento, all'Emittente non risulta l'esistenza di alcun accordo che possa qualificarsi quale patto parasociale ai sensi dell'art. 122 TUF.

h) Clausole di change of control (ex art. 123-bis, comma 1, lettera h), TUF) e disposizioni statutarie in materia di OPA (ex art. 104, comma 1-ter, e 104-bis, comma 1, TUF)

L'Emittente, in data 21 dicembre 2011, ha accettato la proposta di rinnovo del finanziamento erogato da parte del socio Blugroup S.r.l.. La scrittura privata, integrata in data 3 agosto 2012, prevede, tra le principali condizioni, una clausola che dispone una risoluzione automatica dell'accordo qualora un terzo rispetto a Blugroup S.r.l. acquisisse il controllo di Fullsix S.p.A., così come definito dall'articolo 93 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

In materia di OPA, lo Statuto Sociale dell'Emittente, così come modificato a seguito dell'Assemblea tenutasi in sede straordinaria in data 21 aprile 2011, non contiene deroghe alle disposizioni sulla *passivity rule* previste dall'articolo 104, commi 1 e 2, del TUF.

Lo Statuto Sociale dell'Emittente non prevede l'applicazione delle regole di neutralizzazione contemplate dall'art. 104-bis, commi 2 e 3, del TUF.

i) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie (ex art. 123-bis, comma 1, lettera m), TUF

L'art. 7 dello Statuto dell'Emittente prevede che l'Assemblea straordinaria possa deliberare aumenti di capitale anche con emissione di altre categorie di azioni e strumenti finanziari, ivi incluse le azioni di risparmio e le obbligazioni convertibili in azioni, nel rispetto della normativa vigente. L'emissione di azioni potrà avvenire mediante conversione di altre categorie di azioni. La competenza all'emissione di obbligazioni non convertibili spetta, ai sensi di legge, all'organo amministrativo, nonché su proposta dell'organo amministrativo, all'assemblea straordinaria.

Ai sensi dell'art. 2441, comma 4, c.c., può essere escluso il diritto di opzione sulle azioni di nuova emissione, nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione della società incaricata della revisione contabile.

L'Assemblea potrà inoltre deliberare l'acquisto di azioni proprie nei limiti e nel pieno rispetto della normativa vigente.

Alla data di redazione del presente documento, l'Assemblea dei soci non ha conferito deleghe al Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2443 c.c., né ha conferito deleghe per l'acquisto di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del codice civile.

I) Attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 e ss. c.c.)

L'Emittente non è soggetto ad attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del codice civile.

Ai sensi dell'art. 2497-bis del codice civile, le società italiane controllate direttamente dall'Emittente hanno individuato quest'ultima quale soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento. Tale attività consiste nell'esercizio delle funzioni di pianificazione, coordinamento e gestione amministrativa-finanziaria.

Si precisa che:

- le informazioni richieste dall'articolo 123-bis, comma primo, lettera i) (*"gli accordi tra la società e gli amministratori ... che prevedono indennità in caso di dimissioni o licenziamento senza giusta causa o se il loro rapporto di lavoro cessa a seguito di un'offerta pubblica di acquisto"*) sono contenute nella Relazione sulla remunerazione pubblicata ai sensi dell'art. 123-ter del TUF;
- le informazioni richieste dall'articolo 123-bis, comma primo, lettera l) (*"le norme applicabili alla nomina e alla sostituzione degli amministratori ... nonché alla modifica dello statuto, se diverse da quelle legislative e regolamentari applicabili in via suppletiva"*) sono illustrate nella sezione della Relazione dedicata al consiglio di amministrazione (Sez. 4.1).

3. COMPLIANCE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera a), TUF)

L'Emittente ha aderito al Codice di Autodisciplina elaborato dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana nel marzo 2006, così come modificato nel marzo 2010 e aggiornato nel mese di dicembre 2011. Il Codice e la presente Relazione sono accessibili al pubblico sul sito web di Borsa Italiana (www.borsaitaliana.it).

Per una puntuale verifica del grado di adesione dell'Emittente al Codice si rinvia all'Allegato 1 della presente Relazione.

Alla data di redazione della presente Relazione non si applicano all'Emittente o a sue controllate aventi rilevanza strategica disposizioni di legge non italiane suscettibili di influenzare la struttura di *Corporate Governance* della società Fullsix S.p.A..

4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**4.1 NOMINA E SOSTITUZIONE (ex art. 123-bis, comma 1, lettera I), TUF)**

La procedura statutaria (Art. 13) per la nomina degli Amministratori, modificata con delibera dell'Assemblea Straordinaria del 21 aprile 2011, che ha provveduto ad adeguare lo Statuto alle disposizioni contenute nel D.Lgs. n. 27 del 27 gennaio 2010, in tema di esercizio di alcuni diritti degli azionisti di società quotate, prevede quanto di seguito riportato:

“La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di membri non inferiore a 3 (tre) e non superiore a 15 (quindici), secondo la determinazione che verrà fatta dall'Assemblea.

Gli Amministratori durano in carica tre esercizi, se all'atto della nomina non sarà indicato un termine più breve, e sono rieleggibili.

Tutti gli Amministratori debbono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità ed onorabilità previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili. Ai sensi dell'art. 147-ter, comma 4, d.lgs 58/1998, almeno un Amministratore, ovvero almeno due qualora il Consiglio sia composto da più di sette componenti, deve inoltre possedere i requisiti di indipendenza ivi richiesti (d'ora innanzi “Amministratore Indipendente ex art. 147-ter”). La nomina del Consiglio di Amministrazione avviene da parte dell'Assemblea sulla base di liste presentate dagli Azionisti, secondo la procedura di cui ai commi seguenti, fatte comunque salve diverse ed ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari.

Possono presentare una lista per la nomina degli Amministratori i soci che, al momento della presentazione della lista, detengano una quota di partecipazione pari a quella determinata dalla Consob ai sensi dell'articolo 147-ter, comma 1, d.lgs. 58/1998.

Le liste sono depositate presso la sede sociale almeno venticinque giorni prima di quello previsto per l'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina degli Amministratori.

Le liste prevedono un numero di candidati non superiore a 15 (quindici), ciascuno abbinato ad un numero progressivo. Ogni lista deve contenere ed espressamente indicare almeno un Amministratore Indipendente ex art. 147-ter, con un numero progressivo non superiore a sette. Ove la lista sia composta da più di sette candidati, essa deve contenere ed espressamente indicare un secondo Amministratore Indipendente ex art. 147-ter. In

ciascuna lista possono inoltre essere espressamente indicati, se del caso, gli Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dai codici di comportamento redatti da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria.

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.

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 o unica 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.

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 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.

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

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

In caso di cessazione dalla carica, per qualunque causa, di uno o più Amministratori, la loro sostituzione è effettuata secondo le disposizioni dell'art. 2386 c.c., fermo l'obbligo di mantenere il numero minimo di Amministratori Indipendenti ex art. 147-ter stabilito dalla legge."

In occasione della Assemblea convocata in sede straordinaria per il giorno 24 aprile 2013 (in prima convocazione) e per il giorno 26 aprile 2013 (in seconda convocazione), gli azionisti dell'Emittente saranno chiamati ad esprimersi sulle proposte di modifica allo statuto sociale in ottemperanza alle disposizioni della Legge n. 120 del 12 luglio 2011 ("Modifiche al testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, di cui al decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 concernenti la parità di accesso agli organi di amministrazione e di controllo delle società quotate in mercati regolamentati") pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana del 28 luglio 2011, che ha introdotto nell'ordinamento italiano le c.d. "quote di genere" o "quote rosa" con riguardo alla composizione degli organi sociali delle società quotate.

Piani di successione

In materia di piani di successione degli amministratori esecutivi ed in base al Criterio 5.C.2. del Codice 2011, si evidenzia che, stante la durata triennale del mandato di tutti gli Amministratori e la conseguente necessità di provvedere periodicamente alla relativa nomina, nonchè data la composizione dell'azionariato della Società, non è sino ad ora risultata necessaria l'adozione di un piano di successione formalizzato per gli amministratori esecutivi.

4.2 COMPOSIZIONE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)

L'art. 13 dello Statuto prevede che l'Emittente sia amministrato da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di membri non inferiore a 3 (tre) e non superiore a 15 (quindici).

L'Assemblea degli azionisti del 20 aprile 2010 ha determinato in 7 (sette) il numero dei componenti il Consiglio il cui mandato termina alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2012.

In occasione dell'assemblea del 20 aprile 2010, la quota di partecipazione necessaria per presentare una lista per la nomina degli Amministratori, determinata dalla Consob ai sensi dell'articolo 147-ter, comma 1, d.lgs. 58/1998, doveva essere pari al 4,5% del capitale sociale sottoscritto al momento della presentazione della lista.

L'azionista Blugroup S.r.l., titolare del 45,69% delle azioni ordinarie, e l'azionista WPP Dotcom Holdings (Fourteen) LLC, titolare del 29,98% delle azioni ordinarie, hanno presentato ciascuno una lista di candidati.

Unitamente alle predette liste, sono state altresì fornite le certificazioni rilasciate dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni rappresentate, le dichiarazioni di ciascun candidato attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge per ricoprire la carica di amministratore e l'accettazione della candidatura, nonché i *curricula vitae* contenenti l'informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato. La predetta documentazione è consultabile sul sito <http://finance.fullsix.it> nella sezione "Assemblea azionisti".

L'elenco dei candidati presentati dall'azionista Blugroup S.r.l. era il seguente:

- Francesco Tatò (per la carica di Presidente);
- Davide Rampello;
- Marco Benatti;
- Werther Montanari;
- Dario Frigerio;
- Massimo Ballerini;
- Carlo Benatti.

La seconda lista presentata dall'azionista WPP Dotcom Holdings (Fourteen) LLC era formata dal candidato Massimo Pagani Guazzugli Bonaiuti.

A seguito della votazione assembleare, il Consiglio di Amministrazione eletto risultava composto da:

Presidente Indipendente:

Francesco Tatò

Vice Presidente e Amministratore Delegato:

Marco Benatti

Consiglieri Indipendenti non esecutivi:

Davide Rampello

Dario Frigerio

Massimo Ballerini

Werther Montanari

Massimo Pagani Guazzugli Bonaiuti

In data **17 gennaio 2011**, il consigliere Indipendente e non esecutivo Massimo Ballerini ha rassegnato le proprie dimissioni con efficacia immediata. Il Consigliere Ballerini era, altresì, componente del Comitato per la Remunerazione della Società.

In data **10 marzo 2011**, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha deliberato all'unanimità dei presenti, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, di cooptare Jacob F. Kalma quale consigliere non esecutivo della Società e di nominarlo componente del Comitato per la Remunerazione. Il nuovo consigliere, qualificatosi come indipendente, ha assunto la carica con efficacia dall'11 marzo 2011 sino all'Assemblea Ordinaria convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010.

In data **21 aprile 2011**, l'Assemblea Ordinaria degli azionisti, prendendo atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione, ha deliberato di confermare Jacob F. Kalma quale componente del Consiglio di Amministrazione. Il Consigliere Kalma resterà in carica fino alla data di scadenza prevista per tutti gli altri componenti il Consiglio di Amministrazione, ossia fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2012.

In data **19 gennaio 2012**, il Consigliere indipendente e non esecutivo Davide Rampello ha rassegnato, con efficacia dal 1 febbraio 2012, le proprie dimissioni per motivazioni legate a sopravvenuti nuovi impegni professionali.

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, in data **2 febbraio 2012**, ha deliberato, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, di cooptare quale consigliere Francesco Meani, già Direttore Generale della società. Il nuovo consigliere, qualificatosi come non indipendente ed esecutivo, ha assunto la carica con efficacia immediata dalla data di cooptazione sino alla convocata Assemblea Ordinaria per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011.

In data **19 aprile 2012**, l'Assemblea Ordinaria degli azionisti, prendendo atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione, ha deliberato di confermare Francesco Meani quale componente del Consiglio di Amministrazione. Il Consigliere Meani resterà in carica fino alla data di scadenza prevista per tutti gli altri componenti il Consiglio di Amministrazione, ossia fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2012.

I *curricula vitae* dei consiglieri sono disponibili sul sito Internet dell'Emittente.

Al 31 dicembre 2012 il Consiglio si compone di 7 (sette) consiglieri: 2 (due) amministratori esecutivi e 5 (cinque) amministratori non esecutivi, ossia non titolari di deleghe o funzioni direttive nella Società o nel Gruppo. I cinque amministratori non esecutivi rivestono anche la qualifica di consiglieri indipendenti in base ai requisiti indicati all'art. 144-novies, comma 1-bis, Regolamento Emittenti Consob e Criterio Applicativo 3.C.4.

Cumulo massimo agli incarichi ricoperti in altre società

Il Consiglio di Amministrazione non ha definito criteri generali sul numero massimo di incarichi di amministrazione e di controllo in altre società che può essere considerato compatibile con un efficace svolgimento della carica di Amministratore, in quanto ha ritenuto che tale valutazione spetti, in primo luogo, ai Soci in sede di designazione degli Amministratori e, successivamente, al singolo Amministratore, all'atto di accettazione della carica.

L'art. 22 del vigente Statuto Sociale prevede che, a parziale deroga dell'art. 2390 cod. civ., sino a contraria deliberazione dell'Assemblea, gli Amministratori possano rivestire la qualifica di amministratori o dirigenti in società o imprese concorrenti, salvo l'obbligo, in capo agli Amministratori, di darne tempestiva comunicazione al Consiglio di

Amministrazione. Restano fermi gli altri vincoli di non concorrenza previsti dall'art. 2390 cod. civ..

Si riportano di seguito le altre cariche di amministratore o sindaco, rivestite dai consiglieri dell'Emittente in altre società quotate o in società rilevanti non appartenenti al gruppo:

Dario Frigerio: consigliere indipendente in SOGEFI S.p.A.;

Francesco Tatò: Presidente in Parmalat S.p.A.; amministratore delegato in Istituto dell'Enciclopedia Italiana Treccani; amministratore in COESIA.

Gli amministratori non menzionati nell'elenco hanno comunicato alla Società di non aver ricoperto, nell'esercizio 2012, cariche in altre società quotate o in società rilevanti non appartenenti al gruppo.

Induction Programme

Nel corso delle riunioni consiliari o delle riunioni dei singoli Comitati, in linea con le raccomandazioni del Codice di Autodisciplina e di una prassi ormai consolidata in ambito aziendale, al fine di accrescere la conoscenza da parte di tutti gli Amministratori della realtà e delle dinamiche aziendali, nel corso dell'esercizio, si sono svolte alcune sessioni volte ad un approfondimento di specifiche tematiche di *business* condotte dall'Amministratore Delegato e dal Direttore Generale.

In occasione del rinnovo del Consiglio di Amministrazione intervenuto nell'esercizio 2010 e in occasione della nomina di nuovi consiglieri, avvenuta negli esercizi 2011 e 2012, l'Emittente ha consegnato agli stessi un *kit* con le principali procedure aziendali.

4.3 RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

(ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF

Il Consiglio dell'Emittente si è riunito 7 volte nel corso dell'Esercizio.

La durata media delle riunioni del Consiglio è stata di 120 minuti.

Per l'esercizio 2013, come indicato nel calendario annuale degli eventi societari trasmesso alla Borsa Italiana S.p.A. in data 29 gennaio 2013, sono state previste n. 4 riunioni consiliari:

- 14 marzo 2013: Consiglio di Amministrazione per l'esame del progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012 e bilancio consolidato;
- 9 maggio 2013: Consiglio di Amministrazione per l'esame del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2013;
- 31 luglio 2013: Consiglio di Amministrazione per l'esame della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2013;
- 14 novembre 2013: Consiglio di Amministrazione per l'esame del resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2013.

La Società si è avvalsa dell'esonero dalla pubblicazione della 4° trimestrale 2012, mettendo a disposizione del pubblico il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2012 – presi in esame dal Consiglio di Amministrazione - entro 90 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

A decorrere dall'inizio dell'esercizio 2013, il Consiglio ha già tenuto n. 2 riunioni consiliari, di cui 1 compresa nell'ambito della programmazione sopra riportata.

Riunioni e funzionamento

Non è prevista statutariamente una cadenza minima delle riunioni dell'organo amministrativo, il quale si riunisce almeno trimestralmente per l'esame e l'approvazione delle situazioni contabili di periodo.

Fermi i poteri di convocazione previsti da specifiche disposizioni di legge, ai sensi dell'articolo 20 dello Statuto Sociale, il Consiglio di Amministrazione si riunirà tutte le volte che il Presidente lo riterrà opportuno oppure quando ne sia fatta richiesta da un membro del Collegio Sindacale o da almeno due Amministratori.

Nell'avviso di convocazione da inviarsi via lettera, telefax o a mezzo telegramma, da spedire al domicilio di ciascun Amministratore e di ciascun Sindaco, o via posta elettronica all'indirizzo che dovrà essere specificamente indicato dai singoli Amministratori e Sindaci con dichiarazione scritta alla Società, almeno cinque giorni prima di quello fissato per la riunione, dovrà essere indicato il luogo e l'ora dell'adunanza nonché l'ordine del giorno. Nei casi di particolare urgenza, l'avviso di convocazione potrà essere inviato con un preavviso di 24 ore via lettera, telefax o a mezzo telegramma, da spedire al domicilio di ciascun Amministratore e di ciascun Sindaco, o via posta elettronica all'indirizzo che dovrà essere specificamente indicato dai singoli Amministratori e Sindaci con dichiarazione scritta alla Società.

In difetto di avviso, il Consiglio di Amministrazione sarà legittimamente costituito con la presenza di tutti i suoi membri e di tutti i Sindaci.

È inoltre ammessa la possibilità che le riunioni del Consiglio di Amministrazione 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. Verificandosi tali requisiti, il Consiglio di Amministrazione si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente e dove pure deve trovarsi il Segretario della riunione, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del verbale sul relativo libro.

Per garantire che gli amministratori agiscano in modo informato e per assicurare una corretta e completa valutazione dei fatti portati all'esame del Consiglio, di norma, contestualmente all'avviso di convocazione, è messa a disposizione degli amministratori e dei sindaci effettivi la documentazione sugli argomenti all'ordine del giorno, con l'eccezione delle informazioni *price-sensitive* che non sono oggetto di preventiva comunicazione.

Alle riunioni consiliari, su invito del Presidente e con il consenso dei presenti, al fine di fornire gli opportuni approfondimenti sugli argomenti posti all'ordine del giorno, sono stati invitati a partecipare il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari e la Responsabile Affari Legali e Societari.

Compiti

Ai sensi dell'articolo 14 dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della Società e, più segnatamente, ha la facoltà di compiere tutti gli atti che ritenga opportuni per

l'attuazione ed il raggiungimento degli scopi sociali esclusi soltanto gli atti che, per norma di legge o di Statuto, spettano all'assemblea degli azionisti.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione - ferme le competenze stabilite dalla legge e dallo Statuto – anche in conformità con quanto previsto dal Codice di Autodisciplina (Criterio applicativo 1.C.1, lett. a,):

1. esamina ed approva i piani strategici, industriali e finanziari della Società e del Gruppo FullSix, monitorandone periodicamente l'attuazione;
2. esamina ed approva i piani strategici, industriali e finanziari del Gruppo di cui la Società è a capo, monitorandone periodicamente l'attuazione;
3. definisce il sistema di governo societario della Società e la struttura del Gruppo FullSix;
4. definisce la natura e il livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici della Società;
5. valuta l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società e delle controllate aventi rilevanza strategica, con particolare riferimento al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
6. stabilisce la periodicità, comunque non superiore al trimestre, con la quale gli organi delegati devono riferire al consiglio circa l'attività svolta nell'esercizio delle deleghe loro conferite. In particolare, ai sensi dell'articolo 18 dello Statuto *"Gli organi delegati (amministratori delegati e comitato esecutivo) curano che l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile sia adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa e riferiscono al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale con periodicità bimestrale sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate."*
7. valuta il generale andamento della gestione, tenendo in considerazione, in particolare, le informazioni ricevute dagli organi delegati, nonché confrontando, periodicamente, i risultati conseguiti con quelli programmati;
8. delibera in merito alle operazioni dell'emittente e delle sue controllate, quando tali operazioni abbiano un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario per la Società a tal fine stabilisce criteri generali per individuare le operazioni di significativo rilievo;
9. effettua, almeno una volta all'anno, una valutazione sul funzionamento del consiglio stesso e dei suoi comitati nonché sulla loro dimensione e composizione, tenendo anche conto di elementi quali le caratteristiche professionali, di esperienza, anche manageriale, e di genere dei suoi componenti, nonché della loro anzianità di carica;
10. esprime agli azionisti, prima della nomina del nuovo consiglio, orientamenti sulle figure professionali la cui presenza in consiglio sia ritenuta opportuna;
11. attribuisce e revoca le deleghe agli amministratori delegati ed al Comitato Esecutivo (se nominato) definendone i limiti e le modalità di esercizio; stabilisce altresì la periodicità - comunque non superiore al trimestre - con la quale gli organi delegati devono riferire al Consiglio circa l'attività svolta nell'esercizio delle deleghe loro conferite;
12. 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;

13. esamina ed approva preventivamente le operazioni della Società e delle sue controllate, quando tali operazioni abbiano un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario per la Società stessa, prestando particolare attenzione alle situazioni in cui uno o più amministratori siano portatori di un interesse per conto proprio o di terzi, e, più in generale, alle operazioni con parti correlate. A tal proposito le operazioni con parti correlate sono disciplinate da un'apposita procedura approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 30 novembre 2010 e adottata ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2391-bis del Codice Civile e del "Regolamento operazioni con parti correlate" adottato con delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 come modificato dalla delibera Consob n. 17389 del 23 giugno 2010 (in seguito "Regolamento OPC"), tenuto conto delle indicazioni e dei chiarimenti forniti dalla Consob con comunicazione n. DEM/10078683 del 24 settembre 2010;
14. autorizza le operazioni, ivi comprese quelle finanziarie (quali sottoscrizione di finanziamenti, apertura di linee di credito, investimenti e simili), il cui valore unitario o congiunto sia superiore ad euro 1.000.000, IVA esclusa;
15. fornisce informativa nella relazione sul governo societario:
 - sulla propria composizione, indicando per ciascun componente la qualifica (esecutivo, non esecutivo, indipendente), il ruolo ricoperto all'interno del consiglio, le principali caratteristiche professionali nonché l'anzianità di carica dalla prima nomina;
 - sul numero e sulla durata media delle riunioni del Consiglio e del Comitato Esecutivo (se nominato), tenutesi nel corso dell'esercizio e sulla relativa percentuale di partecipazione di ciascun amministratore;
 - sulle modalità di svolgimento del processo di valutazione del funzionamento del consiglio e dei suoi comitati, nonché sulla loro dimensione e composizione;
14. con riferimento alla deroga al divieto di concorrenza di cui all'articolo 22 dello Statuto, valuta nel merito ciascuna fattispecie problematica e segnala alla prima assemblea utile eventuali criticità;
15. definisce le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, in modo che i principali rischi afferenti all'Emittente e alle sue principali controllate risultino correttamente identificati, nonché adeguatamente misurati, gestiti e monitorati, determinando inoltre i criteri di compatibilità di tali rischi con una sana e corretta gestione dell'impresa;
16. valuta con cadenza almeno annuale, l'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi rispetto alle caratteristiche dell'impresa e al profilo di rischio assunto, nonché la sua efficacia;
17. approva, con cadenza almeno annuale, il piano di lavoro predisposto dal responsabile della funzione di *internal audit*, sentiti il Collegio Sindacale e l'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
18. descrive, nella relazione sul governo societario, le principali caratteristiche del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, esprimendo la propria valutazione sull'adeguatezza dello stesso;
19. valuta, sentito il Collegio Sindacale, i risultati esposti dalla società di revisione legale incaricata nella eventuale lettera di suggerimenti e nella relazione sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale;

20. individua uno o più amministratori, incaricati dell'istituzione e del mantenimento di un efficace sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
21. individua un comitato controllo e rischi, con il compito di supportare, con un'adeguata attività istruttoria, le valutazioni e le decisioni del consiglio di amministrazione relative al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, nonché quelle relative all'approvazione delle relazioni finanziarie periodiche;
22. su proposta dell'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e previo parere favorevole del Comitato per il Controllo Interno, nonché sentito il Collegio Sindacale:
 - nomina e revoca il responsabile della funzione di internal audit;
 - assicura che lo stesso sia dotato delle risorse adeguate all'espletamento delle proprie responsabilità;
 - ne definisce la remunerazione coerentemente con le politiche aziendali;
23. nomina e revoca, con le ordinarie maggioranze previste dallo statuto, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi dell'art. 154-bis d.lgs. 58/1998, scegliendolo fra soggetti che abbiano maturato una qualificata esperienza di almeno tre anni nell'esercizio di attività di amministrazione e controllo, o nello svolgimento di funzioni dirigenziali o di consulenza, nell'ambito di società quotate e/o dei relativi gruppi di imprese, o di società, enti e imprese di dimensioni e rilevanza significative, anche in relazione alla funzione di redazione e controllo dei documenti contabili e societari;
24. costituisce l'Organismo di Vigilanza ai sensi del decreto legislativo 8 giugno 2001, n. 231.

Al fine di consentire al Consiglio di effettuare una compiuta e precisa valutazione sul generale andamento della gestione, come definito all'articolo 18 dello Statuto Sociale, gli Organi Delegati (amministratori delegati e comitato esecutivo) riferiscono al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale con periodicità bimestrale sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dall'Emittente e dalle sue controllate.

Valutazione sul funzionamento del Consiglio e dei suoi comitati, nonché sulla loro dimensione e composizione (Criterio applicativo 1.C.1., lett. g)

Nella riunione del 14 marzo 2013, il Consiglio di Amministrazione, oltre alla verifica del requisito di indipendenza in capo agli amministratori non esecutivi, ha effettuato la valutazione sul funzionamento del Consiglio stesso e dei suoi comitati, nonché sulla loro dimensione e composizione, così come previsto dal Criterio Applicativo 1.C.1, lettera g) del Codice.

L'approccio metodologico della procedura di valutazione ha previsto la compilazione di uno specifico questionario da parte dei membri del Consiglio di Amministrazione che hanno espresso il loro parere sul Consiglio di Amministrazione e sui Comitati istituiti al suo interno. Il questionario per l'autovalutazione, elaborato dall'Amministratore Esecutivo

incaricato di sovrintendere al sistema di controllo interno, è stato sottoposto, in via preliminare, all'esame dei componenti del Comitato per il Controllo Interno, gestione dei rischi e operazioni con parti correlate. La distribuzione e raccolta del questionario è stata curata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione coadiuvato dalla Responsabile Affari Legali e Societari. Gli esiti del questionario sono stati esaminati nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 14 marzo 2013. A titolo esemplificativo il processo di valutazione ha riguardato principalmente i seguenti profili:

- programmazione e organizzazione delle riunioni consiliari;
- composizione del Consiglio di Amministrazione ed i profili di competenza presenti;
- flusso informativo per sostenere adeguatamente le decisioni del Consiglio;
- rapporti con l'organo delegato;
- rapporti con gli azionisti;
- efficacia del funzionamento dei Comitati istituiti all'interno del Consiglio;
- adeguatezza della composizione dell'Organismo di Vigilanza 231 e dell'adeguatezza nell'informazione sull'attività di monitoraggio.

Dal processo di autovalutazione è emerso un quadro positivo in termini di efficacia ed efficienza dei lavori sia del Consiglio sia dei Comitati sia dell'Organismo di Vigilanza 231. Le figure professionali attualmente presenti nel Consiglio di Amministrazione in termini di professionalità e capacità per affrontare le tematiche attuali e future sono state ritenute unanimemente adeguate.

Adeguate per numero e durata sono state considerate le riunioni nonché la relativa agenda dei lavori ed i flussi informativi alla base del processo decisionale. Viene inoltre confermato un clima di generale coesione che caratterizza le riunioni del Consiglio di Amministrazione favorendo un dibattito aperto e costruttivo, rispettoso del contributo di ciascun amministratore e tendente a convergere verso decisioni caratterizzate da un ampio consenso.

Le aree di miglioramento sono sostanzialmente riconducibili ad un maggiore approfondimento in merito al contesto competitivo e agli scenari di mercato.

Il Consiglio non ha espresso agli azionisti orientamenti sulle figure professionali la cui presenza in Consiglio sia ritenuta opportuna.

Divieto di concorrenza ex art. 2390 c.c.

L'Assemblea, nel corso dell'esercizio 2012, non ha autorizzato in via generale e/o preventiva deroghe al divieto di concorrenza previsto dall'art. 2390 cod. civ. per far fronte ad esigenze di carattere organizzativo.

Si precisa che l'articolo 22 del vigente Statuto Sociale prevede che, a parziale deroga dell'art. 2390 cod. civ. e sino a contraria deliberazione dell'Assemblea, gli Amministratori possano rivestire la qualifica di amministratori o dirigenti in società o imprese concorrenti, salvo l'obbligo, in capo agli Amministratori, di darne tempestiva comunicazione al Consiglio di Amministrazione. Restano fermi gli altri vincoli di non concorrenza previsti dall'art. 2390 cod. civ..

4.4. ORGANI DELEGATI

In conformità a quanto previsto dall'articolo 17 dello Statuto, la rappresentanza legale dell'Emittente di fronte a qualunque autorità giudiziaria e amministrativa e di fronte a terzi nonché la firma sociale spettano al Presidente nei limiti delle sue attribuzioni.

La rappresentanza e la firma sociale spettano altresì al Vicepresidente o ai Vicepresidenti e agli Amministratori Delegati, ove nominati, disgiuntamente fra loro, nonché del Presidente del Comitato esecutivo, ove nominato, nei limiti delle loro specifiche attribuzioni.

Amministratori Delegati

MARCO BENATTI

Al Vice Presidente e Amministratore Delegato Marco Benatti, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 22 aprile 2010 sono stati conferiti tutti i poteri di ordinaria amministrazione, da esercitarsi con firma singola e con facoltà di sub-delega, per il compimento degli atti utili e/o necessari per il conseguimento dell'oggetto sociale e degli obiettivi aziendali, nell'ambito dei piani strategici e dei budget approvati dal Consiglio d'Amministrazione e con dovere di riportare allo stesso, nonché la rappresentanza legale della Società nell'ambito delle sue attribuzioni.

In particolare, a titolo esemplificativo, il Vice Presidente ha i seguenti poteri, da esercitarsi con firma singola e con le modalità e nei limiti di seguito specificati:

- (i) partecipare a gare, procedure d'asta, manifestazioni a premio e formulare offerte, sottoscrivendo i relativi documenti e/o qualsivoglia atto ad essi connesso e/o da essi dipendente;
- (ii) aprire, modificare ed estinguere conti correnti bancari a nome della Società anche presso l'amministrazione dei conti correnti postali; eseguire prelievi, dare disposizioni di pagamento, firmare assegni a valere sui conti correnti della Società, anche allo scoperto, nei limiti degli affidamenti concessi alla Società e per importi che non eccedano euro 500.000, IVA esclusa, per ogni singola operazione; verificare tali conti correnti ed approvarne il rendiconto;
- (iii) stipulare, modificare, recedere e risolvere contratti di finanziamento in qualsiasi forma (in particolare, aperture di credito, mutui, anticipazioni su titoli fatture e sconti) fino ad un valore di euro 1.000.000, IVA esclusa;
- (iv) stipulare, modificare, recedere e risolvere contratti di lavoro che prevedano per il dipendente una retribuzione annua linda non superiore ad euro 250.000;
- (v) stipulare, modificare, recedere e risolvere contratti di consulenza, di collaborazione occasionale, di collaborazione "a progetto" e di collaborazione coordinata continuativa aventi un corrispettivo annuo complessivo non superiore ad euro 250.000;
- (vi) acquistare e vendere autoveicoli di valore unitario non superiore ad euro 50.000, IVA esclusa;
- (vii) acquistare, vendere, concedere e prendere in locazione beni mobili ed immobili per corrispettivi fino ad euro 200.000, IVA esclusa, per ogni singola operazione;
- (viii) stipulare, modificare, recedere e risolvere contratti relativi alla vendita di prodotti e/o alla fornitura di servizi, che prevedano un corrispettivo fino ad euro 2.000.000, IVA esclusa;
- (ix) delegare, in tutto o in parte, i poteri sopra elencati a dirigenti, quadri o impiegati della Società o a terzi, purché tale delega non configuri un'ipotesi di preposizione institoria ai sensi e per gli effetti degli artt. 2203 e seguenti del codice civile;

- (x) dare esecuzione alle delibere assunte dal Consiglio di Amministrazione relativamente alle operazioni a quest'ultimo riservate, salvo diversa ed espressa disposizione da parte del Consiglio;
- (xi) rappresentare la Società, in Italia ed all'estero, ed esercitare il diritto di voto nelle assemblee delle società partecipate e nelle associazioni sindacali e di categoria;
- (xii) acquistare, vendere, permutare partecipazioni, costituire società o joint venture, partecipare, sottoscrivere, versare aumenti di capitale, sottoscrivere prestiti obbligazionari di qualsiasi tipo, cedere acquistare aziende e rami d'azienda, che non impegnino la società, direttamente o indirettamente, per un importo unitario superiore a euro 1.000.000;
- (xiii) ritirare dalle poste e telegrafi, dalle ferrovie dello stato e private, da compagnie di navigazione e da qualunque altro pubblico o privato ufficio dei trasporti e/o spedizioni, lettere raccomandate, assicurate, merci, pieghi e quant'altro anche contenente valori.

In data 22 ottobre 2012, il Consiglio di Amministrazione dell'Emissente ha approvato, a maggioranza, di modificare i poteri dell'Amministratore Delegato Marco Benatti secondo la seguente formulazione:

- (i) partecipare a gare, procedure d'asta, manifestazioni a premio e formulare offerte, sottoscrivendo i relativi documenti e/o qualsivoglia atto ad essi connesso e/o da essi dipendente;
- (ii) aprire, modificare ed estinguere conti correnti bancari a nome della società anche presso l'amministrazione dei conti correnti postali; eseguire prelievi, dare disposizioni di pagamento, firmare assegni a valere sui conti correnti della società, anche allo scoperto, nei limiti degli affidamenti concessi alla società e per importi che non eccedano euro 750.000, iva esclusa, per ogni singola operazione; verificare tali conti correnti ed approvarne il rendiconto;
- (iii) procedere alla costituzione di depositi cauzionali, vincolati e speciali, costituire pegini, prestare avvalli, emettere vaglia cambiari, rilasciare fidejussioni e garanzie reali di qualsiasi genere a favore di terzi per un importo massimo di euro 1.000.000;
- (iv) stipulare, modificare, recedere e risolvere contratti di finanziamento in qualsiasi forma (in particolare, aperture di credito, mutui, anticipazioni su titoli fatture e sconti) fino ad un valore di euro 5.000.000, iva esclusa;
- (v) stipulare, modificare, recedere e risolvere contratti di lavoro che prevedano per il dipendente una retribuzione annua lorda non superiore ad euro 250.000;
- (vi) stipulare, modificare, recedere e risolvere contratti di consulenza, di collaborazione occasionale, di collaborazione "a progetto" e di collaborazione coordinata continuativa aventi un corrispettivo annuo complessivo non superiore ad euro 250.000;
- (vii) acquistare e vendere autoveicoli di valore unitario non superiore ad euro 50.000, iva esclusa;
- (viii) acquistare, vendere, concedere e prendere in locazione beni mobili ed immobili per corrispettivi fino ad euro 200.000, iva esclusa, per ogni singola operazione;
- (ix) stipulare, modificare, recedere e risolvere contratti relativi alla vendita di prodotti e/o alla fornitura di servizi, che prevedano un corrispettivo fino ad euro 2.000.000, iva esclusa;
- (x) delegare, in tutto o in parte, i poteri sopra elencati a dirigenti, quadri o impiegati della società o a terzi, purché tale delega non configuri un'ipotesi di preposizione institoria ai sensi e per gli effetti degli artt. 2203 e seguenti del codice civile;

- (xi) dare esecuzione alle delibere assunte dal consiglio di amministrazione relativamente alle operazioni a quest'ultimo riservate, salvo diversa ed espressa disposizione da parte del consiglio;
- (xii) rappresentare la società, in Italia ed all'estero, ed esercitare il diritto di voto nelle assemblee delle società partecipate e nelle associazioni sindacali e di categoria;
- (xiii) acquistare, vendere, permutare partecipazioni, costituire società o joint venture, partecipare, sottoscrivere, versare aumenti di capitale, sottoscrivere prestiti obbligazionari di qualsiasi tipo, cedere acquistare aziende e rami d'azienda, che non impegnino la società, direttamente o indirettamente, per un importo unitario superiore a euro 1.000.000;
- (xiv) ritirare dalle poste e telegrafi, dalle ferrovie dello stato e private, da compagnie di navigazione e da qualunque altro pubblico o privato ufficio dei trasporti e/o spedizioni, lettere raccomandate, assicurate, merci, pieghi e quant'altro anche contenente valori.

Al Vice Presidente e Amministratore Delegato Marco Benatti, come da verbale del 22 aprile 2010, sono stati altresì conferiti gli incarichi di seguito elencati:

- (i) gestione dei rapporti istituzionali e di comunicazione con la comunità finanziaria;
- (ii) individuazione degli indirizzi commerciali e strategici da sottoporre all'esame ed all'approvazione del Consiglio di Amministrazione;
- (iii) gestione dei rapporti con società partecipate;
- (iv) gestione degli affari societari;
- (v) gestione dei rapporti con le associazioni sindacali e di categoria operanti ed esercizio di voto nelle relative assemblee.

L'Amministratore Delegato Marco Benatti è qualificabile come il principale responsabile dell'impresa (*chief executive officer*).

In riferimento all'Amministratore Delegato Marco Benatti non ricorre la situazione di *interlocking directorate* prevista dal Criterio applicativo 2.C.5. in quanto l'Amministratore Delegato Marco Benatti non ha assunto alcun incarico di amministratore in un altro emittente (non appartenente allo stesso Gruppo dell'Emittente) di cui sia *chief executive officer* un altro amministratore dell'Emittente.

Presidente del Consiglio di Amministrazione

FRANCESCO TATÒ

Al Presidente del Consiglio di Amministrazione Francesco Tatò, ferme le competenze stabilite dalla legge e dallo Statuto (in base all'art. 17 dello Statuto Sociale spetta al Presidente, la rappresentanza legale dell'Emittente di fronte a qualunque autorità giudiziaria e amministrativa e di fronte a terzi nonché la firma sociale nei limiti delle sue attribuzioni), non sono state attribuite deleghe gestionali (Principio 2.P.5) e non riveste uno specifico ruolo nell'elaborazione delle strategie aziendali (Criterio Applicativo 2.C.1.).

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione Francesco Tatò non è il principale responsabile della gestione dell'Emittente né l'azionista di controllo dell'Emittente.

I Informativa al Consiglio

Al fine di consentire al Consiglio di effettuare una compiuta e precisa valutazione sul generale andamento della gestione, l'Amministratore Delegato riferisce al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale con periodicità bimestrale sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate.

4.5 ALTRI CONSIGLIERI ESECUTIVI

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente si compone, per la maggioranza, di membri non esecutivi tali da garantire, per numero, competenza ed autorevolezza, che il loro giudizio possa avere un peso significativo nell'assunzione delle decisioni consiliari.

Sulla base delle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana, sono stati individuati quali amministratori esecutivi (Criterio Applicativo 2.C.1.) il Vice Presidente ed Amministratore Delegato Marco Benatti ed il consigliere Francesco Meani, Direttore Generale dell'Emittente.

Alla data di redazione della presente relazione,

- l'Amministratore Delegato Marco Benatti ricopre cariche esecutive nelle società controllate dall'Emittente aventi rilevanza strategica: in particolare, è Presidente con deleghe gestionali nella società FullMobile S.r.l. ed è Presidente con deleghe gestionali nella società FullTechnology S.r.l.;
- il consigliere Francesco Meani ricopre cariche esecutive nelle società controllate dall'Emittente aventi rilevanza strategica: in particolare, è Presidente ed Amministratore Delegato nella società SEMS S.r.l., è Amministratore Delegato nella società FullMobile S.r.l. e Amministratore Delegato nella società FullTechnology S.r.l.

4.6. AMMINISTRATORI INDEPENDENTI

Una adeguata presenza di amministratori indipendenti costituisce elemento essenziale per proteggere gli interessi degli azionisti, in particolare degli azionisti di minoranza, e dei terzi, garantendo che i casi di potenziale conflitto tra gli interessi dell'Emittente e quelli dell'azionista di maggioranza siano valutati con indipendenza di giudizio. Il contributo di amministratori aventi tali caratteristiche è inoltre fondamentale per la composizione ed il funzionamento di strutture consultive dedicate all'esame preventivo ed alla formulazione di proposte nelle situazioni di rischio; dette strutture, i comitati, costituiscono uno dei mezzi più efficaci per contrastare eventuali conflitti di interesse.

Alla luce di quanto previsto dal criterio applicativo 3.C.1. del Codice, i Consiglieri Francesco Tatò, Dario Frigerio, Werther Montanari, Jacob Frans Kalma e Massimo Pagani Guazzugli Bonaiuti sono da considerarsi come indipendenti in quanto ciascuno di essi ha dichiarato:

- a) di non controllare l'emittente, né direttamente né indirettamente, anche attraverso società controllate, fiduciarie o interposte persone; di non essere in grado di esercitare su di esso un'influenza notevole; di non partecipare ad un patto parasociale attraverso il quale uno o più soggetti possano esercitare il controllo o un'influenza notevole sull'emittente;

- b) di non essere, nè di essere stato nei precedenti tre esercizi, un esponente di rilievo dell'emittente, di una sua controllata avente rilevanza strategica o di una società sottoposta a comune controllo con l'emittente, ovvero di una società o di un ente che, anche insieme ad altri attraverso un patto parasociale, controlla l'emittente o è in grado di esercitare un'influenza notevole;
- c) di non avere, nè di avere avuto nell'esercizio precedente, nè direttamente nè indirettamente, una significativa relazione commerciale, finanziaria o professionale:
 - con l'emittente, una sua controllata, o con alcuno dei relativi esponenti di rilievo;
 - con un soggetto che, anche insieme ad altri attraverso un patto parasociale, controlla l'emittente, ovvero – trattandosi di società o ente – con i relativi esponenti di rilievo e di non essere, nè di essere stato nei precedenti tre esercizi, lavoratore dipendente di uno dei predetti soggetti;
- d) di non ricevere, nè di avere ricevuto nei precedenti tre esercizi, dall'emittente o da una società controllata o controllante una significativa remunerazione aggiuntiva rispetto agli emolumenti per la partecipazione ai Comitati dell'emittente e ai gettoni di presenza deliberati dalla stessa, e di non essere beneficiario di alcun piano di incentivazione legato alla performance aziendale, anche a base azionaria;
- e) di non essere stato amministratore dell'emittente per più di nove anni negli ultimi dodici anni;
- f) di non rivestire la carica di amministratore esecutivo in un'altra società nella quale un amministratore esecutivo dell'emittente abbia un incarico da amministratore;
- g) di non essere socio nè amministratore di una società o di una entità appartenente alla rete della società incaricata della revisione legale dell'emittente;
- h) di non essere uno stretto familiare di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui ai precedenti punti.

In data 14 marzo 2013, il Consiglio della Società ha provveduto a verificare la sussistenza dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice dei richiamati Amministratori indipendenti, come già verificati all'atto della loro nomina, nonché avuto riguardo agli ulteriori requisiti di cui all'art. 147-ter, comma 4, del TUF.

In relazione al procedimento seguito, si evidenzia che (i) la verifica è stata effettuata sulla base delle informazioni comunicate al Consiglio attraverso specifiche dichiarazioni scritte rese in merito dagli interessati e che (ii) il Collegio Sindacale - opportunamente sensibilizzato sul compito allo stesso espressamente attribuito dall'art. 3.C.5. del Codice - ha verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento per la valutazione dell'indipendenza, dandone specifico riscontro nella medesima riunione consiliare.

* * *

Riunioni degli amministratori indipendenti

In ottemperanza al *Criterio applicativo 3.C.6.* del Codice, nel corso dell'Esercizio, gli Amministratori Indipendenti si sono riuniti 2 volte.

In data 12 marzo 2012, si è tenuta una riunione degli Amministratori Indipendenti i quali, alla luce dell'attività sociale condotta nel corso dell'esercizio 2011 e degli esiti della stessa, avuto particolare riguardo all'utilizzo delle deleghe gestionali, alla relativa rendicontazione, alla pianificazione strategica, hanno espresso una valutazione complessivamente positiva relativamente all'operato dell'Organo Delegato; in tale contesto, si sono favorevolmente espressi sul flusso informativo esistente che consente loro di avere un monitoraggio sulla conduzione dell'attività sociale e sul sistema di controllo interno dell'Emittente, pur manifestando l'esigenza di avere maggiori informazioni volte a valutare il posizionamento della società nel breve e medio termine.

In data 15 maggio 2012, si è tenuta un'ulteriore riunione degli Amministratori Indipendenti avente ad oggetto la valutazione della proposta formulata dall'Amministratore Delegato Marco Benatti, in data 10 maggio 2012, in merito ad una possibile rinuncia all'emolumento quali Consiglieri Indipendenti. A seguito di approfondita analisi della proposta avanzata dall'Amministratore Delegato, i Consiglieri Indipendenti hanno ritenuto di mantenere inalterato il proprio emolumento.

4.7. LEAD INDEPENDENT DIRECTOR

Non ricorrendo i presupposti previsti dal Codice al Criterio Applicativo 2.C.3. (cioè il presidente del Consiglio di amministrazione non è il responsabile della gestione dell'Emittente - *chief executive officer* - e/o l'azionista di controllo dell'Emittente), il Consiglio non ha designato un amministratore indipendente quale *lead independent director*.

5. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE

In ottemperanza alle prescrizioni contenute nel Testo Unico della Finanza e nel Regolamento Emittenti Consob, in recepimento della Direttiva europea sul cd. *Market Abuse*, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, in data 27 giugno 2006, ha approvato la procedura per la comunicazione delle operazioni effettuate da "soggetti rilevanti", previamente individuati, sulle azioni della Società (cd. *internal dealing*) e, in data 9 agosto 2006, ha approvato la procedura richiesta per la comunicazione al mercato delle informazioni privilegiate e l'istituzione di un registro delle persone aventi accesso ad informazioni privilegiate. Le suddette procedure sono pubblicate nella sezione Corporate Governance del sito internet dell'Emittente. Di seguito, una sintesi delle procedure approvate.

Regole e procedura in materia di Internal Dealing

L'Emittente in data 27 giugno 2006 ha adottato la procedura denominata "Regole e procedura in materia di Internal Dealing", successivamente aggiornata in data 22 marzo 2007. Tale documento definisce le regole per l'adempimento da parte dei soggetti rilevanti degli obblighi di informazione alla Consob e al mercato sulle operazioni di acquisto, vendita, sottoscrizione o scambio aventi ad oggetto le azioni dell'Emittente, o gli strumenti

finanziari alle stesse collegati, compiute da tali soggetti anche per interposta persona. Sono previsti dei cosiddetti *black out period*.

La finalità di tale procedura è quella di prevenire violazioni delle normative applicabili e di assicurare elevati standard di trasparenza e di informativa al mercato sui comportamenti individuali rilevanti aventi ad oggetto le azioni FullSix e gli strumenti finanziari ad esse collegati. La Procedura rientra, quindi, tra gli strumenti di controllo adottati dalla Società e dal Gruppo FullSix al fine di prevenire la commissione dei reati e degli illeciti amministrativi di cui all'art. 187-quinquies del TUF ed D. Lgs. 8 giugno 2001 n. 231 e successive modifiche.

Procedura per la gestione del Registro delle Persone informate e della comunicazione al pubblico delle informazioni privilegiate

La "Procedura per la gestione del Registro delle Persone informate e della comunicazione al pubblico delle informazioni privilegiate", adottata dall'Emittente in data 9 agosto 2006, disciplina (i) i requisiti per la qualificazione di un'informazione come privilegiata e le relative responsabilità all'interno dell'Emittente; (ii) le modalità di monitoraggio dell'accesso alle Informazioni Privilegiate, nonché gli strumenti e le regole di tutela della riservatezza della stessa, con particolare riferimento all'istituzione ed al mantenimento del registro delle persone che hanno accesso ad Informazioni Privilegiate di cui all'art. 115-bis del TUF, nonché delle relative disposizioni di attuazione contenute nell'art. 152-bis del Regolamento Emittenti e (iii) le modalità di effettuazione della comunicazione al mercato delle Informazioni Privilegiate, nonché le ulteriori comunicazioni tra la Società ed il pubblico, gli analisti di mercato e gli investitori in genere.

Il Responsabile della tenuta del Registro è identificato con il Responsabile Affari Legali e Societari dell'Emittente.

6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO (ex art. 123-bis, comma2, lettera d), TUF

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha istituito al proprio interno il Comitato per la remunerazione ed il Comitato di Controllo Interno e di Gestione dei rischi e per le Operazioni con Parti Correlate i cui ruoli e requisiti sono stati costantemente aggiornati in base all'evolversi nel tempo degli indirizzi di *best practice* in tema di *corporate governance*.

L'Emittente non ha costituito un comitato che svolge le funzioni di due o più dei comitati previsti nel Codice.

In data **22 dicembre 2010**, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha attribuito al Comitato per il Controllo Interno anche l'esercizio delle funzioni di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.

In data **30 luglio 2012**, il Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A., recependo le novità introdotte con la revisione dell'articolo 7 del "Codice di Autodisciplina delle società con azioni quotate" approvate nel mese di dicembre 2011, che prevedono un ampliamento delle competenze attribuite al Comitato di Controllo Interno con l'estensione anche alla gestione dei rischi, ha approvato la delibera che individua il Comitato di Controllo Interno e di Gestione dei rischi nel pre-esistente Comitato per il Controllo Interno. Al Comitato di Controllo Interno e di Gestione dei rischi è stata confermata la funzione di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate. In tale riunione del Consiglio di Amministrazione è stata

altresì approvata la revisione .03 al Regolamento del Comitato che recepisce le revisioni inerenti l'estensione delle proprie competenze.

7. COMITATO PER LE NOMINE

Con riferimento al Codice (*Principio 5.P.1.*), il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, ha ritenuto di non prevedere, al proprio interno, la costituzione di un Comitato per le nomine posto che l'elezione degli Amministratori viene effettuata, ai sensi dell'articolo 13 dello Statuto Sociale, con il meccanismo del voto di lista.

8. 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".

Composizione e funzionamento del comitato per la remunerazione (ex art. 123-bis, comm2, lettera d), TUF

Il Comitato, la cui composizione è stata rinnovata nel corso dell'Esercizio 2010 a seguito dell'Assemblea tenutasi in data 20 aprile 2010 e del Consiglio d'Amministrazione svoltosi in data 22 aprile 2010, è costituito da Amministratori indipendenti e non esecutivi.

Il Consiglio d'Amministrazione svoltosi in data 22 aprile 2010 ha nominato quali componenti del Comitato i consiglieri non esecutivi ed indipendenti Dario Frigerio (Presidente), Massimo Ballerini e Massimo Pagani Guazzugli Bonaiuti ai sensi del *Principio 6.P.3.* e del *Criterio applicativo 4.C.1., lett. a)* del Codice.

A seguito delle dimissioni del consigliere Massimo Ballerini, il Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A., in data 12 maggio 2011, ha proceduto ad integrare la Composizione del Comitato per la Remunerazione nominando il consigliere Jacob F. Kalma.

Attualmente, il Comitato è costituito dai consiglieri non esecutivi ed indipendenti Dario Frigerio (quale Presidente), Massimo Pagani Guazzugli Bonaiuti e Jacob F. Kalma (Principio 6.P.3 e Criterio Applicativo 4.C.1.).

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

Nell'esercizio 2012, il Comitato per la remunerazione si è riunito 1 volta.

Le principali attività svolte dal Comitato nel corso dell'Esercizio hanno riguardato l'esame e la valutazione della relazione sulla politica di remunerazione ex art. 123-ter del TUF e l'esame e valutazione di una proposta di piano di incentivazione per il middle management del Gruppo.

Ai sensi dell'articolo **8 (Partecipazione)** del Regolamento del Comitato e in base al *Criterio applicativo 6.C.6.:*

"8.1 Salvo espresso invito del Presidente, nessun amministratore prende parte alle riunioni del comitato per la remunerazione in cui vengono formulate le proposte al Consiglio di Amministrazione relative alla propria remunerazione."

Ai sensi dell'articolo **8 (Partecipazione)** del Regolamento del Comitato e in base al *Criterio applicativo 4.C.1., lett.f):*

"8.2 Possono essere chiamati a partecipare alle riunioni, in relazione all'argomento trattato, l'Amministratore Delegato, i responsabili delle funzioni aziendali della Società, i

rappresentanti della società di revisione incaricata della certificazione del bilancio e gli altri soggetti la cui presenza sia ritenuta utile dal Comitato.”

Alle riunioni del Comitato per la Remunerazione, in funzione degli argomenti all'Ordine del Giorno e su invito del Presidente del Comitato, hanno partecipato l'Amministratore Delegato e alcuni dipendenti dell'Emittente (in particolare, il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari e la Responsabile Affari Legali e Societari).

Funzioni del comitato per la remunerazione

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

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

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

Per quanto attiene il suo funzionamento, il Comitato 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 ognqualvolta sia ritenuto opportuno dal Presidente o da un componente del Comitato. La riunione del Comitato viene convocata con preavviso di almeno tre giorni da quello fissato per la riunione da inviarsi tramite telefax o qualsiasi altro mezzo telematico. Nei casi di particolare urgenza, l'avviso di convocazione potrà essere inviato con un preavviso di 24 ore via lettera, telefax o a mezzo telegramma, o via posta elettronica.

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

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

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

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

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

9. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

Politica di remunerazione per il Consiglio di Amministrazione

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

La Politica generale sulle Remunerazioni (e sulle procedure di attuazione) del Gruppo – con specifico riferimento all'esercizio 2012 – è consistita nella previsione ed attuazione di un piano di incentivazione e *retention* per il Middle Management del Gruppo FullSix. In riferimento al Top Management del Gruppo ed in accordo con lo stesso, la Società si era riservata di valutare nel corso dell'esercizio 2012 l'estensione ai Top Manager del piano di incentivazione e *retention* in funzione dell'andamento economico del Gruppo ed in relazione alle condizioni generali del mercato.

Il piano di incentivazione è stato predisposto dall'Amministratore Delegato della Società, che ricopre anche il ruolo aziendale di *human resources manager*, dopo aver discusso di tale tema nel Comitato di Direzione a cui hanno partecipato il Direttore Generale della Società, il CFO della Società e il Presidente e Amministratore Delegato della società partecipata SEMS S.r.l..

Il documento, previamente sottoposto alla valutazione del Comitato per la Remunerazione nella riunione del 12 marzo 2012, è stato successivamente approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 15 marzo 2012.

Anche per l'esercizio 2013, la Politica generale sulle Remunerazioni (e sulle procedure di attuazione) del Gruppo consiste nella previsione ed attuazione di un piano di incentivazione e *retention* per il Middle Management del Gruppo FullSix. Il piano di incentivazione, predisposto dall'Amministratore Delegato della Società e discusso nel Comitato di Direzione a cui partecipano il Direttore Generale della Società (che attualmente riveste anche l'incarico di Presidente e Amministratore Delegato della società partecipata SEMS S.r.l., di Amministratore Delegato della società partecipata FullMobile S.r.l. e di Amministratore Delegato della società partecipata FullTechnology S.r.l.), il CFO della Società e il COO della società partecipata FullMobile S.r.l., è stato sottoposto alla valutazione del Comitato per la Remunerazione nella riunione del 13 marzo 2013 e, sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione in data 14 marzo 2013.

Piani di remunerazione basati su azioni

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

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

Remunerazione degli amministratori esecutivi

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

- Marco Benatti, che riveste l'incarico di Vice Presidente ed Amministratore Delegato della Società, di Presidente della società partecipata FullMobile S.r.l. e di Presidente della società partecipata FullTechnology S.r.l.;
- Francesco Meani, che riveste anche l'incarico di Direttore Generale della Società, di Presidente e Amministratore Delegato della società partecipata SEMS S.r.l., Amministratore Delegato della società partecipata FullMobile S.r.l. e Amministratore Delegato della società FullTechnology S.r.l..

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, in data 2 febbraio 2012, facendo seguito alla delibera del Consiglio del 22 aprile 2010, ha deliberato di ridurre al Vice Presidente ed Amministratore Delegato Marco Benatti il compenso annuo lordo da euro 225.000 ad euro 185.000. Il compenso risulta comprensivo di ogni contributo ed imposta a carico del percipiente, a valere per il periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011 e la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012.

In data 2 febbraio 2012, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, a seguito delle dimissioni del Consigliere Davide Rampello, ha deliberato all'unanimità dei presenti, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, di cooptare quale consigliere Francesco Meani, già Direttore Generale della società. Il nuovo consigliere, qualificatosi come non indipendente ed esecutivo, ha assunto la carica con efficacia immediata dalla data di cooptazione sino alla convocanda Assemblea Ordinaria per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011. Il Consiglio di Amministrazione non ha attribuito al Consigliere Esecutivo Meani compensi aggiuntivi oltre alla retribuzione a lui spettante quale dirigente della Società.

In data 19 aprile 2012, l'Assemblea degli azionisti, prendendo atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione, ha deliberato di confermare Francesco Meani quale componente del Consiglio di Amministrazione fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2012.

In data 10 maggio 2012, l'Amministratore Delegato Marco Benatti ha comunicato la propria intenzione di rinunciare all'emolumento spettante in relazione all'incarico di Amministratore Delegato e di Consigliere per il periodo dal 1 maggio 2012 al 31 dicembre 2012.

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, ivi inclusi il Consigliere e Direttore Generale Francesco Meani (che riveste anche l'incarico di Presidente e Amministratore Delegato della società partecipata SEMS S.r.l., Amministratore Delegato della società partecipata FullMobile S.r.l. e Amministratore Delegato della società FullTechnology S.r.l.) ed il CFO e Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Lorenzo Sisti.

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

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

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

I principi di remunerazione sono stati 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.

Meccanismi di incentivazione del responsabile della funzione di *internal audit* e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Attualmente non sono previsti meccanismi di incentivazione in relazione alla funzione di *internal audit* e in riferimento al dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Remunerazione degli amministratori non esecutivi

La remunerazione degli amministratori non esecutivi non risulta legata ai risultati economici conseguiti dall'Emittente (Criterio Applicativo 6.C.4.) e gli amministratori non esecutivi non risultano destinatari di piani di incentivazione a base azionaria (Criterio Applicativo 6.C.4.).

Indennità degli amministratori in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto a seguito di un'offerta pubblica di acquisto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera i), TUF)

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

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

Per quanto concerne gli amministratori investiti di particolari cariche ai quali siano delegate specifiche attribuzioni e non siano legati da rapporti di lavoro dirigenziale, solo in riferimento al CEO della società partecipata SEMS S.r.l. è prevista la corresponsione di un'indennità in caso di cassazione anticipata del rapporto.

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.

Per ulteriori informazioni e dettagli sulla politica generale per la remunerazione adottata dal Gruppo FullSix si rinvia all'apposita relazione illustrativa pubblicata ai sensi dell'art. 123-ter del TUF.

10. COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente nella riunione del **5 settembre 2001** ha istituito al proprio interno il "Comitato per il Controllo Interno".

In data **22 dicembre 2010**, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha attribuito al Comitato per il Controllo Interno anche l'esercizio delle funzioni di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.

In data **30 luglio 2012**, il Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A., recependo le novità introdotte con la revisione dell'articolo 7 del "Codice di Autodisciplina delle società con azioni quotate" approvate nel mese di dicembre 2011, che prevedono un ampliamento delle competenze attribuite al Comitato di Controllo Interno con l'estensione anche alla gestione dei rischi, ha approvato la delibera che individua il Comitato di Controllo Interno e di Gestione dei rischi nel pre-esistente Comitato per il Controllo Interno. Al Comitato di Controllo Interno e di Gestione dei rischi è stata confermata la funzione di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate. In tale riunione del Consiglio di Amministrazione è stata altresì approvata la revisione .03 al Regolamento del Comitato che recepisce le revisioni inerenti l'estensione delle proprie competenze.

Composizione e funzionamento del comitato controllo e rischi (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF

Il Comitato, la cui composizione è stata rinnovata nell'esercizio 2010 a seguito dell'Assemblea tenutasi in data 20 aprile 2010 e del Consiglio d'Amministrazione svoltosi in data 22 aprile 2010, è costituito da Amministratori indipendenti e non esecutivi.

Il Consiglio d'Amministrazione svoltosi in data 22 aprile 2010 ha nominato quali componenti del Comitato i consiglieri non esecutivi ed indipendenti Werther Montanari (Presidente), Dario Frigerio e Massimo Pagani Guazzugli Bonaiuti ai sensi del Principio 7.P.4. del Codice.

Tutti i componenti possiedono una adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria e di gestione dei rischi.

Nel corso dell'esercizio 2012 il Comitato per il Comitato di controllo interno e di gestione dei rischi e per le Operazioni con Parti Correlatesi è riunito n. 6 volte e le relative riunioni sono state regolarmente verbalizzate. La durata media delle riunioni è stata di 120 minuti.

A decorrere dall'inizio dell'esercizio 2013, il Comitato ha già tenuto 2 riunioni, in cui ha esaminato e valutato:

- (i) una bozza di questionario per l'effettuazione della *Board Evaluation* ai sensi del criterio applicativo 1.C.1. lett. g) del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana;
- (ii) l'aggiornamento sull'attività trimestrale condotta dal Preposto al Controllo Interno e la presentazione del Piano di Lavoro per l'anno 2013;
- (iii) la Relazione annuale sull'attività svolta e sull'adeguatezza del Sistema di Controllo Interno e di gestione dei rischi nell'esercizio 2012.

Alle riunioni del Comitato di controllo interno e di gestione dei rischi e per le Operazioni con Parti Correlate ha partecipato il Presidente del Collegio Sindacale o altro sindaco da lui designato ai sensi del Criterio applicativo 7.C.3. ed il Preposto al Controllo Interno è stato sistematicamente invitato a partecipare. In funzione degli argomenti all'Ordine del Giorno inoltre, su invito del Presidente del Comitato, hanno partecipato l'Amministratore Delegato e alcuni dipendenti dell'Emittente (in particolare, il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari e la Responsabile Affari Legali e Societari).

Funzioni attribuite al comitato per il controllo e rischi

Ai sensi dell'articolo 5 (Compiti e Funzioni del Comitato) del Regolamento Regolamento del Comitato di controllo interno e di gestione dei rischi e per le Operazioni con Parti Correlate di FullSix S.p.A.,

"5.1 Il Comitato ha funzioni propositive, consultive e istruttorie, nell'ambito delle competenze del Consiglio di Amministrazione, in materia di assetto dei controlli:

- (i) sulla gestione dei rischi;*
- (ii) sul sistema informativo contabile;*
- (iii) sul funzionamento della struttura di Internal Auditing della Società, anche nella sua qualità di capogruppo.*

5.1.1 *Con riferimento alle proprie specifiche funzioni in materia di assetto dei controlli sulla gestione dei rischi, il Comitato svolge fra l'altro i seguenti compiti:*

- *supporta il Consiglio di Amministrazione nell'esame periodico delle politiche di gestione del rischio;*
- *supporta il Consiglio di Amministrazione nell'attività di vigilanza sull'effettivo utilizzo dei sistemi interni a fini gestionali ("use test") e sulla loro rispondenza ai requisiti previsti dalla normativa;*
- *verifica periodicamente la funzionalità, l'efficienza e l'efficacia del sistema di gestione e controllo dei rischi e delle relative procedure, portando tempestivamente a conoscenza del Consiglio di Amministrazione i risultati delle proprie verifiche; in caso di carenze o anomalie, propone al Consiglio di Amministrazione idonee misure correttive e ogni occorrente segnalazione e/o denuncia ad organi e/o autorità competenti;*
- *supporta il Consiglio di Amministrazione nella verifica dell'applicazione delle delibere assunte nell'ottica di un adeguato presidio dei rischi.*

5.1.2 *Con riferimento alle proprie specifiche funzioni in materia di assetto dei controlli sul sistema informativo contabile, il Comitato svolge i seguenti compiti:*

- *valuta l'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio, del bilancio consolidato;*
- *valuta i risultati esposti dalla società di revisione nella relazione e nella eventuale lettera di suggerimenti.*

5.1.3 *Con riferimento alle proprie specifiche attribuzioni in materia di assetto dei controlli sul funzionamento della struttura di Internal Auditing, il Comitato svolge i seguenti compiti:*

- *verifica che il sistema di flussi informativi in materia di gestione e controllo dei rischi sia accurato, completo e tempestivo;*
- *esprime pareri su richiesta dell'amministratore esecutivo su specifici aspetti inerenti all'individuazione ed al presidio dei rischi aziendali nonché alla progettazione, realizzazione e gestione del sistema di controllo interno;*
- *assiste il Cda per la verifica periodica dell'adeguatezza e dell'effettivo funzionamento del sistema dei controlli interni;*
- *verifica (i) che l'assetto delle funzioni di controllo dei rischi sia definito dalle funzioni aziendali preposte in coerenza con gli indirizzi strategici approvati dal Consiglio di Amministrazione e (ii) che alle funzioni medesime (in particolare la funzione di Internal Auditing) sia assicurata un'autonomia di giudizio appropriata e siano assicurati mezzi e risorse adeguati per l'esercizio delle sue funzioni;*
- *esamina le relazioni periodiche della funzione Internal Auditing e, qualora essa segnalasse gravi irregolarità, ne dà immediata informazione al Consiglio di Amministrazione.*

5.2 *Il Comitato svolge inoltre le seguenti funzioni:*

- *riferisce al Consiglio di Amministrazione, almeno semestralmente, non oltre il termine per l'approvazione del bilancio e della relazione semestrale, sull'attività svolta nonché sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;*
- *vigila sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario previste dal Nuovo Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.*

- *vigila, con il supporto della funzione Internal Auditing, sul rispetto dei principi e dei valori contenuti nel Codice Etico aziendale;*
- *svolge gli ulteriori compiti che gli sono attribuiti dal Consiglio di Amministrazione.”*

A seguito di delibera del Consiglio di Amministrazione del **22 dicembre 2010**, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha attribuito al Comitato per il Controllo Interno anche l'esercizio delle funzioni di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.

Tale funzione è stata confermata con delibera del **30 luglio 2012**.

* * *

Le principali attività svolte dal Comitato nel corso dell'Esercizio 2012 hanno riguardato:

- (i) l'esame delle relazioni trimestrali di audit svolte dal Preposto al Controllo Interno, l'esame dell'avanzamento del piano di audit e la valutazione di eventuali interventi correttivi;
- (ii) la valutazione sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi ai sensi del Criterio Applicativi 7.C.2 lettera f) del nuovo Codice di Autodisciplina e la predisposizione della relazione in occasione della relazione finanziaria annuale e semestrale;
- (iii) l'esame e la valutazione dell'aggiornamento in merito all'attuazione del Modello di organizzazione, gestione e controllo ex dlgs. 231/01;
- (iv) l'esame e la valutazione del Piano Annuale 2012 di lavoro del Preposto al Controllo interno;
- (v) l'esame e valutazione della relazione semestrale e annuale dell'Organismo di vigilanza;
- (vi) la pianificazione dell'attività del Comitato di Controllo Interno e di Gestione dei rischi e per le Operazioni con Parti Correlate per l'esercizio 2012
- (vii) l'esame del progetto per l'adozione di una Risk Management Policy;
- (viii) l'esame della proposta di modifica al Regolamento del Comitato per il Controllo Interno e operazioni con Parti Correlate;
- (ix) l'esame e valutazione di un'operazione tra Parti Correlate;
- (x) l'esame e valutazione di proposta di una Procedura per la Risk Management Policy.

* * *

Il funzionamento del Comitato di Controllo Interno e di gestione dei rischi e per le Operazioni con Parti Correlate è disciplinato da un apposito Regolamento approvato in data 10 settembre 2009, revisionato in data 4 febbraio 2011, per recepire, *inter alia*, la variazione di denominazione e l'estensione delle funzioni ed ulteriormente aggiornato in data 30 luglio 2012 recependo le novità introdotte con la revisione dell'articolo 7 del "Codice di Autodisciplina delle società con azioni quotate" approvate nel mese di dicembre 2011.

Alle riunioni del Comitato di controllo interno e di gestione dei rischi e per le Operazioni con Parti Correlate ha partecipato il Presidente del Collegio Sindacale o altro sindaco da lui designato ai sensi del Criterio applicativo 7.C.3.

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. Il verbale è trasmesso agli intervenuti e sottoscritto dal Presidente e dal Segretario. Copia del verbale

è trascritto su un apposito registro, la cui tenuta è a cura del Responsabile degli Affari Legali e Societari, che lo pone a disposizione del Comitato stesso e del Consiglio di Amministrazione.

Nello svolgimento delle sue funzioni, il Comitato di Controllo Interno e di gestione dei rischi e per le Operazioni con Parti Correlate ha avuto la possibilità di accedere alle informazioni ed alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti nonché di avvalersi di consulenti esterni, nei termini stabiliti dal Consiglio (*Criterio applicativo 4.C.1., lett. e*).

A seguito di delibera del Consiglio di Amministrazione del 22 aprile 2010, le risorse finanziarie messe a disposizione del Comitato per l'assolvimento dei propri compiti sono pari ad euro 30.000.

11. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI

Il sistema di gestione dei rischi non è considerato separatamente dal sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria; entrambi costituiscono difatti elementi del medesimo Sistema.

L'Emittente è dotato di un sistema di controllo interno e di gestione dei rischi volto a monitorare l'efficienza delle operazioni aziendali, l'affidabilità dell'informazione finanziaria (siano esse informazioni previsionali e consuntive della Capogruppo e/o delle società controllate), la conformità dei comportamenti aziendali alle leggi, ai regolamenti e alle direttive e alle procedure aziendali, nonché la salvaguardia dell'integrità patrimoniale delle varie entità costituenti il Gruppo FullSix.

Il nuovo art. 7 del Codice, precedentemente rubricato come art. 8, è stato rinominato da "sistema di controllo interno" a "sistema di controllo interno e di gestione dei rischi". Questa modifica è stata introdotta sia per allineare il "Codice Preda" ai più recenti testi di legge (quale il D.Lgs. n. 39/2010, recante "Attuazione della direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati, che modifica le direttive 78/660/CEE e 83/349/CEE, e che abroga la direttiva 84/253/CEE") sia per sottolineare lo stretto collegamento tra tutte le componenti del "sistema di controllo interno" e il concetto di "rischio".

Secondo una concezione più attuale, infatti, il "sistema dei controlli" ruota attorno alla nozione di "rischio aziendale", e quindi al processo di "risk management", così come specificato dalle best practices internazionali (in primo luogo il CoSO Report): identificazione; misurazione; gestione e monitoraggio (le tre fasi tipiche del processo appena menzionato).

Come evidenziato dal commento al ripetuto art. 7, il "sistema dei controlli" non deve essere inteso come mero strumento di "compliance", ma acquisisce altresì un vero e proprio valore di "strumento gestionale", di strumento cioè per la gestione d'impresa in coerenza con gli obiettivi aziendali e per favorire l'assunzione di decisioni consapevoli (v. Codice Preda 2011, Principio 7.P.2).

L'applicazione del sistema di controllo interno (e di gestione dei rischi) è affidata alla responsabilità primaria del management funzionale, in quanto le attività di controllo costituiscono parte integrale dei processi gestionali.

Il management deve quindi favorire la creazione di un ambiente positivamente orientato al controllo e presidiare, in particolare, i menzionati "controlli di linea", costituiti dall'insieme delle attività di controllo che le singole unità operative e società del Gruppo Fullsix svolgono sui propri processi.

I controlli di terzo livello propri della "Funzione di revisione interna" (Internal audit) dovranno, quindi, coordinarsi e integrarsi con i controlli di secondo livello operati dalle funzioni aziendali alle quali sono demandati il monitoraggio e la gestione dei tipici rischi aziendali: operativi; finanziari; di mercato; di (non) conformità; di commissione di reati (tra cui i "reati presupposto" previsti dal D.Lgs. n. 231/2001), ecc..

Si ricorda che l'Emittente, in data 9 agosto 2006, ha approvato una procedura che definisce le regole per l'adempimento da parte dei soggetti rilevanti degli obblighi di informazione alla Consob e al mercato sulle operazioni di acquisto, vendita, sottoscrizione o scambio aventi ad oggetto le azioni dell'Emittente, o gli strumenti finanziari alle stesse collegati, compiute da tali soggetti anche per interposta persona. La procedura prevede dei cosiddetti black out period.

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente a tale data ha inoltre istituito, ai sensi dell'articolo 115-bis del TUF, il Registro delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate. Il Registro viene tenuto ed aggiornato secondo le disposizioni previste dall'articolo 152-bis del Regolamento emittenti. Il Responsabile della tenuta del Registro è identificato con il Responsabile Affari Legali e Societari di FullSix S.p.A.

La Procedura per la comunicazione al pubblico delle informazioni privilegiate e per la tenuta e l'aggiornamento del registro delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate dell'Emittente e la Procedura per la comunicazione delle operazioni aventi ad oggetto azioni emesse dall'Emittente o altri strumenti finanziari ad esse collegati sono disponibili sul sito <http://finance.fullsix.it/corporate-governance/corporate-governance/>

La società in data 27 giugno 2006 ha adottato la procedura "Regole e procedura in materia di Internal Dealing", successivamente aggiornata in data 22 marzo 2007. La finalità di tale procedura è quella di prevenire violazioni delle normative applicabili e di assicurare elevati standard di trasparenza e di informativa al mercato sui comportamenti individuali rilevanti aventi ad oggetto le azioni FullSix e gli strumenti finanziari ad esse collegati. La Procedura rientra, quindi, tra gli strumenti di controllo adottati dalla Società e dal Gruppo FullSix al fine di prevenire la commissione dei reati e degli illeciti amministrativi di cui all'art. 187-quinquies del TUF ed D. Lgs. 8 giugno 2001 n. 231 e successive modifiche e sono sottoposti a costanti interventi di natura manutentiva.

La periodica verifica dell'adeguatezza e dell'effettivo funzionamento e la sua eventuale revisione, costituiscono parte essenziale della struttura del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, al fine di consentire una sua piena e corretta efficacia.

Tale verifica periodica spetta al Consiglio di Amministrazione assistito dal Comitato di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi e per le Operazioni con Parti Correlate. Lo stesso avrà cura non solo di verificare l'esistenza e l'attuazione nell'ambito del Gruppo di un

sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, ma anche di procedere periodicamente ad un esame dettagliato della struttura del sistema stesso, della sua idoneità e del suo effettivo e concreto funzionamento.

A tal fine, il Consiglio di Amministrazione riceve ed esamina almeno semestralmente le relazioni predisposte dal Comitato di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi e per le Operazioni con Parti Correlate e riceve bimestralmente informazioni, in occasione delle riunioni consiliari, dall'Amministratore incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi, al fine di verificare (i) se la struttura del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi in essere nel Gruppo risulti concretamente efficace nel perseguitamento degli obiettivi e (ii) se le eventuali debolezze segnalate implichino la necessità di un miglioramento del sistema.

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, annualmente, in occasione dell'approvazione del bilancio:

- a) esamina quali siano i rischi aziendali significativi sottoposti alla sua attenzione dall'Amministratore incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi e valuta come gli stessi siano stati identificati, valutati e gestiti. A tal fine particolare attenzione viene posta nell'esame dei cambiamenti intervenuti, nel corso dell'ultimo esercizio di riferimento, nella natura ed estensione dei rischi e nella valutazione della risposta del Gruppo a tali cambiamenti;
- b) valuta l'efficacia e l'adeguatezza del Sistema di Controllo Interno e Gestione dei Rischi della Società nonché quello delle controllate aventi rilevanza strategica nel fronteggiare tali rischi, ponendo particolare attenzione alle eventuali inefficienze che siano state segnalate;
- c) considera quali azioni siano state poste in essere ovvero debbano essere tempestivamente intraprese per sanare tali carenze;
- d) predispone eventuali ulteriori politiche, processi e regole comportamentali che consentano al Gruppo di reagire in modo adeguato a situazioni di rischio nuove o non adeguatamente gestite.

Nella riunione del **14 marzo 2013**, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha esaminato la Relazione annuale del Comitato di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi e per le Operazioni con Parti Correlate e le considerazioni in essa riportate sullo stato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi di FullSix e, ad esito della disamina, il Consiglio, anche alla luce delle iniziative in corso, ha valutato il sistema di controllo interno complessivamente adeguato, efficace ed effettivamente funzionante in relazione alla dimensione e alla complessità attuale dell'Emittente e del Gruppo FullSix.

11.1. AMMINISTRATORE ESECUTIVO INCARICATO DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha conferito, in data 22 aprile 2010, deleghe operative al Vice Presidente Marco Benatti, individuando lo stesso quale amministratore incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi in ottemperanza a quanto previsto dalla lettera a) del Criterio Applicativo 7.P.3., numero (ii), del Codice di Autodisciplina.

Nell'esercizio 2012, l'amministratore esecutivo, avvalendosi della collaborazione del preposto al controllo interno:

- ha curato l'identificazione dei principali rischi aziendali (strategici, operativi, finanziari e di *compliance*), tenendo conto delle caratteristiche delle attività svolte

- dall'Emissente e dalle sue controllate, e li ha sottoposti periodicamente all'esame del Consiglio (*Criterio applicativo 7.C.4., lett. a*);
- ha dato esecuzione alle linee di indirizzo definite dal Consiglio, curando la progettazione, realizzazione e gestione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, verificandone costantemente l'adeguatezza complessiva e l'efficacia (*Criterio applicativo 7.C.4., lett. b*);
 - si è occupato dell'adattamento di tale sistema alla dinamica delle condizioni operative e del panorama legislativo e regolamentare (*Criterio applicativo 7.C.4., lett. c*);
 - ha il potere di chiedere alla funzione di *internal audit* lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative e sul rispetto delle regole e procedure interne nell'esecuzione di operazioni aziendali, dandone contestuale comunicazione al presidente del consiglio di amministrazione, al presidente del comitato controllo e rischi e al presidente del collegio sindacale (*Criterio applicativo 7.C.4., lett. d*).

In particolare, nel corso dell'Esercizio 2012 l'amministratore esecutivo, in base a proprie determinate, ha adottato e successivamente incaricato di diffondere al personale del Gruppo FullSix le seguenti procedure:

1) Procedura per la valutazione dei rischi ed oneri.

L'amministratore esecutivo ha altresì proceduto all'aggiornamento delle procedure già recepite dalle società del Gruppo nonché all'aggiornamento del Regolamento Aziendale.

11.2. RESPONSABILE DELLA FUNZIONE DI INTERNAL AUDIT

Responsabile della funzione di Internal Audit

Nel corso dell'esercizio 2010, l'Amministratore esecutivo Marco Benatti, in base a proprie determinate ha istituito la funzione di *internal audit* dell'Emissente.

La funzione di *internal audit* è stata affidata nel suo complesso ad un professionista esterno, individuato nel Rag. Roberto Mingon. Il consulente era legato all'Emissente da un contratto annuale di collaborazione professionale, scaduto al 30 giugno 2012, con il compito preciso di supportare i) il Preposto al controllo interno nel monitoraggio del complessivo sistema dei controlli interni, al fine di verificare che detto sistema sia sempre adeguato, pienamente operativo e funzionante; ii) l'Organismo di vigilanza ex art. 6, D.Lgs. n. 231/2001 nell'esecuzione del piano delle verifiche interne predisposto dallo stesso Organismo e nelle altre attività demandate allo stesso Organismo.

Fino alla data di scadenza della propria collaborazione, l'incaricato della funzione di Internal Audit ha effettuato nel corso dell'esercizio 2012 le seguenti attività:

- audit sul processo "Assunzione del personale";
- audit sul processo "Consulenze, compresi incarichi a dipendenti della P.A.>";
- audit sul processo "Informazione e formazione Modello 231";
- audit sul processo "Fondi rischi e oneri";
- audit sul processo determinazione "Fondo svalutazione crediti";
- audit sul processo "Gestione dei crediti";
- audit sul processo "Operazioni con parti correlate".

Preposto al Controllo Interno

Nel corso dell'esercizio 2012, la verifica, sia in via continuativa sia in relazione a specifiche necessità e nel rispetto degli standard internazionali, dell'operatività e dell'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, attraverso un piano di *audit*, approvato dal Consiglio di Amministrazione, basato su un processo strutturato di analisi di prioritizzazione dei principali rischi, è stata condotta dal Preposto al Controllo Interno ex art. 150 del TUF (*Criterio applicativo 7.C.5., lett. a*).

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha nominato, in data 23 giugno 2009, Fabrizio De Simone quale Preposto al Controllo Interno affidandogli l'incarico di verificare che il sistema di controllo interno sia sempre adeguato, pienamente operativo e funzionante.

In data 22 aprile 2010 il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha deliberato di confermare Fabrizio De Simone quale Preposto al Controllo Interno e di stabilire la durata in carica fino alla scadenza del mandato del Consiglio di Amministrazione e, quindi, fino alla data dell'assemblea da convocarsi per l'approvazione del bilancio 2012, salvo revoca o interruzione del rapporto di collaborazione.

La nomina di Fabrizio De Simone è avvenuta su proposta dell'amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno e sentito il parere del comitato per il controllo interno.

Il preposto al controllo interno non è responsabile di alcuna area operativa e non dipende gerarchicamente da alcun responsabile di aree operative, ivi inclusa l'area amministrazione e finanza. Riferisce del proprio operato al Comitato di controllo interno e di gestione dei rischi e per le Operazioni con Parti Correlate e al Collegio sindacale; in particolare, riferisce circa le modalità con cui viene condotta la gestione dei rischi, nonché sul rispetto dei piani definiti per il loro contenimento ed esprime la sua valutazione sull'idoneità del sistema di controllo interno a conseguire un accettabile profilo di rischio complessivo.

In data 8 marzo 2012, il Comitato per il Comitato di controllo interno e di gestione dei rischi e per le Operazioni con Parti Correlate dell'Emittente ha approvato il piano di lavoro annuale del preposto al controllo interno, riferito all'Esercizio 2012.

Le attività pianificate sono state orientate principalmente all'aggiornamento e diffusione del Modello 231 nonché all'*assurance*, mediante *audit* sui seguenti processi/procedure:

- pagamento fornitori;
- rimborsi spese e sistema premiale;
- fatturazione;
- incassi;
- riconoscimento dei ricavi e stato avanzamento delle commesse;
- valutazione fondi rischi e oneri;
- contabilizzazione fatture passive;
- sicurezza sul lavoro;
- gestione cespiti;
- gestione fornitori e anagrafica fornitori;
- rilevazione delle presenze/assenze del personale;
- giroconti;
- formazione del personale, compresa la "formazione 231";

- consulenze, compresi incarichi a dipendenti della P.A.

Si segnala altresì che in data 11 marzo 2013, il Comitato per il Comitato di controllo interno e di gestione dei rischi e per le Operazioni con Parti Correlate dell'Emittente ha esaminato e approvato il piano annuale di lavoro del Preposto al Controllo Interno, riferito all'Esercizio 2013.

11.3. MODELLO ORGANIZZATIVO ex D. Lgs. 231/2001

L'adozione del Modello di organizzazione, gestione e controllo è avvenuta da parte del Consiglio di Amministrazione della Società in data **15 dicembre 2009** con la contestuale costituzione di un apposito Organismo di Vigilanza.

L'Organismo di Vigilanza dell'Emittente, di tipo collegiale, al momento della sua prima costituzione, era composto da un professionista esterno al gruppo societario e con questo privo di pregressi contatti professionali, caratterizzato da elevato *standing* professionale, individuato quale Presidente dell'Organismo (Gian Paolo Del Sasso), dal Preposto al Controllo Interno (Fabrizio De Simone) e dalla Responsabile Affari Legali e Societari (Elisa Facciotti). L'Organismo di Vigilanza si è formalmente insediato in data 12 febbraio 2010 ed ha proceduto, in data 22 febbraio 2010, ad approvare il proprio regolamento interno e a dare corso alle prime iniziative di propria competenza.

L'incarico ai tre componenti dell'Organismo è stato rinnovato a seguito di delibera assunta dal Consiglio di Amministrazione il 22 aprile 2010, stabilendo la durata in carica fino alla scadenza del mandato del Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A. e, quindi, fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012, salvo revoca o dimissioni.

In data **6 marzo 2012**, tutti i componenti dell'Organismo di Vigilanza di FullSix S.p.A., ai sensi dell'articolo 3.4 del Regolamento dell'Organismo, hanno rassegnato le dimissioni dall'incarico affidato, in relazione alle disposizioni della legge 12 novembre 2011, n. 180 (c.d. Legge di Stabilità per l'anno 2012) la quale ha introdotto, in materia di responsabilità delle persone giuridiche dipendente da reato (d.lgs. n. 231 del 2001), la possibilità di attribuire al Collegio Sindacale le funzioni dell'Organismo di Vigilanza (comma 4bis dell'art. 6 del d.lgs. n. 231/2001). L'Organismo ha rimesso alla decisione del Consiglio di Amministrazione le più opportune valutazioni in merito all'individuazione dei nuovi componenti.

In data **15 marzo 2012**, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha deliberato di confermare, quali componenti dell'Organismo di Vigilanza, il Preposto al Controllo Interno (Fabrizio De Simone) e la Responsabile Affari Legali e Societari (Elisa Facciotti) designando quale nuovo Presidente dell'Organismo il Consigliere non esecutivo ed Indipendente Werther Montanari (Presidente del Comitato per il Controllo Interno e le Operazioni con Parti Correlate).

In data **29 gennaio 2013**, la componente dell'Organismo di Vigilanza di FullSix S.p.A., Elisa Facciotti, ai sensi dell'articolo 2.3 del Regolamento dell'Organismo, ha rassegnato le dimissioni dall'incarico affidato, a causa della perdita dei requisiti di autonomia ed indipendenza a seguito della sua cooptazione quale consigliere di amministrazione nella società controllata SEMS S.r.l.. Il Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A. nella medesima data ha deliberato di nominare quale componente dell'Organismo di Vigilanza della società FullSix S.p.A. in sostituzione del componente dimissionario Elisa Facciotti,

Paola Cattaneo (Direttore Amministrativo), fino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012. La scelta della Dott.ssa Cattaneo è stata dettata dalla necessità di garantire all'Organismo continuità di azione, attraverso la presenza di membri dedicati a tempo pieno all'attività di vigilanza sul Modello, i quali, relativamente alle proprie competenze, si relazionino ed interagiscano in modo continuativo con il management aziendale e le più significative funzioni aziendali.

L'Organismo svolge le seguenti principali funzioni: (i) vigila sull'osservanza del Modello Organizzativo da parte dei Destinatari del Modello; (ii) vigila sull'effettività e adeguatezza del Modello Organizzativo, in relazione alla struttura aziendale, in funzione dell'effettiva capacità di prevenire la commissione dei reati di cui al Decreto; (iii) vigila sull'attuazione del Modello Organizzativo, in relazione alle procedure e ai protocolli che la Società ha adottato o intende adottare; (iv) vigila sull'aggiornamento del Modello Organizzativo, ove si riscontrino esigenze di adeguamento dello stesso in relazione a mutate condizioni.

In adesione alle *best practice* societarie in materia di *corporate governance* e ai principi contenuti nelle Linee guida per la costruzione del Modello ex D.Lgs. n. 231/2001 emanate da Confindustria (versione marzo 2008), tenuto conto dell'operatività dell'Emittente, il Modello Organizzativo ex D.Lgs. n. 231/2001 adottato, si articola in una parte generale ed in una parte speciale secondo la seguente struttura:

a) Parte generale:

Sezione i: Il modello di organizzazione, gestione e controllo – Parte Introduttiva
Sezione ii: Il codice etico aziendale

b) Parte speciale:

Sezione i: Le procedure
Sezione ii: Reati nei rapporti con la pubblica amministrazione
Sezione iii: Reati societari
Sezione iv: Reati di market abuse
Sezione v: Reato di induzione a non rendere dichiarazioni o a rendere dichiarazioni mendaci all'autorità giudiziaria
Sezione vi: Reati connessi con violazioni delle norme antinfortunistiche o relative alla tutela dell'igiene e della salute sul lavoro
Sezione vii: Reati di ricettazione e riciclaggio e impiego di beni di illecita provenienza
Sezione viii: Reati informatici e trattamento illecito di dati
Sezione ix: Delitti di criminalità organizzata
Sezione x: Delitti contro l'industria ed il commercio
Sezione xi: Delitti in materia di violazione del diritto d'Autore
Sezione xii: Reati ambientali
Sezione xiii: Reato di impiego di cittadini di Paesi terzi il cui soggiorno è irregolare
Sezione xiv: Tipologie di reato non rilevanti ai fini del Modello

In ottemperanza al piano di adozione del Modello di organizzazione, gestione e controllo ex. Articolo 6 D.Lgs. 231 si segnala, altresì, che in data **15 settembre 2009**, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha approvato le seguenti procedure:

- "Procedura Formazione ed addestramento del personale" che i) definisce le responsabilità, i criteri e le modalità per individuare le necessità di formazione e addestramento del personale; ii) provvede alla formazione/addestramento registrandone poi l'effettuazione; iii) valuta annualmente le prestazioni di tutto il personale;
- "Procedura gestione di esposti e denunce" che disciplina la gestione degli esposti e delle denunce relative a presunte violazioni di norme legali o principi etici e comportamentali.

In data **28 luglio 2011**, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha approvato la versione .02 del Modello 231, inserendo numerosi aggiornamenti richiesti dall'evoluzione normativa e aventi riflesso sulla Parte Speciale del Modello 231.

In data **30 luglio 2012**, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha approvato la versione .03 del Modello 231, in cui sono state inserite le modifiche necessarie ad accogliere nell'elenco dei reati-presupposto la nuova categoria dei reati ambientali di cui all'art. 25-undecies (introdotto dal D.Lgs. n. 121 del 7 luglio 2011).

In data **29 gennaio 2013**, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha approvato la versione .04 del Modello 231, in cui sono state inserite modifiche riguardanti:

- a) l'aggiornamento della Parte speciale, Sezione II – Reati nei rapporti con la Pubblica amministrazione –, a seguito delle modifiche apportate dalla Legge 6 novembre 2012, n. 190;
- b) l'inserimento di una nuova Parte speciale – Sezione XIII – dedicata al reato di impiego di cittadini di Paesi terzi il cui soggiorno è irregolare (art. 25- duodecies, D.Lgs. n. 231/2001, inserito dal D.Lgs. 16 luglio 2012, n. 109);
- c) l'integrazione delle disposizioni relative all'applicabilità del presente Modello alle società appartenenti al Gruppo Fullsix;
- d) l'integrazione dei principi di condotta evidenziati nel Codice Etico con riferimento all'abuso di sostanze alcoliche, uso di sostanze stupefacenti e divieto di fumo (para. 4.17) e alle molestie o mobbing sul luogo di lavoro (para. 4.18).

Il Modello 231, Parte Generale e Parte Speciale, il Codice Etico e le procedure sopra citate sono resi disponibili sulla rete intranet aziendale.

La Parte Generale del Modello 231, il Codice Etico e l'indirizzo di contatto dell'Organismo di Vigilanza 231 sono pubblicati sul sito internet dell'Emittente nella sezione Corporate Governance – Modello 231 (<http://finance.fullsix.it/corporate-governance/modello-231>).

11.4. SOCIETÀ DI REVISIONE

La revisione legale dei conti è esercitata ai sensi di legge da una società di revisione iscritta nell'apposito albo.

Con delibera dell'Assemblea dei Soci del 27 aprile 2006, è stato conferito alla società di revisione Mazars S.p.A. l'incarico per la revisione contabile relativa agli esercizi 2006-2011.

Successivamente, con delibera dell'Assemblea dei Soci del 24 aprile 2007, l'incarico è stato prorogato fino al 2014 al fine di adeguarne la durata al termine previsto dall'art. 159, comma 4, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 come modificato dal D. Lgs. 29 dicembre 2006, n. 303 (cd "Decreto Pinza").

A seguito dell'entrata in vigore del D. Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010, in tema di revisione legale dei conti, l'assemblea straordinaria dei soci, tenutasi il 21 aprile 2011, ha modificato formalmente nello Statuto Sociale dell'Emittente la dizione dell'attività di controllo svolta dal revisore da "controllo contabile" a "revisione legale".

11.5. DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

L'articolo 16 dello statuto dell'Emittente disciplina i requisiti di professionalità e le modalità di nomina del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Tale articolo prevede che il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, con le ordinarie maggioranze previste dallo Statuto, previo parere del Collegio Sindacale, nomini il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi dell'art. 154-bis D.Lgs. 58/1998, scegliendolo tra soggetti che abbiano maturato una qualificata esperienza complessiva di almeno tre anni nell'esercizio di attività di amministrazione e controllo, o nello svolgimento di funzioni dirigenziali o di consulenza, nell'ambito di società quotate e/o dei relativi gruppi di imprese, o di società, enti e imprese di dimensioni e rilevanza significative, anche in relazione alla funzione di redazione e controllo dei documenti contabili e societari.

Al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari, come da delibera del Consiglio di Amministrazione del 22 aprile 2010, sono stati conferiti i seguenti poteri:

1. accedere direttamente a tutte le informazioni necessarie per la produzione dei dati contabili senza necessità di autorizzazioni;
2. partecipare ai flussi interni rilevanti ai fini contabili;
3. approvare tutte le procedure aziendali che hanno un impatto sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria;
4. partecipare al disegno dei sistemi informativi.

Alla carica di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari è stata assegnata la disponibilità annuale di euro 50.000 per ricorrere autonomamente a consulenze esterne.

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha nominato, in data 22 aprile 2010, Lorenzo Sisti, Chief Financial Officer della società, quale dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari stabilendo la durata in carica fino alla scadenza del mandato del Consiglio di Amministrazione e, quindi, fino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012, salvo revoca o dimissioni.

11.6 COORDINAMENTO TRA I SOGGETTI COINVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI

L'Emittente ha previsto modalità di coordinamento tra vari i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi (Consiglio di Amministrazione, amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, Comitato di Controllo Interno e Gestione dei rischi e Operazioni con Parti Correlate, Preposto al Controllo Interno, Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e altri ruoli e funzioni aziendali con specifici compiti in tema di controllo interno e gestione dei rischi, Collegio Sindacale, Organismo di Vigilanza 231) (Principio 7.P.3.).

In particolare,

- l'articolo 8 (Partecipazione) del Regolamento del Comitato per il Controllo Interno e gestione dei rischi e Operazioni con Parti Correlate, approvato nella versione aggiornata in data 30 luglio 2012 dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, prevede quanto segue in tema di partecipazione e informazione agli altri soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi:

"Articolo 8 – Partecipazione

8.1 Su invito del Presidente, possono partecipare ai lavori del Comitato il responsabile della funzione Internal Auditing nonché il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

8.2 Possono essere chiamati a partecipare alle riunioni, in relazione all'argomento trattato, l'Amministratore Delegato, i responsabili delle funzioni aziendali della Società, i rappresentanti della società di revisione incaricata della certificazione del bilancio e gli altri soggetti la cui presenza sia ritenuta utile dal Comitato.

8.3 Ai lavori del Comitato ha facoltà di presenziare il Presidente del Collegio Sindacale (o altro sindaco effettivo designato dal Presidente del Collegio), cui la notifica dei lavori è doverosamente eseguita secondo le procedure previste sub 7.2.”

Nel corso dell'esercizio 2012, alla riunioni del Comitato per il Controllo Interno e gestione dei rischi e Operazioni con Parti Correlate ha sempre partecipato un componente del Collegio Sindacale. Analogamente, il Preposto al Controllo Interno, il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e altri ruoli e la Responsabile Affari Legali e Societari sono stati in diverse occasioni invitati a presenziare alle riunioni del Comitato al fine di relazionare sugli argomenti all'ordine del giorno delle riunioni o al fine di fornire chiarimenti o approfondimenti.

- L'articolo 8 (Partecipazione) del Regolamento dell'Organismo di Vigilanza 231 dell'Emittente, aggiornato in data 29 maggio 2012, prevede quanto segue:

"Articolo 8 – Partecipazione

8.1 Su invito del Presidente, possono essere chiamati a partecipare alle riunioni, in relazione all'argomento trattato, l'Amministratore Delegato, i responsabili delle funzioni aziendali della società FullSix S.p.A. e/o delle società controllate, i rappresentanti della società di revisione incaricata della certificazione del bilancio e gli altri soggetti la cui presenza sia ritenuta utile dall'Organismo di Vigilanza.

8.2 Su invito del Presidente può essere altresì chiamato a partecipare il Presidente del Collegio Sindacale (o altro Sindaco Effettivo designato dal Presidente del Collegio). ”

L'articolo 12 (Rapporti dell'Organismo di Vigilanza verso gli organi societari) del suddetto Regolamento dell'Organismo di Vigilanza prevede, altresì, i seguenti obblighi di informativa dell'Organismo verso gli altri organi societari:

"Articolo 12 - Rapporti dell'Organismo di Vigilanza verso gli organi societari

12.1 L'Organismo di Vigilanza intrattiene continui scambi di informazione con il Consiglio di Amministrazione in merito all'applicazione ed attuazione del Modello Organizzativo, all'emersione di eventuali aspetti critici e alla necessità di interventi modificativi.

L'Organismo di Vigilanza predispone:

- *con cadenza semestrale, un rapporto scritto, relativo all'attività svolta da presentare al Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale e al Comitato per il Controllo Interno;*
 - *con cadenza annuale, una relazione riepilogativa dell'attività svolta nell'anno in corso ed un piano delle attività previste per l'anno successivo, da presentare al Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale e al Comitato per il Controllo Interno;*
 - *immediatamente, una comunicazione relativa al verificarsi di situazioni straordinarie (ad esempio violazioni dei principi contenuti nel Modello, ecc.) ed in caso di segnalazioni ricevute o altre fattispecie che rivestono carattere d'urgenza, da presentare ai membri del Consiglio di Amministrazione.*
- 12.2** *L'Organismo di Vigilanza può stabilire con il Collegio Sindacale termini e modalità per lo scambio di informazioni rilevanti concordando, eventualmente, un programma di incontri nel corso dell'anno.”*

12. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Il rispetto dei criteri di correttezza sostanziale e procedurale che devono presiedere alla gestione dei rapporti con le parti correlate è sancito, anche in via specifica, dal Codice Etico, nonché è assicurato sostanzialmente da un'apposita procedura (“Procedura per le operazioni con Parti Correlate”) approvata dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente in data 30 novembre 2010 ai sensi e per gli effetti di cui all’articolo 2391-bis del Codice Civile e del “Regolamento operazioni con parti correlate” adottato con delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 come modificato dalla delibera Consob n. 17389 del 23 giugno 2010, tenuto conto delle indicazioni e dei chiarimenti forniti dalla Consob con comunicazione n. DEM/10078683 del 24 settembre 2010.

* * *

La procedura richiamata stabilisce i criteri in base ai quali un soggetto, anche alla luce dell’assetto proprietario dell’Emittente, è identificabile quale “Parte Correlata” e gli indici di rilevanza in base ai quali un’operazione possa qualificarsi come “Operazione di Maggiore Rilevanza” o “Operazione di Minore Rilevanza” con Parti Correlate.

Ai sensi dell’articolo 5 della Procedura, l’approvazione delle Operazioni con Parti Correlate, sia di Maggiore che di Minore Rilevanza, spetta al Consiglio di Amministrazione o all’Amministratore Delegato che, a seconda del caso, risulti competente in relazione all’Operazione sulla base delle attribuzioni al medesimo conferite in virtù della delibera del Consiglio di Amministrazione di nomina quale organo delegato della Società.

Rimane inteso che l’Amministratore Delegato, qualora lo ritenga opportuno, può sempre sottoporre all’approvazione collegiale del Consiglio di Amministrazione le Operazioni rispetto alle quali risulterebbe comunque competente.

Prima dell’approvazione dell’Operazione, il Consiglio di Amministrazione o l’Amministratore Delegato sono tenuti a richiedere un parere motivato non vincolante a un comitato, anche appositamente costituito, composto esclusivamente da Amministratori non Correlati e Indipendenti (“Comitato OPC”).

Le funzioni attribuite al Comitato OPC possono essere svolte dal Comitato per il Controllo Interno della Società, sempreché questo ultimo presenti i requisiti di composizione previsti dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari. In data 30 luglio 2012, il Consiglio di

Amministrazione dell'Emittente ha confermato al Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei rischi la funzione di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.

La deliberazione del Consiglio di Amministrazione o la decisione dell'Amministratore Delegato possono essere assunte nonostante il parere contrario del Comitato.

Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione o la decisione dell'Amministratore Delegato in merito all'Operazione devono recare una motivazione adeguata relativamente all'interesse della Società, alle ragioni, alla convenienza ed alla correttezza sostanziale delle operazioni per la Società stessa ed il Gruppo a cui appartiene.

* * *

Il testo della Procedura per le operazioni con Parti Correlate è disponibile sul sito internet dell'Emittente nella sezione Corporate Governance (<http://finance.fullsix.it/corporate-governance/corporate-governance/>).

* * *

Al fine di consentire l'individuazione ed una adeguata gestione delle situazioni in cui un amministratore sia portatore di un interesse per conto proprio o di terzi, l'elenco delle Parti Correlate di FullSix è inserito e ordinato in una apposita banca dati che la Società gestisce sulla base delle informazioni in suo possesso nonché delle dichiarazioni ricevute dalle parti correlate dirette.

I soggetti controllanti, gli amministratori, i sindaci, i dirigenti aventi responsabilità strategica, il Dirigente Preposto, i membri dell'Organismo di Vigilanza, i soggetti aventi influenza notevole su FullSix e le altre parti correlate dirette ai sensi della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate, rendono una dichiarazione con la quale forniscono le informazioni necessarie all'identificazione delle parti correlate per loro tramite.

La Banca Dati è aggiornata con cadenza almeno trimestrale. In particolare, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, potendosi avvalere del Responsabile degli Affari Legali, raccoglie le dichiarazioni rese dalle Parti Correlate entro il mese successivo la chiusura di ogni trimestre. Le dichiarazioni raccolte verranno conservate a cura del Responsabile Affari Legali, responsabile dell'aggiornamento della Banca Dati, e trasmesse al Dirigente Preposto. Le parti correlate dirette comunicano tempestivamente al Presidente del Consiglio di Amministrazione l'esistenza di nuove parti correlate per il loro tramite.

Il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate vigila sul corretto aggiornamento della Banca Dati anche mediante appositi interventi di *audit* periodici.

13. NOMINA DEI SINDACI

In riferimento alla nomina del Collegio Sindacale, lo Statuto dell'Emittente, così come modificato dall'assemblea straordinaria del 21 aprile 2011, all'articolo 24, prevede che:

"La nomina del Collegio Sindacale avviene da parte dell'Assemblea sulla base di liste presentate dagli Azionisti, secondo le procedure di cui ai commi seguenti, fatte comunque salve diverse ed ulteriori disposizioni previste da ingeribili norme di legge o regolamentari.

Alla minoranza - che non sia parte dei rapporti di collegamento, neppure indiretto, rilevanti ai sensi dell'art. 148, comma 2, d.lgs. 58/1998 e relative norme regolamentari - è riservata l'elezione di un Sindaco effettivo, cui spetta la Presidenza del Collegio, e di un Sindaco supplente. L'elezione dei Sindaci di minoranza è contestuale all'elezione degli altri componenti dell'organo di controllo, fatti salvi i casi di sostituzione, in seguito disciplinati.

Possono presentare una lista per la nomina di componenti del Collegio Sindacale i soci che, al momento della presentazione della lista, siano titolari di una quota di partecipazione pari a quella determinata dalla Consob ai sensi dell'articolo 147-ter, comma 1, d.lgs. 58/1998.

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.

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.

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.

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 o unica 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. In tal caso le soglie sopra previste per la presentazione delle liste sono ridotte alla metà.

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 aderiscono 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 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.

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.

Nei casi in cui, per qualsiasi motivo, venga a mancare un Sindaco tratto dalla Lista di Maggioranza, a questo subentra il Sindaco supplente tratto dalla medesima lista.

Nei casi in cui, per qualsiasi motivo, venga a mancare il Sindaco di Minoranza, questi è sostituito dal Sindaco Supplente di Minoranza. Quando l'Assemblea deve provvedere all'integrazione del Collegio Sindacale, in sostituzione di Sindaci eletti dalla Lista di Minoranza, si procede, ove consentito dalle disposizioni applicabili, con votazione a maggioranza relativa, nella quale non verranno tuttavia computati i voti dei soci che, secondo le comunicazioni rese ai sensi della vigente disciplina, detengono, anche indirettamente ovvero anche congiuntamente con altri soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del d.lgs. 58/1998, la maggioranza relativa dei voti esercitabili in Assemblea, nonché dei soci che controllano, sono controllati o sono assoggettati a comune controllo dei medesimi.

In ogni caso il nuovo Sindaco di Minoranza assume anche la carica di Presidente."

In relazione al rinnovo delle cariche sociali per l'esercizio 2013, secondo quanto previsto dalla Consob con Delibera n. 18452 del 30 gennaio 2013, potranno presentare una lista di candidati alla carica di Sindaco gli Azionisti che, al momento della presentazione della lista, detengano una quota di partecipazione pari al 2,5% del capitale sociale.

14. SINDACI

Il Collegio Sindacale in carica alla data di chiusura dell'Esercizio è costituito da:

Presidente:

Gianluca Stancati

Sindaci Effettivi:

Jean-Paul Baroni

Roberto Tasca

Sindaci Supplenti:

Stefano Noro

Anna Maria Faienza

La nomina del Collegio Sindacale, deliberata dall'Assemblea degli azionisti del 20 aprile 2010, è avvenuta attraverso il meccanismo del voto di lista.

RELAZIONE SULLA CORPORATE GOVERNANCE DI FULLSIX S.p.A. – Marzo 2013

L'azionista Blugroup S.r.l., titolare del 45,69% delle azioni ordinarie, e l'azionista WPP Dotcom Holdings (Fourteen) LLC, titolare del 29,98% delle azioni ordinarie, hanno presentato ciascuno una lista di candidati.

Unitamente alle predette liste, sono state altresì fornite le certificazioni rilasciate dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni rappresentate, le dichiarazioni di ciascun candidato attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge per ricoprire la carica di sindaco e l'accettazione della candidatura, nonché i *curricula vitae* contenenti l'informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato. La predetta documentazione è consultabile sul sito www.fullsix.it nella sezione "sito finanziario", "Assemblea azionisti".

L'elenco dei candidati presentati dall'azionista Blugroup S.r.l. era il seguente:

- Jean-Paul Baroni (Sindaco Effettivo);
- Roberto Tasca (Sindaco Effettivo);
- Stefano Noro (Sindaco Supplente).

La seconda lista presentata dall'azionista WPP Dotcom Holdings (Fourteen) LLC era formata dai candidati:

- Guglielmo Marengo (Sindaco Effettivo);
- Gianluca Stancati (Sindaco Supplente).

A seguito della votazione assembleare, il Collegio Sindacale eletto risultava composto da:

Presidente

Guglielmo Marengo

Sindaci Effettivi

Jean-Paul Baroni
Roberto Tasca

Sindaci Supplenti

Gianluca Stancati
Stefano Noro

In data 15 settembre 2010, il Presidente del Collegio Sindacale Guglielmo Marengo rassegnava, con effetto immediato, le proprie dimissioni per superamento dei limiti di cumulo degli incarichi ai sensi degli articoli 144-terdecies, c.1 e 2, e 144-quaterdecies, c.2 del Regolamento concernente gli Emittenti.

La Presidenza del Collegio Sindacale è stata assunta, ai sensi dell'art. 24 dello Statuto Sociale, fino all'assemblea ordinaria convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010, dal sindaco supplente di minoranza, Gianluca Stancati.

In sede di assemblea ordinaria del 21 aprile 2011, l'Assemblea ordinaria ha deliberato in merito all'integrazione della composizione del Collegio Sindacale in applicazione delle norme di legge e dell'art. 24 dello Statuto Sociale. Con votazione a maggioranza relativa, l'Assemblea ha proceduto alla nomina di Anna Maria Faienza quale Sindaco Supplente ed ha contestualmente confermato il Sindaco di Minoranza Gianluca Stancati quale Sindaco Effettivo e Presidente del Collegio Sindacale, con durata e compenso stabiliti per i restanti sindaci.

La durata dell'attuale Collegio Sindacale è fissata fino all'assemblea da convocarsi per l'approvazione del bilancio che si chiuderà al 31 dicembre 2012.

I curricula vitae dei sindaci sono disponibili nel sito Internet dell'Emittente.

Nel corso dell'esercizio 2012, il Collegio Sindacale ha tenuto 3 riunioni.

La durata media delle riunioni del collegio sindacale è stata di 120 minuti.

Il compenso dei sindaci è stabilito dall'Assemblea.

Il Collegio Sindacale nel corso dell'Esercizio ha verificato ed accertato il permanere dei requisiti di indipendenza in capo ai propri membri e che nell'effettuare le valutazioni di cui sopra ha applicato tutti i criteri previsti dal Codice con riferimento all'indipendenza degli amministratori (*Criterio applicativo 8.C.1.*).

La Procedura per le Operazioni con Parti correlate, nel rispetto delle prescrizioni regolamentari, qualifica i Sindaci quale parte correlata della Società; pertanto nel caso in cui il Sindaco abbia interesse in una determinata operazione della Società, trova applicazione la citata procedura meglio descritta nella precedente sezione 12 "Interessi degli Amministratori e operazioni con parti correlate".

Va peraltro sottolineato che i membri del Collegio hanno presenziato, oltre che all'Assemblea e alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, anche alle riunioni tenutesi nel corso dell'esercizio dal Comitato per il Controllo Interno e gestione dei rischi e Operazioni con Parti Correlate mantenendo con lo stesso un costante flusso informativo e documentale (*Criterio applicativo 8.C.5.*).

15. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI

Al fine di rendere tempestivo ed agevole l'accesso alle informazioni concernenti l'Emittente che rivestono rilievo per gli azionisti, così da consentire a questi ultimi un esercizio informato e agevole dei propri diritti ai sensi del Principio 9.P.1. del Codice di Autodisciplina, l'Emittente ha istituito una apposita sezione del proprio sito Internet nella quale sono messe a disposizione le predette informazioni, con articolato riferimento alle modalità previste per la partecipazione e l'esercizio del diritto di voto in assemblea, nonché la documentazione relativa agli argomenti posti all'ordine del giorno, ivi incluse le liste di candidati alle cariche di amministratore e di sindaco con l'indicazione delle relative caratteristiche personali e professionali.

Al fine di avere un dialogo aperto, immediato e trasparente con tutti coloro che necessitano di informazioni di natura finanziaria sull'Emittente, FullSix ha creato un apposito sito internet (<http://finance.fullsix.it/>) dedicato agli investitori dove sono disponibili i rapporti periodici, i comunicati stampa, la Relazione in materia di corporate governance, le procedure, il Codice Etico, lo Statuto della Società, gli avvisi agli azionisti, l'informativa e la documentazione sugli argomenti all'ordine del giorno delle Assemblee degli azionisti e ed i relativi verbali.

Gli investitori individuali potranno essere aggiornati in tempo reale sulle ultime notizie del sito finanziario di FullSix grazie al sistema RSS.

L'RSS è un sistema basato sul linguaggio XML per la distribuzione di contenuti che permette di ricevere in ogni momento sul computer le ultime notizie pubblicate da <http://finance.fullsix.it/>

Il servizio è gratuito e non richiede nessuna registrazione. I feed Rss del sito finanziario di FullSix comprendono il titolo, il sommario e l'indirizzo internet (url) degli articoli pubblicati nelle principali sezioni del sito.

A seguito di delibera del Consiglio di Amministrazione del 22 aprile 2010, i rapporti con gli azionisti e gli investitori istituzionali sono intrattenuti dal Vice Presidente ed Amministratore Delegato Marco Benatti.

16. ASSEMBLEE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera c), TUF

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente considera le Assemblee un'opportunità per instaurare un proficuo dialogo tra Amministratori ed Azionisti, nel rispetto della normativa sulle informazioni *"price sensitive"* e della procedura interna sul trattamento delle informazioni riservate. A tal fine gli Amministratori Esecutivi riferiscono in Assemblea sull'attività svolta e programmata.

La disciplina del funzionamento delle assemblee è stata profondamente innovata a seguito delle disposizioni introdotte nell'ordinamento italiano dal d.lgs. 27 del 2010 che ha recepito nell'ordinamento la più volte già citata direttiva 2007/36/Ce, intesa ad agevolare la partecipazione alle assemblee da parte degli azionisti di società quotate.

L'assemblea è convocata ai sensi di legge e di Statuto mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo <http://finance.fullsix.it/assemblea-azionisti/> e per estratto su un giornale quotidiano a diffusione nazionale.

L'avviso di convocazione deve contenere l'indicazione del giorno, dell'ora e del luogo dell'adunanza e l'elenco delle materie da trattare.

L'avviso di convocazione contiene tra l'altro una descrizione delle procedure che gli azionisti devono rispettare per poter partecipare ed esercitare il diritto di voto in assemblea nonché informazioni in ordine (i) al diritto di porre domande prima dell'assemblea; (ii) ai termini e modalità per esercitare il diritto di integrare l'ordine del giorno; (iii) alla procedura per l'esercizio di voto per delega; (iv) all'identità del soggetto (eventualmente designato dalla Società per il conferimento delle deleghe di voto nonché le modalità e i termini per il conferimento delle deleghe).

L'Assemblea non può deliberare su materie che non siano state indicate nell'ordine del giorno. I Soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono chiedere, entro dieci giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti.

L'Assemblea – che può svolgersi in Italia, anche al di fuori della sede sociale, o in uno dei Paesi dell'Unione Europea – deve essere convocata in sede ordinaria entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale salvo la facoltà che l'assemblea di approvazione di bilancio

possa essere convocata – ai sensi dell'articolo 2364 C.c. – entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

L'assemblea sia Ordinaria che Straordinaria è validamente costituita e delibera in prima, seconda o terza convocazione secondo le maggioranze rispettivamente previste dalle previsioni di legge.

I soci hanno diritto di prendere visione di tutti gli atti depositati presso la sede sociale per le assemblee già convocate e di ottenerne copia a proprie spese.

Ai sensi dell'articolo 11 dello statuto, le Assemblee sono presiedute dal Presidente del Consiglio di Amministrazione ovvero, in caso di sua assenza od impedimento, da altra persona eletta con il voto della maggioranza dei presenti, in base al numero dei voti posseduti. L'Assemblea, qualora il verbale non sia redatto da un notaio, nomina un Segretario, anche non socio, e può scegliere tra i presenti due scrutatori.

Il Presidente dell'Assemblea verifica la regolarità della costituzione, accerta l'identità e la legittimazione dei presenti, regola il suo svolgimento ed accerta i risultati delle votazioni.

La clausola dello statuto che disciplina l'intervento in assemblea è l'articolo 10. Di seguito viene riportato integralmente il testo della clausola statutaria:

"Sono legittimati all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto i soggetti per i quali siano giunte alla Società le comunicazioni degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari, ai sensi della disciplina normativa e regolamentare tempo per tempo vigente.

I soggetti legittimati all'intervento in assemblea possono farsi rappresentare mediante delega scritta, ai sensi di legge.

La delega può essere altresì conferita in via elettronica con le modalità stabilite dal regolamento del Ministero della Giustizia.

La notifica elettronica della delega può essere effettuata, in conformità a quanto indicato nell'avviso di convocazione, mediante l'utilizzo di apposita sezione del Sito Internet della Società, ovvero, se previsto nell'avviso di convocazione, mediante invio del documento all'indirizzo di posta elettronica certificata della Società.

Spetta al Presidente dell'Assemblea constatare la regolarità delle singole deleghe ed in genere il diritto di intervento in Assemblea."

Allo stato attuale il Consiglio di Amministrazione non ravvisa la necessità che si addivenga alla formulazione di un regolamento assembleare, ritenendo che i poteri riconosciuti al Presidente dell'Assemblea dei soci dalla legge e dallo Statuto Sociale siano idonei a far sì che i lavori assembleari si possano svolgere in modo ordinato e funzionale garantendo a ciascun socio di intervenire sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Con riferimento al diritto di ciascun soggetto che partecipa all'assemblea di prendere la parola sugli argomenti posti in discussione si segnala che il Presidente comunica, in apertura di riunione, le modalità di gestione degli interventi dei partecipanti.

Così come verificatosi in occasione dell'Assemblea dei soci svoltasi in data 19 aprile 2012,

il Presidente ha comunicato ai partecipanti che nel corso della discussione sarebbero stati accettati interventi solo se attinenti alla proposta di volta in volta formulata su ciascun punto all'ordine del giorno, contenuti entro convenienti limiti di tempo; in particolare sono stati concessi al massimo 10 minuti per ogni intervento e 5 minuti per l'eventuale replica, per ciascun punto all'ordine del giorno.

A seguito delle modifiche introdotte dal d.lgs. 27/2010, i soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea con le modalità indicate nell'avviso di convocazione. Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa, anche mediante risposta unitaria con altre domande dallo stesso contenuto.

* * *

Assemblee dell'esercizio 2012

Nel corso dell'esercizio 2012 l'assemblea si è riunita una volta il 19 aprile 2012, in prima convocazione con la partecipazione del 79,89% circa del capitale sociale ordinario, per deliberare in merito (i) all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011 (proposta approvata a maggioranza con n. 5.580.287 di voti favorevoli) (ii) alla nomina di un amministratore ai sensi dell'art. 2386 del codice civile (proposta approvata a maggioranza con n. 5.580.287 di voti favorevoli) (iii) alla Consultazione sulla relazione in materia di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter TUF (proposta approvata a maggioranza con n. 5.580.287 di voti favorevoli).

* * *

Nel corso dell'Esercizio si sono verificate variazioni nella composizione della compagnia sociale dell'Emittente.

In data 5 aprile 2012, il Vice Presidente ed Amministratore Delegato Marco Benatti ha comunicato alla società di aver effettuato l'acquisto di n. 205.000 azioni ordinarie FullSix ed ha, altresì, consegnato alla società e a Consob in data 11 aprile 2012 una comunicazione ai sensi dell'art. 120, comma 2, D.Lgs. 58/98 dalla quale si evincono delle variazioni nelle partecipazioni dirette ed indirette in FullSix S.p.A. relative a Marco Benatti. Pertanto, alla data di approvazione della presente Relazione l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente al capitale sociale di Fullsix S.p.A. in misura superiore al 2% è il seguente:

| Dichiarante | Azionista diretto | Nazionalità | N. Azioni | % su Capitale Ordinario - da annotazione a Libro dei Soci - | % da comunicazione Consob |
|---|----------------------------------|--------------|-----------|---|---------------------------|
| BENATTI MARCO | BLUGROUP SRL | ITALIANA | 5.108.914 | 45,687 | 45,687 |
| | BENATTI MARCO | ITALIANA | 403.573 | 3,609 | 3,609 |
| | | | | 49,296 | 49,296 |
| WPP DOTCOM HOLDINGS FOURTENN LCC | WPP DOTCOM HOLDINGS FOURTENN LCC | STATUNITENSE | 3.353.103 | 29,986 | 26,216 |

17. ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO**(ex art. 123-bis, comma 2, lettera a), TUF)**

Tra le ulteriori pratiche di governo societario applicate dall'Emittente si segnala che, in data 30 luglio 2012, il Consiglio di Amministrazione, in ottemperanza al Principio 7.P.3., lettera a), comma (ii), ha deliberato di individuare il Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei rischi nel pre-esistente Comitato per il Controllo Interno e di confermare al Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei rischi la funzione di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.

Si segnala inoltre che l'Emittente, fin dal 15 dicembre 2009, si è dotato di un Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001 (giunto alla sua quarta revisione in data 29 gennaio 2013) costituendo, contestualmente all'adozione del Modello, anche un apposito Organismo di Vigilanza.

18. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO

Successivamente alla chiusura dell'esercizio 2012, si sono verificati i seguenti cambiamenti:

- in data **29 gennaio 2013**, la componente dell'Organismo di Vigilanza di FullSix S.p.A., Elisa Facciotti, ai sensi dell'articolo 2.3 del Regolamento dell'Organismo, ha rassegnato le dimissioni dall'incarico affidato, a causa della perdita dei requisiti di autonomia ed indipendenza a seguito della sua cooptazione quale consigliere di amministrazione nella società controllata SEMS S.r.l.. Il Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A. nella medesima data ha deliberato di nominare quale componente dell'Organismo di Vigilanza della società FullSix S.p.A, in sostituzione del componente dimissionario Elisa Facciotti, Paola Cattaneo (Direttore Amministrativo), fino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012. La scelta della Dott.ssa Cattaneo è stata dettata dalla necessità di garantire all'Organismo continuità di azione, attraverso la presenza di membri dedicati a tempo pieno all'attività di vigilanza sul Modello, i quali, relativamente alle proprie competenze, si relazionino ed interagiscano in modo continuativo con il management aziendale e le più significative funzioni aziendali.



The Digital Agency

RELAZIONE SULLA CORPORATE GOVERNANCE DI FULLSIX S.p.A. – Marzo 2013

TABELLE

| TABELLA 1: INFORMAZIONI sugli ASSETTI PROPRIETARI | | | | |
|---|--|---|--|--|
| STRUTTURA DEL CAPITALE SOCIALE | | | | |
| | N.° azioni | % rispetto al c.s. | Quotato (indicare i mercati)/ non quotato | Diritti ed obblighi |
| Azioni ordinarie | 11.182.315 | 100% | Quotato al Segmento/Mercato Standard | Le azioni ordinarie sono indivisibili ed ogni azione dà diritto ad un voto |
| Azioni con diritto di voto limitato | — | — | — | — |
| Azioni prive del diritto di voto | — | — | — | — |
| ALTRI STRUMENTI FINANZIARI (attribuenti il diritto di sottoscrivere azioni di nuova emissione) | | | | |
| | Quotato (indicare i mercati)/ non quotato | Numero strumenti in circolazione | Categoria di azioni al servizio della conversione/esercizio | N° azioni al servizio della conversione/esercizio |
| Obbligazioni convertibili | — | — | — | — |
| Warrant | — | — | — | — |
| PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE | | | | |
| Dichiarante | Azionista diretto | Quota % sul capitale ordinario | Quota % sul capitale votante | |
| Benatti Marco | Blugroup S.r.l. | 45,69% | 45,69% | |
| Benatti Marco | Benatti Marco | 3,60% | 3,60% | |
| WPP Dotcom Holdings (Fourteen) LLC* | WPP Dotcom Holdings (Fourteen) LLC* | 26,22% | 26,22% | |

* la percentuale relativa al socio WPP Dotcom Holdings (Fourteen) LLC è stata dedotta dal sito Consob, da cui la Società estrapola solitamente le informazioni relative alle partecipazioni azionarie nel capitale. Tuttavia, dalla certificazione fornita dall'intermediario incaricato e depositata dal socio stesso in occasione della partecipazione all'Assemblea dei Soci tenutasi il 19 aprile 2012, il socio WPP Dotcom Holdings (Fourteen) LLC risulta detentore di una partecipazione pari al 29,98% nel capitale.

| TABELLA 2: STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI COMITATI AL 31/12/2012 | | | | | | | | | | | | |
|--|-----------------------------------|--------------------------|--|---------------------|-------------|------------------|-------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------|---------------------------|------------------------|
| Carica | Componenti | In carica dal | Consiglio di Amministrazione | | | | | | | | Comitato Controllo | Comitato Remun. |
| | | | In carica fino a | Lista (M/m)* | Esec | Non esec. | Indip. Da Codice | Indip. Da TUF (%)** | N. altri incarichi*** | **** ** | **** ** | |
| Presidente del Consiglio di Amministrazione | Francesco Tatò | assemblea del 20/04/2010 | data assemblea approvazione bilancio al 31 dicembre 2012 | M | | X | X | X | 100 | 2 | | |
| Vice Presidente ed Amministratore Delegato | Marco Benatti | assemblea del 20/04/2010 | data assemblea approvazione bilancio al 31 dicembre 2012 | M | X | | | | 100 | | | |
| Amministratore | Dario Frigerio | assemblea del 20/04/2010 | data assemblea approvazione bilancio al 31 dicembre 2012 | M | | X | X | X | 100 | 2 | X | |
| Amministratore | Werther Montanari | assemblea del 20/04/2010 | data assemblea approvazione bilancio al 31 dicembre 2012 | M | | X | X | X | 100 | | X | |
| Amministratore | Jackob F. Kalma | 11/3/2011 | data assemblea approvazione bilancio al 31 dicembre 2012 | M | | X | X | X | 100 | | X | |
| Amministratore | Francesco Meani | 2/2/2012 | data assemblea approvazione bilancio al 31 dicembre 2012 | M | X | | | | 71,4 | | | |
| Amministratore | Massimo Pagani Guazzugli Bonaiuti | assemblea del 20/04/2010 | data assemblea approvazione bilancio al 31 dicembre 2012 | m | | X | X | X | 85,7 | | X | |
| AMMINISTRATORI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO | | | | | | | | | | | | |
| Amministratore | Davide Rampello | assemblea del 20/04/2010 | 1 febbraio 2012 | M | | X | X | X | 0 | | | |
| Indicare il quorum richiesto per la presentazione delle liste in occasione dell'ultima nomina: 4,5% del capitale sociale sottoscritto al momento della presentazione della lista | | | | | | | | | | | | |
| N. riunioni svolte durante l'Esercizio di riferimento | | | CDA: | CCI: | CR: | | | | | | | |
| | | | 7 | 6 | 1 | | | | | | | |
| NOTE | | | | | | | | | | | | |
| *In questa colonna è indicato M/m a seconda che il componente sia stato eletto dalla lista votata dalla maggioranza (M) o da una minoranza (m). | | | | | | | | | | | | |
| ** In questa colonna è indicata la percentuale di partecipazione degli amministratori alle riunioni rispettivamente del C.d.A. e dei comitati (n. di presenze/n. di riunioni svolte durante l'effettivo periodo di carica del soggetto interessato). | | | | | | | | | | | | |
| ***In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato in altre società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, in società finanziarie, banarie, assicurative o di rilevanti dimensioni. Si allega alla Relazione l'elenco di tali società con riferimento a ciascun consigliere, precisando se la società in cui è ricoperto l'incarico fa parte o meno del gruppo che fa capo o di cui è parte l'Emittente. | | | | | | | | | | | | |
| ****In questa colonna è indicata con una "X" l'appartenenza del componente del C.d.A. al comitato. | | | | | | | | | | | | |

| TABELLA 3: STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|--|--|-------------------------|-------------------------------|---------------|-----------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|
| Carica | Componenti | In carica dal | In carica fino a | Lista (M/m) * | Indipendenza da Codice | ** (%) | Numero altri incarichi *** | | | | | | | |
| Presidente | Gianluca Stancati | 15 settembre 2010 | data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012 | m | SI | 100% | / | | | | | | | |
| Sindaco effettivo | Jean-Paul Baroni | data dell'assemblea ordinaria del 20 aprile 2010 | data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012 | M | SI | 100% | 2 | | | | | | | |
| Sindaco effettivo | Roberto Tasca | data dell'assemblea ordinaria del 20 aprile 2010 | data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012 | M | SI | 100% | 1 | | | | | | | |
| SINDACI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO | | | | | | | | | | | | | | |
| / | / | / | / | / | / | / | / | | | | | | | |
| Indicare il quorum richiesto per la presentazione delle liste in occasione dell'ultima nomina: | ai sensi dell'articolo 147-ter, comma 1, d.lgs. 58/1998 è pari al 4,5% del capitale sociale | | | | | | | | | | | | | |
| N. riunioni svolte durante l'Esercizio di riferimento | 3 | | | | | | | | | | | | | |
| NOTE: | | | | | | | | | | | | | | |
| * In questa colonna è indicato M/m a seconda che il componente sia stato eletto dalla lista votata dalla maggioranza (M) o da una minoranza (m). | | | | | | | | | | | | | | |
| ** In questa colonna è indicata la percentuale di partecipazione dei sindaci alle riunioni del C.S. (n. di presenze/n. di riunioni svolte durante l'effettivo periodo di carica del soggetto interessato). | | | | | | | | | | | | | | |
| *** In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato rilevanti ai sensi dell'art. 148 bis TUF. L'elenco completo degli incarichi è allegato, ai sensi dell'art. 144-quinquiesdecies del Regolamento Emissenti Consob, alla relazione sull'attività di vigilanza, redatta dai sindaci ai sensi dell'articolo 153, comma 1 del TUF. | | | | | | | | | | | | | | |



The Digital Agency

RELAZIONE SULLA CORPORATE GOVERNANCE DI FULLSIX S.p.A. – Marzo 2013

ALLEGATI



The Digital Agency

RELAZIONE SULLA CORPORATE GOVERNANCE DI FULLSIX S.p.A. – Marzo 2013

ALLEGATO 1

**ADEGUAMENTO AL
CODICE DI AUTODISCIPLINA DELLE SOCIETÀ QUOTATE
Edizione dicembre 2011**

31 DICEMBRE 2012

FULLSIX S.p.A.

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

Sede legale: Viale del Ghisallo 20, 20151 Milano – Italy

Tel.: +39 02 89968.1 Fax : +39 02 89968.556 e-mail: info@fullsix.it

Capitale Sociale: euro 5.591.157,50 i.v.

www.fullsix.it

GLOSSARIO

Codice di Autodisciplina 2011: il Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato nel dicembre 2011 dal Comitato per la Corporate Governance e promosso da Borsa Italiana S.p.A., ABI, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria.

Cod. civ./ c.c.: il codice civile.

Consiglio: il consiglio di amministrazione dell'Emittente.

Emittente: la società Fullsix S.p.A..

Esercizio: l'esercizio sociale a cui si riferisce la Relazione.

Regolamento Emittenti Consob: il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 1999 (come successivamente modificato) in materia di emittenti.

Regolamento Mercati Consob: il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 16191 del 2007 (come successivamente modificato) in materia di mercati.

Regolamento Parti Correlate Consob: il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 17221 del 12 marzo 2010 (come successivamente modificato) in materia di operazioni con parti correlate.

Relazione: la relazione sul governo societario e gli assetti societari che le società sono tenute a redigere ai sensi dell'art. 123-bis TUF.

TUF: il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza).

Nel marzo del 2006 è stato pubblicato il nuovo Codice di Autodisciplina delle società quotate, che contiene una revisione dei principi di governo societario applicabili alle società emittenti. Il Codice è stato modificato nel marzo 2010 mediante la sostituzione dell'articolo 7 ed è stato aggiornato nel mese di dicembre 2011, anche al fine di eliminare talune sovrapposizioni con disposizioni di legge.

Gli Emittenti sono invitati ad applicare le modifiche al Codice approvate nel mese di dicembre 2011 entro la fine dell'esercizio che inizia nel 2012, informandone il mercato con la relazione sul governo societario da pubblicarsi nel corso dell'esercizio successivo.

L'adesione al Codice rimane volontaria.

Si riportano di seguito gli articoli del Codice di Autodisciplina: i singoli principi e criteri sono corredati da un commento esplicativo e da una sintetica descrizione della loro attuazione in FullSix S.p.A. alla data del 31 dicembre 2012.

| RACCOMANDAZIONI DEL CODICE DI AUTODISCIPLINA 2011 | MODALITÀ DI ATTUAZIONE DA PARTE DI FULLSIX S.p.A |
|--|---|
| 1 – RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE | |
| Principi | |
| <p>1.P.1. L'emittente è guidato da un consiglio di amministrazione che si riunisce con regolare cadenza e che si organizza e opera in modo da garantire un efficace svolgimento delle proprie funzioni.</p> | |
| <p>1.P.2. Gli amministratori agiscono e deliberano con cognizione di causa e in autonomia, perseguitando l'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo.</p> | |
| Criteri applicativi | |
| <p>1.C.1. Il consiglio di amministrazione:</p> | |
| <p>a) esamina e approva i piani strategici, industriali e finanziari dell'emittente e del gruppo di cui esso sia a capo, monitorandone periodicamente l'attuazione; definisce il sistema di governo societario dell'emittente e la struttura del gruppo;</p> | Adottato |
| <p>b) definisce la natura e il livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici dell'emittente;</p> | Adottato. Si segnala che a partire dal quarto trimestre dell'anno 2011 è proseguito l'esame delle soluzioni organizzative e procedurali connesse alla predisposizione di una formale Risk policy di Gruppo. |
| <p>c) valuta l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile dell'emittente nonché quello delle controllate aventi rilevanza strategica, con particolare riferimento al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;</p> | Adottato |
| <p>d) stabilisce la periodicità, comunque non superiore al trimestre, con la quale gli organi delegati devono riferire al consiglio circa l'attività svolta nell'esercizio delle deleghe loro conferite;</p> | Adottato. |
| <p>e) valuta il generale andamento della gestione, tenendo in considerazione, in particolare, le informazioni ricevute dagli organi delegati, nonché confrontando, periodicamente, i risultati conseguiti con quelli programmati;</p> | Adottato |
| <p>f) delibera in merito alle operazioni</p> | Adottato |

| | |
|--|--|
| <p>dell'emittente e delle sue controllate, quando tali operazioni abbiano un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario per l'emittente stesso; a tal fine stabilisce criteri generali per individuare le operazioni di significativo rilievo;</p> | |
| <p>g) effettua, almeno una volta all'anno, una valutazione sul funzionamento del consiglio stesso e dei suoi comitati nonché sulla loro dimensione e composizione, tenendo anche conto di elementi quali le caratteristiche professionali, di esperienza, anche manageriale, e di genere dei suoi componenti, nonché della loro anzianità di carica. Nel caso in cui il consiglio di amministrazione si avvalga dell'opera di consulenti esterni ai fini dell'autovalutazione, la relazione sul governo societario fornisce informazioni sugli eventuali ulteriori servizi forniti da tali consulenti all'emittente o a società in rapporto di controllo con lo stesso;</p> | Adottato |
| <p>h) tenuto conto degli esiti della valutazione di cui alla lettera g), esprime agli azionisti, prima della nomina del nuovo consiglio, orientamenti sulle figure professionali la cui presenza in consiglio sia ritenuta opportuna;</p> | |
| <p>i) fornisce informativa nella relazione sul governo societario: (1) sulla propria composizione, indicando per ciascun componente la qualifica (esecutivo, non esecutivo, indipendente) il ruolo ricoperto all'interno del consiglio (ad esempio presidente o chief executive officer, come definito nell'articolo 2), le principali caratteristiche professionali nonché l'anzianità di carica dalla prima nomina; (2) sulle modalità di applicazione del presente articolo 1 e, in particolare, sul numero e sulla durata media delle riunioni del consiglio e del comitato esecutivo, ove presente, tenutesi nel corso dell'esercizio nonché sulla relativa percentuale di partecipazione di ciascun amministratore; (3) sulle modalità di svolgimento del processo di valutazione di cui alla precedente lettera g);</p> | Adottato |
| <p>j) al fine di assicurare la corretta gestione delle informazioni societarie, adotta, su proposta dell'amministratore delegato o del presidente del consiglio di amministrazione, una procedura per la gestione interna e la</p> | Adottato. Si richiama la procedura per la gestione del Registro delle Persone Informate e della comunicazione al pubblico delle informazioni privilegiate adottata dall'Emittente in data 9 agosto 2006. |

| | |
|--|-----------|
| comunicazione all'esterno di documenti e informazioni riguardanti l'emittente, con particolare riferimento alle informazioni privilegiate. | |
| 1.C.2. Gli amministratori accettano la carica quando ritengono di poter dedicare allo svolgimento diligente dei loro compiti il tempo necessario, anche tenendo conto dell'impegno connesso alle proprie attività lavorative e professionali, del numero di cariche di amministratore o sindaco da essi ricoperte in altre società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni. Il consiglio, sulla base delle informazioni ricevute dagli amministratori, rileva annualmente e rende note nella relazione sul governo societario le cariche di amministratore o sindaco ricoperte dai consiglieri nelle predette società. | Adottato |
| 1.C.3. Il consiglio esprime il proprio orientamento in merito al numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco nelle società di cui al paragrafo precedente che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento dell'incarico di amministratore dell'emittente, tenendo conto della partecipazione dei consiglieri ai comitati costituiti all'interno del consiglio. A tal fine individua criteri generali differenziati in ragione dell'impegno connesso a ciascun ruolo (di consigliere esecutivo, non esecutivo o indipendente), anche in relazione alla natura e alle dimensioni delle società in cui gli incarichi sono ricoperti nonché alla loro eventuale appartenenza al gruppo dell'emittente. | Adottato. |
| 1.C.4. Qualora l'assemblea, per far fronte ad esigenze di carattere organizzativo, autorizzi in via generale e preventiva deroghe al divieto di concorrenza previsto dall'art. 2390 cod. civ., il consiglio di amministrazione valuta nel merito ciascuna fattispecie problematica e segnala alla prima assemblea utile eventuali criticità. A tal fine, ciascun amministratore informa il consiglio, all'atto dell'accettazione della nomina, di eventuali attività esercitate in concorrenza con l'emittente e, successivamente, di ogni modifica rilevante. | Adottato. |
| 1.C.5. Il presidente del consiglio di amministrazione si adopera affinché la | Adottato |

| | |
|--|----------|
| documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno sia portata a conoscenza degli amministratori e dei sindaci con congruo anticipo rispetto alla data della riunione consiliare. Il consiglio fornisce nella relazione sul governo societario informazioni sulla tempestività e completezza dell'informativa pre-consiliare, fornendo indicazioni, tra l'altro, in merito al preavviso ritenuto generalmente congruo per l'invio della documentazione e indicando se tale termine sia stato normalmente rispettato. | |
| 1.C.6. Il presidente del consiglio di amministrazione, anche su richiesta di uno o più amministratori, può chiedere agli amministratori delegati che i dirigenti dell'emittente e quelli delle società del gruppo che ad esso fa capo, responsabili delle funzioni aziendali competenti secondo la materia, intervengano alle riunioni consiliari per fornire gli opportuni approfondimenti sugli argomenti posti all'ordine del giorno. | Adottato |

2 – COMPOSIZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

| | |
|---|----------|
| Principi | |
| 2.P.1. Il consiglio di amministrazione è composto da amministratori esecutivi e non esecutivi, dotati di adeguata competenza e professionalità. | |
| 2.P.2. Gli amministratori non esecutivi apportano le loro specifiche competenze alle discussioni consiliari, contribuendo all'assunzione di decisioni consapevoli e prestando particolare cura alle aree in cui possono manifestarsi conflitti di interesse. | |
| 2.P.3. Il numero, la competenza, l'autorevolezza e la disponibilità di tempo degli amministratori non esecutivi sono tali da garantire che il loro giudizio possa avere un peso significativo nell'assunzione delle decisioni consiliari. | |
| 2.P.4. È opportuno evitare la concentrazione di cariche sociali in una sola persona. | |
| 2.P.5. Il consiglio di amministrazione, allorché abbia conferito deleghe gestionali al presidente, fornisce adeguata informativa nella relazione sul governo societario in merito alle ragioni di tale scelta organizzativa. | |
| Criteri applicativi | |
| 2.C.1. Sono qualificati amministratori esecutivi dell'emittente: <ul style="list-style-type: none"> – gli amministratori delegati dell'emittente o di una società controllata avente rilevanza strategica, ivi compresi i relativi presidenti quando ad essi vengano attribuite deleghe individuali di gestione o quando essi abbiano uno specifico ruolo nell'elaborazione delle strategie aziendali; – gli amministratori che ricoprono incarichi direttivi nell'emittente o in una società controllata avente rilevanza strategica, ovvero nella società controllante quando l'incarico riguardi anche l'emittente; | Adottato |
| <ul style="list-style-type: none"> - gli amministratori che fanno parte del comitato esecutivo dell'emittente, quando manchi l'identificazione di un amministratore delegato o quando la partecipazione al comitato esecutivo, tenuto conto della frequenza delle riunioni e dell'oggetto delle relative delibere, comporti, di fatto, il coinvolgimento sistematico dei suoi componenti nella gestione corrente dell'emittente. | Adottato |
| | Adottato |

| | |
|--|---|
| <p>L'attribuzione di poteri vicari o per i soli casi di urgenza ad amministratori non muniti di deleghe gestionali non vale, di per sé, a configurarli come amministratori esecutivi, salvo che tali poteri siano, di fatto, utilizzati con notevole frequenza.</p> | |
| <p>2.C.2. Gli amministratori sono tenuti a conoscere i compiti e le responsabilità inerenti alla carica.</p> | Adottato |
| <p>Il presidente del consiglio di amministrazione cura che gli amministratori e i sindaci possano partecipare, successivamente alla nomina e durante il mandato, a iniziative finalizzate a fornire loro un'adeguata conoscenza del settore di attività in cui opera l'emittente, delle dinamiche aziendali e della loro evoluzione, nonché del quadro normativo di riferimento.</p> | Adottato. Per l'accrescimento delle conoscenze non sono previste iniziative al di fuori delle riunioni del CDA |
| <p>2.C.3. Il consiglio di amministrazione designa un amministratore indipendente quale <i>lead independent director</i>, nei seguenti casi: (i) se il presidente del consiglio di amministrazione è il principale responsabile della gestione dell'impresa (<i>chief executive officer</i>); (ii) se la carica di presidente è ricoperta dalla persona che controlla l'emittente.</p> | Adottato. - Non ricorrono i presupposti previsti dal criterio applicativo 2.C.3.: attualmente il Presidente del CDA, non è il principale responsabile della gestione dell'impresa, ma ha i requisiti di un amministratore indipendente e non controlla l'emittente. |
| <p>Il consiglio di amministrazione degli emittenti appartenenti all'indice FTSE-Mib designa un <i>lead independent director</i> se ciò è richiesto dalla maggioranza degli amministratori indipendenti, salvo diversa e motivata valutazione da parte del consiglio da rendere nota nell'ambito della relazione sul governo societario.</p> | Non applicabile |
| <p>2.C.4. Il <i>lead independent director</i>:</p> | N.A. |
| <p>a) rappresenta un punto di riferimento e di coordinamento delle istanze e dei contributi degli amministratori non esecutivi e, in particolare, di quelli che sono indipendenti ai sensi del successivo articolo 3;</p> | |
| <p>b) collabora con il presidente del consiglio di amministrazione al fine di garantire che gli amministratori siano destinatari di flussi informativi completi e tempestivi.</p> | |
| <p>2.C.5. Il <i>chief executive officer</i> di un emittente (A) non assume l'incarico di amministratore di un altro emittente (B) non appartenente allo stesso gruppo, di cui sia <i>chief executive officer</i> un amministratore dell'emittente (A).</p> | Adottato - Non ricorrono i presupposti previsti dal criterio applicativo 2.C.5. |

3 – AMMINISTRATORI INDEPENDENTI

| 3 – AMMINISTRATORI INDEPENDENTI | |
|--|----------|
| Principi | |
| 3.P.1. Un numero adeguato di amministratori non esecutivi sono indipendenti, nel senso che non intrattengono, né hanno di recente intrattenuto, neppure indirettamente, con l'emittente o con soggetti legati all'emittente, relazioni tali da condizionarne attualmente l'autonomia di giudizio. | |
| 3.P.2. L'indipendenza degli amministratori è valutata dal consiglio di amministrazione dopo la nomina e, successivamente, con cadenza annuale. L'esito delle valutazioni del consiglio è comunicato al mercato. | |
| Criteri applicativi | |
| 3.C.1. Il consiglio di amministrazione valuta l'indipendenza dei propri componenti non esecutivi avendo riguardo più alla sostanza che alla forma e tenendo presente che un amministratore non appare, di norma, indipendente nelle seguenti ipotesi, da considerarsi come non tassative: | Adottato |
| a) se, direttamente o indirettamente, anche attraverso società controllate, fiduciari o interposta persona, controlla l'emittente o è in grado di esercitare su di esso un'influenza notevole, o partecipa a un patto parasociale attraverso il quale uno o più soggetti possono esercitare il controllo o un'influenza notevole sull'emittente; | Adottato |
| b) se è, o è stato nei precedenti tre esercizi, un esponente di rilievo dell'emittente, di una sua controllata avente rilevanza strategica o di una società sottoposta a comune controllo con l'emittente, ovvero di una società o di un ente che, anche insieme con altri attraverso un patto parasociale, controlla l'emittente o è in grado di esercitare sullo stesso un'influenza notevole; | Adottato |
| c) se, direttamente o indirettamente (ad esempio attraverso società controllate o delle quali sia esponente di rilievo, ovvero in qualità di partner di uno studio professionale o di una società di consulenza), ha, o ha avuto nell'esercizio precedente, una significativa relazione commerciale, finanziaria o professionale; | Adottato |

| | |
|--|----------|
| - con l'emittente, una sua controllata, o con alcuno dei relativi esponenti di rilievo; | Adottato |
| - con un soggetto che, anche insieme con altri attraverso un patto parasociale, controlla l'emittente, ovvero – trattandosi di società o ente – con i relativi esponenti di rilievo; | Adottato |
| ovvero è, o è stato nei precedenti tre esercizi, lavoratore dipendente di uno dei predetti soggetti; | Adottato |
| d) se riceve, o ha ricevuto nei precedenti tre esercizi, dall'emittente o da una società controllata o controllante una significativa remunerazione aggiuntiva (rispetto all'emolumento "fisso" di amministratore non esecutivo dell'emittente e al compenso per la partecipazione ai comitati raccomandati dal presente Codice) anche sotto forma di partecipazione a piani di incentivazione legati alla performance aziendale, anche a base azionaria; | Adottato |
| e) se è stato amministratore dell'emittente per più di nove anni negli ultimi dodici anni; | Adottato |
| f) se riveste la carica di amministratore esecutivo in un'altra società nella quale un amministratore esecutivo dell'emittente abbia un incarico di amministratore; | Adottato |
| g) se è socio o amministratore di una società o di un'entità appartenente alla rete della società incaricata della revisione legale dell'emittente; | Adottato |
| h) se è uno stretto familiare di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui ai precedenti punti. | Adottato |
| 3.C.2. Ai fini di quanto sopra, sono da considerarsi "esponenti di rilievo" di una società o di un ente: il presidente dell'ente, il presidente del consiglio di amministrazione, gli amministratori esecutivi e i dirigenti con responsabilità strategiche della società o dell'ente considerato. | Adottato |
| 3.C.3. Il numero e le competenze degli amministratori indipendenti sono adeguati in relazione alle dimensioni del consiglio e all'attività svolta dall'emittente; sono inoltre tali da consentire la costituzione di comitati all'interno del consiglio, secondo le indicazioni contenute nel Codice. Negli emittenti appartenenti all'indice FTSE-Mib almeno un terzo del consiglio di amministrazione è costituito da amministratori indipendenti. Se a tale quota corrisponde un numero non intero, | Adottato |

| | |
|---|----------|
| <p>quest'ultimo è arrotondato per difetto. In ogni caso gli amministratori indipendenti non sono meno di due.</p> | |
| <p>3.C.4. Dopo la nomina di un amministratore che si qualifica indipendente e successivamente, al ricorrere di circostanze rilevanti ai fini dell'indipendenza e comunque almeno una volta all'anno, il consiglio di amministrazione valuta, sulla base delle informazioni fornite dall'interessato o a disposizione dell'emittente, le relazioni che potrebbero essere o apparire tali da compromettere l'autonomia di giudizio di tale amministratore.</p> <p>Il consiglio di amministrazione rende noto l'esito delle proprie valutazioni, dopo la nomina, mediante un comunicato diffuso al mercato e, successivamente, nell'ambito della relazione sul governo societario.</p> <p>In tali documenti il consiglio di amministrazione:</p> <ul style="list-style-type: none"> - riferisce se siano stati adottati e, in tal caso, con quale motivazione, parametri di valutazione differenti da quelli indicati nel Codice, anche con riferimento a singoli amministratori; - illustra i criteri quantitativi e/o qualitativi eventualmente utilizzati per valutare la significatività dei rapporti oggetto di valutazione. | Adottato |
| <p>3.C.5. Il collegio sindacale, nell'ambito dei compiti ad esso attribuiti dalla legge, verifica la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal consiglio per valutare l'indipendenza dei propri membri. L'esito di tali controlli è reso noto al mercato nell'ambito della relazione sul governo societario o della relazione dei sindaci all'assemblea.</p> | Adottato |
| <p>3.C.6. Gli amministratori indipendenti si riuniscono almeno una volta all'anno in assenza degli altri amministratori.</p> | Adottato |

4 – ISTITUZIONE E FUNZIONAMENTO DEI COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

| Principi | |
|---|--|
| 4.P.1. Il consiglio di amministrazione istituisce al proprio interno uno o più comitati con funzioni propostive e consultive secondo quanto indicato nei successivi articoli. | |
| Criteri applicativi | |
| 4.C.1. L'istituzione e il funzionamento dei comitati previsti dal Codice rispondono ai seguenti criteri: | |
| a) i comitati sono composti da non meno di tre membri. Tuttavia, negli emittenti il cui consiglio di amministrazione è composto da non più di otto membri, i comitati possono essere composti da due soli consiglieri, purché indipendenti. I lavori dei comitati sono coordinati da un presidente; | Adottato |
| b) i compiti dei singoli comitati sono stabiliti con la deliberazione con cui sono costituiti e possono essere integrati o modificati con successiva deliberazione del consiglio di amministrazione; | Adottato |
| c) le funzioni che il Codice attribuisce a diversi comitati possono essere distribuite in modo differente o demandate ad un numero di comitati inferiore a quello previsto, purché si rispettino le regole per la composizione di volta in volta indicate dal Codice e si garantisca il raggiungimento degli obiettivi sottostanti; | <p>Adottato - l'emittente non ha costituito un comitato che svolge le funzioni di due o più comitati previsti nel Codice né ha costituito comitati diversi da quelli previsti dal Codice con funzioni propostive e consultive.</p> <p>Si segnala che In data 22 dicembre 2010, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha attribuito al Comitato per il Controllo Interno anche l'esercizio delle funzioni di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.</p> <p>In data 30 luglio 2012, il Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A., recependo le novità introdotte con la revisione dell'articolo 7 del "Codice di Autodisciplina delle società con azioni quotate" approvate nel mese di dicembre 2011, che prevedono un ampliamento delle competenze attribuite al Comitato di Controllo Interno con l'estensione anche alla gestione dei rischi, ha approvato la delibera che individua il Comitato di Controllo Interno e di Gestione dei rischi nel pre-esistente Comitato per il Controllo Interno. Al Comitato di Controllo Interno e di Gestione dei rischi è stata confermata la funzione di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate. In tale riunione del Consiglio di Amministrazione è stata altresì approvata la revisione .03 al Regolamento del Comitato che recepisce le revisioni inerenti l'estensione delle</p> |

| | |
|--|---------------------|
| | proprie competenze. |
| d) le riunioni di ciascun comitato sono verbalizzate; | Adottato |
| e) nello svolgimento delle proprie funzioni, i comitati hanno la facoltà di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei loro compiti nonché di avvalersi di consulenti esterni, nei termini stabiliti dal consiglio di amministrazione. L'emittente mette a disposizione dei comitati risorse finanziarie adeguate per l'adempimento dei propri compiti, nei limiti del budget approvato dal consiglio; | Adottato |
| f) alle riunioni di ciascun comitato possono partecipare soggetti che non ne sono membri, inclusi altri componenti del consiglio o della struttura dell'emittente, su invito del comitato stesso, con riferimento a singoli punti all'ordine del giorno; | Adottato |
| g) l'emittente fornisce adeguata informativa, nell'ambito della relazione sul governo societario, sull'istituzione e sulla composizione dei comitati, sul contenuto dell'incarico ad essi conferito nonché, in base alle indicazioni fornite da ogni comitato, sull'attività effettivamente svolta nel corso dell'esercizio, sul numero e sulla durata media delle riunioni tenutesi e sulla relativa percentuale di partecipazione di ciascun membro. | Adottato |
| 4.C.2. L'istituzione di uno o più comitati può essere evitata riservando le relative funzioni all'intero consiglio, sotto il coordinamento del presidente e alle seguenti condizioni: (i) gli amministratori indipendenti rappresentino almeno la metà del consiglio di amministrazione, con arrotondamento all'unità inferiore qualora il consiglio sia formato da un numero dispari di persone; (ii) all'espletamento delle funzioni che il Codice attribuisce ai comitati medesimi siano dedicati, all'interno delle sedute consiliari, adeguati spazi, dei quali venga dato conto nella relazione sul governo societario; (iii) limitatamente al comitato controllo e rischi, l'emittente non sia controllato da un'altra società quotata, o sottoposto a direzione e coordinamento. | Non applicabile |

Il consiglio di amministrazione illustra analiticamente nella relazione sul governo societario i motivi sottesi alla scelta di non istituire uno o più comitati; in particolare, motiva adeguatamente la scelta di non istituire il comitato controllo e rischi in relazione al grado di complessità dell'emittente e al settore in cui esso opera. Inoltre il consiglio procede periodicamente a rivalutare la scelta effettuata.

5 – NOMINA DEGLI AMMINISTRATORI

| 5 – NOMINA DEGLI AMMINISTRATORI | |
|--|---|
| Principi | |
| 5.P.1. Il consiglio di amministrazione costituisce al proprio interno un comitato per le nomine, composto, in maggioranza, da amministratori indipendenti. | |
| Criteri applicativi | |
| 5.C.1. Il comitato per le nomine è investito delle seguenti funzioni: | |
| a) formulare pareri al consiglio di amministrazione in merito alla dimensione e alla composizione dello stesso ed esprimere raccomandazioni in merito alle figure professionali la cui presenza all'interno del consiglio sia ritenuta opportuna nonché sugli argomenti di cui agli artt. 1.C.3 e 1.C.4; | Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha ritenuto di non prevedere, al proprio interno, la costituzione di un Comitato per le nomine posto che l'elezione degli Amministratori viene effettuata, ai sensi dell'articolo 13 dello Statuto Sociale, con il meccanismo del voto di lista. |
| b) proporre al consiglio di amministrazione candidati alla carica di amministratore nei casi di cooptazione, ove occorra sostituire amministratori indipendenti. | |
| 5.C.2. Il consiglio di amministrazione valuta se adottare un piano per la successione degli amministratori esecutivi. Nel caso in cui abbia adottato tale piano, l'emittente ne dà informativa nella relazione sul governo societario. L'istruttoria sulla predisposizione del piano è effettuata dal comitato per le nomine o da altro comitato interno al consiglio a ciò preposto. | |

6 – REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

| Principi | |
|--|--|
| <p>6.P.1. La remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche è stabilita in misura sufficiente ad attrarre, trattenere e motivare persone dotate delle qualità professionali richieste per gestire con successo l'emittente.</p> | |
| <p>6.P.2. La remunerazione degli amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche è definita in modo tale da allineare i loro interessi con il perseguitamento dell'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo. Per gli amministratori che sono destinatari di deleghe gestionali o che svolgono, anche solo di fatto, funzioni attinenti alla gestione dell'impresa nonché per i dirigenti con responsabilità strategiche, una parte significativa della remunerazione è legata al raggiungimento di specifici obiettivi di performance, anche di natura non economica, preventivamente indicati e determinati in coerenza con le linee guida contenute nella politica di cui al successivo principio 6.P.4.</p> <p>La remunerazione degli amministratori non esecutivi è commisurata all'impegno richiesto a ciascuno di essi, tenuto anche conto dell'eventuale partecipazione ad uno o più comitati.</p> | |
| <p>6.P.3. Il consiglio di amministrazione 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.</p> | Adottato. |
| <p>6.P.4. Il consiglio di amministrazione, su proposta del comitato per la remunerazione, definisce una politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche.</p> | Adottato. |
| Criteri applicativi | |
| <p>6.C.1. La politica per la remunerazione degli</p> | Per l'esercizio 2012 i criteri applicativi non hanno |

| | |
|---|--|
| <p>amministratori esecutivi o investiti di particolari cariche definisce linee guida con riferimento alle tematiche e in coerenza con i criteri di seguito indicati:</p> | <p>trovato attuazione in riferimento all'Emittente in quanto in data 10 maggio 2012, l'Amministratore Delegato ha comunicato al Consiglio di Amministrazione la propria decisione di ridurre il proprio compenso all'importo di 1 euro per il periodo dal 1 maggio 2012 al 31 dicembre 2012.</p> |
| <p>a) la componente fissa e la componente variabile sono adeguatamente bilanciate in funzione degli obiettivi strategici e della politica di gestione dei rischi dell'emittente, tenuto anche conto del settore di attività in cui esso opera e delle caratteristiche dell'attività d'impresa concretamente svolta;</p> | |
| <p>b) sono previsti limiti massimi per le componenti variabili;</p> | |
| <p>c) la componente fissa è sufficiente a remunerare la prestazione dell'amministratore nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di performance indicati dal consiglio di amministrazione;</p> | |
| <p>d) gli obiettivi di performance - ovvero i risultati economici e gli eventuali altri obiettivi specifici cui è collegata l'erogazione delle componenti variabili (ivi compresi gli obiettivi definiti per i piani di remunerazione basati su azioni) - sono predeterminati, misurabili e collegati alla creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo;</p> | |
| <p>e) la corresponsione di una porzione rilevante della componente variabile della remunerazione è differita di un adeguato lasso temporale rispetto al momento della maturazione; la misura di tale porzione e la durata del differimento sono coerenti con le caratteristiche dell'attività d'impresa svolta e con i connessi profili di rischio;</p> | |
| <p>f) l'indennità eventualmente prevista per la cessazione anticipata del rapporto di amministrazione o per il suo mancato rinnovo è definita in modo tale che il suo ammontare complessivo non superi un determinato importo o un determinato numero di anni di remunerazione. Tale indennità non è corrisposta se la cessazione del rapporto è dovuta al raggiungimento di risultati obiettivamente inadeguati.</p> | |

| | |
|---|-----------------|
| 6.C.2. Nel predisporre piani di remunerazione basati su azioni, il consiglio di amministrazione assicura che: | |
| a) le azioni, le opzioni e ogni altro diritto assegnato agli amministratori di acquistare azioni o di essere remunerati sulla base dell'andamento del prezzo delle azioni abbiano un periodo medio di vesting pari ad almeno tre anni; | Adottato |
| b) il vesting di cui al punto a) sia soggetto a obiettivi di performance predeterminati e misurabili; | Adottato |
| c) gli amministratori mantengano sino al termine del mandato una quota delle azioni assegnate o acquistate attraverso l'esercizio dei diritti di cui al punto a). | Adottato |
| 6.C.3. I criteri 6.C.1 e 6.C.2 si applicano, in quanto compatibili, anche alla determinazione - da parte degli organi a ciò delegati - della remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche. I meccanismi di incentivazione del responsabile della funzione di <i>internal audit</i> e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari sono coerenti con i compiti ad essi assegnati. | Non applicabile |
| 6.C.4. La remunerazione degli amministratori non esecutivi non è - se non per una parte non significativa - legata ai risultati economici conseguiti dall'emittente. Gli amministratori non esecutivi non sono destinatari di piani di remunerazione basati su azioni, salvo motivata decisione dell'assemblea dei soci. | Adottato |
| 6.C.5. Il comitato per la remunerazione: | |
| - valuta periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, avvalendosi a tale ultimo riguardo delle informazioni fornite dagli amministratori delegati; formula al consiglio di amministrazione proposte in materia; | Adottato |
| - presenta proposte o esprime pareri al consiglio di amministrazione sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di performance correlati alla componente variabile di tale remunerazione; monitora l'applicazione delle decisioni adottate dal consiglio stesso verificando, | Adottato |

| | |
|--|--|
| in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di performance. | |
| 6.C.6. Nessun amministratore prende parte alle riunioni del comitato per la remunerazione in cui vengono formulate le proposte al consiglio di amministrazione relative alla propria remunerazione. | Adottato |
| 6.C.7. Qualora intenda avvalersi dei servizi di un consulente al fine di ottenere informazioni sulle pratiche di mercato in materia di politiche retributive, il comitato per le remunerazioni verifica preventivamente che esso non si trovi in situazioni che ne compromettano l'indipendenza di giudizio. | Adottato |
| 6.C.8. Gli emittenti sono invitati ad applicare l'articolo 6, come modificato nel mese di marzo 2010, entro la fine dell'esercizio che inizia nel 2011, informandone il mercato con la relazione sul governo societario da pubblicarsi nel corso del 2012. | Adottato. In data 14 marzo 2013, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha approvato la Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-TER TUF |
| Le raccomandazioni di cui ai criteri 6.C.1, 6.C.2 e 6.C.3 si applicano fatti comunque salvi i diritti quesiti derivanti da contratti stipulati o da regolamenti approvati prima del 31 marzo 2010. L'emittente informa il mercato, attraverso la relazione sul governo societario (o con le diverse modalità eventualmente previste dalla normativa applicabile), di eventuali casi ai quali le predette raccomandazioni non risultano applicabili per effetto delle disposizioni contrattuali di cui sopra. | |

7 – SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI

| Principi | |
|--|----------|
| 7.P.1. Ogni emittente si dota di un sistema di controllo interno e di gestione dei rischi costituito dall'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte a consentire l'identificazione, la misurazione, la gestione e il monitoraggio dei principali rischi. Tale sistema è integrato nei più generali assetti organizzativi e di governo societario adottati dall'emittente e tiene in adeguata considerazione i modelli di riferimento e le <i>best practices</i> esistenti in ambito nazionale e internazionale. | Adottato |
| 7.P.2. Un efficace sistema di controllo interno e di gestione dei rischi contribuisce a una conduzione dell'impresa coerente con gli obiettivi aziendali definiti dal consiglio di amministrazione, favorendo l'assunzione di decisioni consapevoli. Esso concorre ad assicurare la salvaguardia del patrimonio sociale, l'efficienza e l'efficacia dei processi aziendali, l'affidabilità dell'informazione finanziaria, il rispetto di leggi e regolamenti nonché dello statuto sociale e delle procedure interne. | Adottato |
| 7.P.3. Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi coinvolge, ciascuno per le proprie competenze: | |
| a) il consiglio di amministrazione, che svolge un ruolo di indirizzo e di valutazione dell'adeguatezza del sistema e individua al suo interno: | Adottato |
| (i) uno o più amministratori, incaricati dell'istituzione e del mantenimento di un efficace sistema di controllo interno e di gestione dei rischi (nel seguito dell'articolo 7, l'"amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi"), nonché | Adottato |
| (ii) un comitato controllo e rischi, avente le caratteristiche indicate nel principio 7.P.4, con il compito di supportare, con un'adeguata attività istruttoria, le valutazioni e le decisioni del consiglio di amministrazione relative al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, nonché quelle relative all'approvazione delle relazioni finanziarie periodiche; | Adottato |

| | |
|---|---|
| b) il responsabile della funzione di internal audit, incaricato di verificare che il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi sia funzionante e adeguato; | Adottato |
| c) gli altri ruoli e funzioni aziendali con specifici compiti in tema di controllo interno e gestione dei rischi, articolati in relazione a dimensioni, complessità e profilo di rischio dell'impresa; | Adottato |
| d) il collegio sindacale, anche in quanto comitato per il controllo interno e la revisione contabile, che vigila sull'efficacia del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi. | Adottato |
| L'emittente prevede modalità di coordinamento tra i soggetti sopra elencati al fine di massimizzare l'efficienza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e di ridurre le duplicazioni di attività. | Adottato |
| 7.P.4. Il comitato controllo e rischi è 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. Se l'emittente è controllato da altra società quotata o è soggetto all'attività di direzione e coordinamento di un'altra società, il comitato è comunque composto esclusivamente da amministratori indipendenti. Almeno un componente del comitato possiede un'adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria o di gestione dei rischi, da valutarsi da parte del consiglio di amministrazione al momento della nomina. | Adottato |
| 7.C.1. Il consiglio di amministrazione, previo parere del comitato controllo e rischi: | |
| a) definisce le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, in modo che i principali rischi afferenti all'emittente e alle sue controllate risultino correttamente identificati, nonché adeguatamente misurati, gestiti e monitorati, determinando inoltre il grado di compatibilità di tali rischi con una gestione dell'impresa coerente con gli obiettivi strategici individuati; | Adottato. Si segnala che a partire dal quarto trimestre dell'anno 2011 è proseguito l'esame delle soluzioni organizzative e procedurali connesse alla predisposizione di una formale Risk policy di Gruppo. |
| b) valuta, con cadenza almeno annuale, l'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi rispetto alle caratteristiche dell'impresa e al profilo di rischio assunto, nonché la sua efficacia; | Adottato |

| | |
|--|-----------|
| c) approva, con cadenza almeno annuale, il piano di lavoro predisposto dal responsabile della funzione di <i>internal audit</i> , sentiti il collegio sindacale e l'amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi; | Adottato. |
| d) descrive, nella relazione sul governo societario, le principali caratteristiche del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, esprimendo la propria valutazione sull'adeguatezza dello stesso; | Adottato. |
| e) valuta, sentito il collegio sindacale, i risultati esposti dal revisore legale nella eventuale lettera di suggerimenti e nella relazione sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale. Il consiglio di amministrazione, su proposta dell'amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e previo parere favorevole del comitato controllo e rischi, nonché sentito il collegio sindacale: - nomina e revoca il responsabile della funzione di <i>internal audit</i> ; | Adottato |
| - assicura che lo stesso sia dotato delle risorse adeguate all'espletamento delle proprie responsabilità; | Adottato |
| - ne definisce la remunerazione coerentemente con le politiche aziendali. | Adottato |
| 7.C.2. Il comitato controllo e rischi, nell'assistere il consiglio di amministrazione: | |
| a) valuta, unitamente al dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e sentiti il revisore legale e il collegio sindacale, il corretto utilizzo dei principi contabili e, nel caso di gruppi, la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato; | Adottato |
| b) esprime pareri su specifici aspetti inerenti alla identificazione dei principali rischi aziendali; | Adottato |
| c) esamina le relazioni periodiche, aventi per oggetto la valutazione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, e quelle di particolare rilevanza predisposte dalla funzione <i>internal audit</i> ; | Adottato |
| d) monitora l'autonomia, l'adeguatezza, l'efficacia e l'efficienza della funzione di <i>internal audit</i> ; | Adottato |
| e) può chiedere alla funzione di <i>internal audit</i> lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative, dandone contestuale comunicazione al presidente del collegio sindacale; | Adottato |
| f) riferisce al consiglio, almeno semestralmente, | Adottato |

| | |
|---|--|
| in occasione dell'approvazione della relazione finanziaria annuale e semestrale, sull'attività svolta nonché sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi. | |
| 7.C.3. Ai lavori del comitato controllo e rischi partecipa il presidente del collegio sindacale o altro sindaco da lui designato; possono comunque partecipare anche gli altri sindaci. | Adottato |
| 7.C.4. L'amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi: | Adottato |
| a) cura l'identificazione dei principali rischi aziendali, tenendo conto delle caratteristiche delle attività svolte dall'emittente e dalle sue controllate, e li sottopone periodicamente all'esame del consiglio di amministrazione; | Adottato |
| b) dà esecuzione alle linee di indirizzo definite dal consiglio di amministrazione, curando la progettazione, realizzazione e gestione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e verificandone costantemente l'adeguatezza e l'efficacia; | Adottato |
| c) si occupa dell'adattamento di tale sistema alla dinamica delle condizioni operative e del panorama legislativo e regolamentare; | Adottato |
| d) può chiedere alla funzione di <i>internal audit</i> lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative e sul rispetto delle regole e procedure interne nell'esecuzione di operazioni aziendali, dandone contestuale comunicazione al presidente del consiglio di amministrazione, al presidente del comitato controllo e rischi e al presidente del collegio sindacale; | Adottato |
| e) riferisce tempestivamente al comitato controllo e rischi (o al consiglio di amministrazione) in merito a problematiche e criticità emerse nello svolgimento della propria attività o di cui abbia avuto comunque notizia, affinché il comitato (o il consiglio) possa prendere le opportune iniziative. | Adottato |
| 7.C.5. Il responsabile della funzione di <i>internal audit</i> : | |
| a) verifica, sia in via continuativa sia in relazione a specifiche necessità e nel rispetto degli standard internazionali, l'operatività e l'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, attraverso un piano di <i>audit</i> , approvato dal consiglio di amministrazione, basato su un processo strutturato di analisi e prioritizzazione dei principali rischi; | Da nominarsi. L'incarico alla risorsa individuata quale Internal Auditor è scaduto al 30 giugno 2012. Attualmente la funzione di controllo interno è svolta dal Preposto al Controllo Interno. |

| | |
|---|--|
| b) non è responsabile di alcuna area operativa e dipende gerarchicamente dal consiglio di amministrazione; | |
| c) ha accesso diretto a tutte le informazioni utili per lo svolgimento dell'incarico; | |
| d) predispone relazioni periodiche contenenti adeguate informazioni sulla propria attività, sulle modalità con cui viene condotta la gestione dei rischi nonché sul rispetto dei piani definiti per il loro contenimento. Le relazioni periodiche contengono una valutazione sull'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi; | |
| e) predispone tempestivamente relazioni su eventi di particolare rilevanza; | |
| f) trasmette le relazioni di cui ai punti d) ed e) ai presidenti del collegio sindacale, del comitato controllo e rischi e del consiglio di amministrazione nonché all'amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi; | |
| g) verifica, nell'ambito del piano di <i>audit</i> , l'affidabilità dei sistemi informativi inclusi i sistemi di rilevazione contabile. | |
| 7.C.6. La funzione di <i>internal audit</i> , nel suo complesso o per segmenti di operatività, può essere affidata a un soggetto esterno all'emittente, purché dotato di adeguati requisiti di professionalità, indipendenza e organizzazione. L'adozione di tali scelte organizzative, adeguatamente motivata, è comunicata agli azionisti e al mercato nell'ambito della relazione sul governo societario. | |

8 - SINDACI

| 8 - SINDACI | |
|---|----------|
| Principi | |
| 8.P.1. I sindaci agiscono con autonomia ed indipendenza anche nei confronti degli azionisti che li hanno eletti. | |
| 8.P.2. L'emittente predisponde le misure atte a garantire un efficace svolgimento dei compiti propri del collegio sindacale. | |
| Criteri applicativi | |
| 8.C.1. I sindaci sono scelti tra persone che possono essere qualificate come indipendenti anche in base ai criteri previsti dal presente Codice con riferimento agli amministratori. Il collegio verifica il rispetto di detti criteri dopo la nomina e successivamente con cadenza annuale, esponendo l'esito di tale verifica nella relazione sul governo societario con modalità conformi a quelle previste per gli amministratori. | Adottato |
| 8.C.2. I sindaci accettano la carica quando ritengono di poter dedicare allo svolgimento diligente dei loro compiti il tempo necessario. | Adottato |
| 8.C.3. Il sindaco che, per conto proprio o di terzi, abbia un interesse in una determinata operazione dell'emittente informa tempestivamente e in modo esauriente gli altri sindaci e il presidente del consiglio di amministrazione circa natura, termini, origine e portata del proprio interesse. | Adottato |
| 8.C.4. Nell'ambito delle proprie attività, i sindaci possono chiedere alla funzione di <i>internal audit</i> lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative od operazioni aziendali. | Adottato |
| 8.C.5. Il collegio sindacale e il comitato controllo e rischi si scambiano tempestivamente le informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti. | Adottato |

9 – RAPPORTI CON GLI AZIONISTI

| 9 – RAPPORTI CON GLI AZIONISTI | |
|---|---|
| Principi | |
| 9.P.1. Il consiglio di amministrazione promuove iniziative volte a favorire la partecipazione più ampia possibile degli azionisti alle assemblee e a rendere agevole l'esercizio dei diritti dei soci. | |
| 9.P.2. Il consiglio di amministrazione si adopera per instaurare un dialogo continuativo con gli azionisti fondato sulla comprensione dei reciproci ruoli. | |
| Criteri applicativi | |
| 9.C.1. Il consiglio di amministrazione assicura che venga identificato un responsabile incaricato della gestione dei rapporti con gli azionisti e valuta periodicamente l'opportunità di procedere alla costituzione di una struttura aziendale incaricata di tale funzione. | Adottato |
| 9.C.2. Alle assemblee, di norma, partecipano tutti gli amministratori. Le assemblee sono occasione anche per la comunicazione agli azionisti di informazioni sull'emittente, nel rispetto della disciplina sulle informazioni privilegiate. In particolare, il consiglio di amministrazione riferisce in assemblea sull'attività svolta e programmata e si adopera per assicurare agli azionisti un'adeguata informativa circa gli elementi necessari perché essi possano assumere, con cognizione di causa, le decisioni di competenza assembleare. | Adottato |
| 9.C.3. Il consiglio di amministrazione propone all'approvazione dell'assemblea un regolamento che indichi le procedure da seguire al fine di consentire l'ordinato e funzionale svolgimento delle riunioni assembleari, garantendo, al contempo, il diritto di ciascun socio di prendere la parola sugli argomenti posti in discussione. | Allo stato attuale il Consiglio di Amministrazione non ravvisa la necessità che si addivenga alla formulazione di un regolamento assembleare, ritenendo che i poteri riconosciuti al Presidente dell'Assemblea dei soci dalla legge e dallo Statuto Sociale siano idonei a far sì che i lavori assembleari si possano svolgere in modo ordinato e funzionale ed a garantire a ciascun socio di intervenire sugli argomenti posti all'ordine del giorno. |
| 9.C.4. Il consiglio di amministrazione, in caso di variazioni significative nella capitalizzazione di mercato delle azioni dell'emittente o nella composizione della sua compagine sociale, valuta l'opportunità di proporre all'assemblea modifiche dello statuto in merito alle percentuali stabilite per l'esercizio delle azioni e delle prerogative | Adottato |



The Digital Agency

RELAZIONE SULLA CORPORATE GOVERNANCE DI FULLSIX S.p.A. – Marzo 2013

[poste a tutela delle minoranze.](#)

| 10 – SISTEMI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO DUALISTICO E MONISTICO | |
|---|---------------------------------------|
| Principi | Capitolo non applicabile alla società |
| 10.P.1 In caso di adozione di un sistema di amministrazione e controllo dualistico o monistico, gli articoli precedenti si applicano in quanto compatibili, adattando le singole previsioni al particolare sistema adottato, in coerenza con gli obiettivi di buon governo societario, trasparenza informativa e tutela degli investitori e del mercato perseguiti dal Codice e alla luce dei criteri applicativi previsti dal presente articolo. | |
| 10.P.2. Nel caso in cui sia proposta l'adozione di un nuovo sistema di amministrazione e controllo, gli amministratori informano i soci e il mercato in merito alle ragioni di tale proposta, nonché al modo nel quale si prevede che il Codice sarà applicato al nuovo sistema di amministrazione e controllo. | |
| 10.P.3. Nella prima relazione sul governo societario pubblicata successivamente alla modifica del sistema di amministrazione e controllo, l'emittente illustra in dettaglio le modalità con cui il Codice è stato applicato a tale sistema. Tali informazioni sono pubblicate anche nelle relazioni successive, indicando eventuali modifiche relative alle modalità di recepimento del Codice nell'ambito del sistema di amministrazione e controllo prescelto. | |
| Criteri applicativi | Capitolo non applicabile alla società |
| 10.C.1. Nel caso di adozione del sistema di amministrazione e controllo dualistico, l'applicazione del Codice si informa ai seguenti criteri: | |
| a) salvo quanto previsto dal successivo punto b), gli articoli del Codice che fanno riferimento al consiglio di amministrazione e al collegio sindacale, o ai loro componenti, trovano applicazione, in linea di principio, rispettivamente al consiglio di gestione e al consiglio di sorveglianza o ai loro componenti; | |
| b) l'emittente, in ragione delle specifiche opzioni statutarie adottate, della configurazione degli organi di amministrazione e controllo – anche in relazione al numero dei loro componenti e delle competenze ad essi attribuite – nonché delle specifiche circostanze di fatto, può applicare le previsioni riguardanti il consiglio di | |

| | |
|--|--|
| amministrazione o gli amministratori al consiglio di sorveglianza o ai suoi componenti; | |
| c) le disposizioni in materia di nomina degli amministratori previste dall'art. 5 del presente Codice si applicano, in quanto compatibili, alla nomina dei membri del consiglio di sorveglianza e/o dei membri del consiglio di gestione. | |
| 10.C.2. Nel caso di adozione del sistema di amministrazione e controllo monistico, l'applicazione del Codice si informa ai seguenti criteri: | |
| a) gli articoli del Codice che fanno riferimento al consiglio di amministrazione e al collegio sindacale, o ai loro componenti, trovano applicazione, in linea di principio, rispettivamente al consiglio di amministrazione e al comitato per il controllo sulla gestione o ai loro componenti; | |
| b) le funzioni attribuite al comitato controllo e rischi dall'art. 7 del presente Codice possono essere riferite al comitato per il controllo sulla gestione previsto dall'art. 2409-octiesdecies cod. civ., ove rispetti i criteri di composizione indicati nello stesso art. 7. | |



The Digital Agency

RELAZIONE SULLA CORPORATE GOVERNANCE DI FULLSIX S.p.A. – Marzo 2013



FULLSIX S.P.A.

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

Sede legale: Viale del Ghisallo 20, 20151 Milano – Italy

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

Capitale Sociale: euro 5.591.157,50 i.v.

<http://finance.FullSix.it/>