

N. 25422 di Repertorio
N. 15351 di Raccolta
VERBALE DI ASSEMBLEA DELLA SOCIETA'
FullSix S.p.A.
tenutasi in data 19 dicembre 2022
REPUBBLICA ITALIANA
21 dicembre 2022

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

"FullSix S.p.A."

con sede in Milano (MI), in Viale Edoardo Jenner n. 53, capitale sociale
euro 1.728.705,00, interamente versato, iscritta presso il Registro delle
Imprese di Milano al numero di iscrizione e codice fiscale 09092330159,
Repertorio Economico Amministrativo n. 1272735, società con azioni
quotate presso Euronext Milan gestito da Borsa Italiana S.p.A., (di seguito
"Società")

tenutasi in data 19 dicembre 2022

con la mia costante partecipazione ai lavori assembleari, nel luogo di
convocazione.

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

L'assemblea si è svolta come segue.

* * * * *

Il giorno 19 dicembre 2022, alle ore 18,00, assume la presidenza
dell'assemblea, ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale, il Presidente del
consiglio di amministrazione Costantino Di Carlo, il quale al fine della
verifica della costituzione dell'assemblea, comunica:

- che, a cura del personale da lui autorizzato, è stata accertata la
legittimazione degli azionisti presenti ad intervenire all'assemblea ed in
particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di
statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;
- che sono fino a questo momento presenti, in proprio o per delega,
numero 2 azionisti rappresentanti numero 9.557.874 azioni ordinarie pari al
85,47% delle complessive n. 11.182.315 azioni ordinarie.

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

* * * * *

Ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale, il Presidente propone all'assemblea
di designare me Notaio, quale Notaio e Segretario della presente
assemblea, con l'incarico di assistenza per lo svolgimento dei lavori

assembleari e di redazione del verbale in forma pubblica.

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

* * * * *

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

A seguito dell'incarico ricevuto porto a conoscenza:

- che le azioni della società sono negoziate presso Euronext Milan gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- che l'avviso di convocazione della presente assemblea, indetta per il giorno 19 dicembre 2022 alle ore 18,00 in Milano, Via Metastasio n. 5, presso ZNR Notai, in prima convocazione, e per il giorno 20 dicembre 2022 alle ore 18,00, in seconda convocazione, è stato pubblicato sul sito internet della società e sul quotidiano "la Repubblica" in data 18 novembre 2022;
- che non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del d.lgs. n. 58/1998 ("TUF");
- che, per il Consiglio di Amministrazione, è al momento presente oltre al Presidente la consigliera Susanna Pedretti; assenti giustificati gli altri consiglieri;
- che, per il Collegio Sindacale, risultano presenti: Anna Maria Pontiggia (presidente), Jean Paul Baroni e Antonio Soldi (sindaci effettivi);
- che sono presenti, con funzioni ausiliarie, alcuni dipendenti e collaboratori della società;
- che il capitale sociale di euro 1.728.705,00 è diviso in n. 11.182.315 azioni ordinarie prive del valore nominale;
- che mi riservo di comunicare le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate, durante lo svolgimento dell'assemblea;
- che l'elenco nominativo degli azionisti partecipanti in proprio o per delega alla presente assemblea con specificazione delle azioni possedute e con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione – con riscontro orario degli eventuali allontanamenti prima di ogni votazione – costituirà allegato del verbale assembleare;
- che gli azionisti che detengono, direttamente o indirettamente, una partecipazione al capitale sociale in misura superiore al cinque per cento sono i seguenti:

	n. azioni	%
<i>Di Carlo Holding S.r.l.</i> -indirettamente tramite: OH S.p.A.	8.539.549	76,36%
Centro Studi S.r.l.	1.018.325	9,11%
Totale	9.557.874	85,47%

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

Invito i soci intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione – a norma di legge – del diritto di voto,

relativamente a tutte le materie espressamente elencate all'ordine del giorno, ivi comprese quelle relative al mancato rispetto degli obblighi di comunicazione e di pubblicità dei patti parasociali, ai sensi dell'art. 122 TUF. Nessuna dichiarazione viene resa.

A questo punto:

- comunico ai partecipanti che verrà effettuata la verbalizzazione, in sintesi, dei loro eventuali interventi, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;
- prego i partecipanti di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di voto non siano terminate per ciascuna votazione;
- chiedo comunque che, qualora nel corso dell'assemblea i partecipanti dovessero uscire dalla sala, segnalino al personale addetto il proprio nome e cognome affinché sia rilevata l'ora di uscita;
- faccio presente che nel corso della discussione saranno accettati interventi solo se attinenti alla proposta di volta in volta formulata su ciascun punto all'ordine del giorno, contenuti entro convenienti limiti di tempo;
- comunico che le votazioni avverranno per alzata di mano, con rilevazione nominativa degli azionisti contrari o astenuti, che dovranno comunicare verbalmente il loro nominativo ed il nominativo dell'eventuale delegante, nonché il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega;
- informo inoltre che la società ha designato un rappresentante cui i soci avevano diritto di inviare le proprie deleghe, ai sensi dell'art. 135-undecies TUF, in persona dell'avv. Alessandro Franzini.

Do quindi lettura dell'ORDINE DEL GIORNO

"Parte Straordinaria:

1. Modifica della denominazione sociale: delibere inerenti e conseguenti.

Parte Ordinaria:

1. Provvedimenti ai sensi dell'art. 2447 cod.civ.: deliberazioni inerenti e conseguenti sulla base del bilancio infrannuale al 30 settembre 2022."

Con riferimento a tale ordine del giorno informo che sono state pubblicate sul sito internet della società, nonché depositate presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., a disposizione del pubblico, le relazioni degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 125-ter TUF, nonché ai sensi degli articoli 2446 e 2447 del Codice Civile e degli articoli 72 e 74, comma 1, della Delibera Consob n. 11971/1999 (cosiddetto "Regolamento Emittenti").

* * * * *

Su incarico del Presidente, do quindi inizio alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno**, ricordando che la presente assemblea è stata convocata al fine di approvare la proposta di modifica dell'art 1 dello Statuto Sociale relativamente al cambio di denominazione sociale da "FullSix S.p.A.", in "Beewize S.p.A.", per i motivi esposti nella relazione illustrativa degli amministratori.

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

"L'Assemblea degli Azionisti di FullSix S.p.A., riunitasi in sede straordinaria ed esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto all'ordine del giorno di parte straordinaria e le proposte ivi contenute, delibera

1) di modificare l'art. 1 dello Statuto Sociale, con la modifica della

denominazione sociale da "FullSix S.p.A." in "Beewize S.p.A.";
2) di prevedere che l'efficacia della modifica decorra dal 10 gennaio 2023;
3) di conferire mandato all'organo amministrativo e, per esso, nei limiti di legge, a ciascun membro del Consiglio di Amministrazione ogni facoltà e potere affinché nel pieno rispetto di tutto quanto previsto nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, possano disgiuntamente fra loro, anche a mezzo di procuratori dagli stessi nominati nei limiti di legge, effettuare tutto quanto necessario per l'attuazione della presente deliberazione e così possano, inter alia (i) adempiere ad ogni formalità richiesta affinché la presente deliberazione ottenga le approvazioni di legge, con facoltà di introdurre le eventuali varianti che fossero necessarie e opportune anche ai fini della iscrizione al Registro delle Imprese; (ii) provvedere a tutto quanto derivante dalle deliberazioni assunte; (iii) compiere ogni ulteriore formalità comunque conseguente al sopra deliberato cambio di denominazione, nei termini e tempi definiti, presso qualunque ufficio pubblico e privato.".

Aprò quindi la discussione per conto del Presidente ed invito coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo.

La risposta alle domande verrà data alla fine degli interventi.

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

Comunico che, tenuto che non vi sono azioni temporaneamente assenti dalla riunione assembleare (non votanti), sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 2 azionisti, portatori di n. 9.557.874 azioni, pari a circa l'85,47% del capitale sociale.

Al termine della votazione do atto del seguente risultato:

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

Dichiaro, a nome del Presidente, che la proposta è approvata all'unanimità.

* * * * *

Su incarico del Presidente, in relazione al **secondo punto all'ordine del giorno**, ricordo che nelle relazioni redatte dagli amministratori viene illustrata la situazione patrimoniale al 30 settembre 2022 e risultano tra l'altro le considerazioni relative ai provvedimenti da assumere per il risanamento della gestione e il mantenimento delle condizioni di continuità aziendale.

Ricordo inoltre che, ai sensi degli articoli 2446 e 2447 c.c. il Collegio Sindacale ha altresì reso note le proprie osservazioni in data 17 novembre 2022, il tutto come risulta dalla documentazione pubblicata ai sensi di legge. In considerazione del fatto che le relazioni degli amministratori, nonché le osservazioni del Collegio Sindacale sono state messe a disposizione del pubblico ai sensi di legge, ne ometto la lettura.

Procedo a nome del Presidente a dare direttamente lettura della proposta dell'organo amministrativo dopo di che aprirò la discussione.

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

- *esaminato il bilancio infrannuale al 30 settembre 2022;*
- *preso atto della Relazione illustrativa degli amministratori e delle osservazioni del Collegio Sindacale, ai sensi degli artt. 2446-2447 Cod. Civ.;*
- *considerato che la Società si è avvalsa della facoltà di cui all'art. 6,*

comma 1, del D.L. n. 23/2020 convertito con modifiche dalla L. n. 40/2020, come sostituito dall'art. 1, co. 266, L. n. 178/2020, nel testo in vigore fino al 28/02/2022, il quale prevede che la perdita dell'esercizio che comprende la data del 31 dicembre 2020, come risultante dal conto economico di tale esercizio, non rileva ai fini dell'applicazione dell'articolo 2446, commi 2 e 3, c.c., e che, conseguentemente tale perdita non concorre per i cinque esercizi successivi alla sua emersione nella determinazione del patrimonio netto della società al fine di verificare se il medesimo patrimonio netto si sia ridotto ad una misura inferiore di oltre un terzo rispetto al capitale sociale;

- considerato che l'art. 6, comma 1, del D.L. n. 23/2020 convertito con modifiche dalla L. n. 40/2020, come sostituito dall'art. 1, co. 266, L. n. 178/2020, e modificato dall'art. 3, co. 1-ter, D.L. n. 228/2021 convertito dalla L. n. 15/2022, in vigore dal 01/03/2022, prevede che la perdita dell'esercizio che comprende la data del 31 dicembre 2021, come risultante dal conto economico di tale esercizio, non rileva ai fini dell'applicazione dell'articolo 2446, commi 2 e 3, c.c., e dell'applicazione dell'art. 2447 Cod. Civ., e che, conseguentemente, tale perdita non concorre per i cinque esercizi successivi alla sua emersione nella determinazione del patrimonio netto della società al fine di verificare se il medesimo patrimonio netto si sia ridotto ad una misura inferiore di oltre un terzo rispetto al capitale sociale, e di verificare se il medesimo patrimonio netto si sia ridotto ad una misura inferiore al minimo legale;

- preso atto che, se si esclude la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, pari ad euro 1.152 migliaia, e la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, pari ad euro 1.810 migliaia, la Società presenta un patrimonio netto di euro 1.791 migliaia, non inferiore al capitale sociale di oltre un terzo;

DELIBERA

1. di rinviare a nuovo la perdita emergente dal bilancio infrannuale al 30 settembre 2022, pari a euro 1.703 migliaia;

2. di rinviare, nei termini di legge tempo per tempo applicabili, ove la Società versasse in una delle condizioni di cui agli artt. 2446 e/o 2447 c.c., la decisione circa l'immediata riduzione del capitale e il contemporaneo aumento del medesimo ad una cifra non inferiore al minimo legale.”.

Aprò quindi la discussione per conto del Presidente ed invito coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo.

La risposta alle domande verrà data alla fine degli interventi.

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

Comunico che, tenuto che non vi sono azioni temporaneamente assenti dalla riunione assembleare (non votanti), sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 2 azionisti, portatori di n. 9.557.874 azioni, pari a circa l'85,47% del capitale sociale.

Al termine della votazione do atto del seguente risultato:

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

Dichiaro, a nome del Presidente, che la proposta è approvata all'unanimità.

* * * * *

Esaurita la trattazione di tutti gli argomenti all'Ordine del Giorno, il

Presidente dichiara chiusi i lavori assembleari alle ore 18,15 e ringrazia gli intervenuti.

* * * * *

Si allega al presente atto:

"A" Elenco dei partecipanti con indicazione analitica dei voti espressi in ciascuna votazione;

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

"C" Relazione degli amministratori e osservazioni del collegio sindacale redatte ai sensi degli artt. 2446 e 2447 del Codice Civile e dell'art. 74, primo comma, della Delibera Consob n. 11971/1999 quali pubblicati sul sito Internet della Società.

"D" Statuto aggiornato, ai fini del deposito ex art. 2436 c.c.

* * * * *

Copie e Trattamento dati personali

Il Presidente ha preso atto che il notaio è tenuto a rilasciare, a chiunque ne faccia richiesta, copie, estratti e certificati del presente atto.

Il Presidente ha autorizzato il notaio a inviare, anche attraverso la piattaforma di condivisione documentale dello studio notarile, copie, estratti e certificati del presente atto e dei relativi adempimenti, unitamente ai dati personali in essi contenuti, alla stessa Società, nonché ai professionisti e/o rappresentanti da essa indicati.

I dati personali sono trattati per le finalità e con le modalità indicate nell'informativa resa disponibile sul sito internet e nei locali dello studio notarile.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 18,15 di questo giorno ventuno dicembre duemilaventidue.

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

Firmato Mario Notari

RISULTATI ALLE VOTAZIONI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

	Parziale	Totale
DELEGANTI E RAPPRESENTATI		
FRANZINI ALESSANDRO RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF - PER DELEGA DI		0
CENTRO STUDI S.R.L.	1.018.325	
ORIZZONTI HOLDING SPA	8.539.549	
		9.557.874

PRESENTI ALLE VOTAZIONI	
Straordinaria	Ordinaria
1	2
F	F
F	F

Ordine del giorno:

1 Modifica della denominazione sociale

2 Provvedimenti ai sensi dell'art. 2447 cod. civ.: deliberazioni inerenti e conseguenti sulla base del bilancio infrannuale al 30 settembre 2022

ml



munlet

LEGENDA:

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; N: Non Votante; X: Assente alla votazione.

SPAZIO ANNULLATO

Allegato " B " all'atto
in data 21-12-2022
n. 25422/15351 rep.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO DI
FULLSIX S.p.A.

SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO

ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

19 dicembre – 20 dicembre 2022





**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO DI
FULLSIX S.p.A.
SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
19 dicembre – 20 dicembre 2022**

(Relazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 edell'art. 84-ter del Regolamento Emittenti Consob)

FullSix S.p.A.

Sede Legale in Viale Jenner 53, 20159 Milano
Iscritta al registro delle Imprese di Milano, P.IVA, C.F. e n. iscrizione 09092330159
Capitale sociale sottoscritto e versato: euro 1.728.705,00.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA E PROPOSTE DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO SUGLI ARGOMENTI
ALL'ORDINE DEL GIORNO**

(ai sensi dell'art. 125-ter del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 e successive modifiche).

* * * *

Signori Azionisti,
siete stati convocati in Assemblea per il giorno 19 dicembre 2022 e, occorrendo, per il giorno 20 dicembre 2022 in seconda convocazione, ai sensi di legge e di Statuto sociale, in Milano, via Metastasio n. 5, presso lo studio ZNR Notai, per discutere e deliberare in merito al seguente ordine del giorno:

Parte Straordinaria

1. Modifica denominazione sociale: delibere inerenti e conseguenti.

Parte Ordinaria

1. Provvedimenti ai sensi dell'art. 2447 del Codice civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti sulla base del bilancio infrannuale al 30 settembre 2022.

La presente relazione viene messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della società nei termini di legge.

ILLUSTRAZIONE DELLE PROPOSTE DI DELIBERAZIONE

Parte Straordinaria

Signori Azionisti,

per quanto concerne il punto all'ordine del giorno in sede straordinaria, sottoponiamo alla vostra attenzione la presente Relazione Illustrativa, redatta ai sensi dell'art. 72 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche ed integrazioni, in conformità dell'Allegato 3/A, Schema n. 3, volta ad illustrare la proposta di modifica dell'art 1 dello Statuto Sociale relativamente al cambio di denominazione sociale da "FullSix S.p.A.", in "Beewize S.p.A.".

A tal riguardo, il Consiglio di Amministrazione della Società, anche al fine di accompagnare e valorizzare il complessivo e articolato riposizionamento del Gruppo, ritiene strategico modificare la denominazione sociale della Società (e del Gruppo), con l'obiettivo di avere, anche in termini di comunicazione esterna, un *naming* coerente con la nuova identità, volto ad esplicitare e valorizzare il nuovo concept e la nuova *brand identity aziendale*.

In particolare, la nuova denominazione sociale, Beewize S.p.A. ("bee" = "ape" e "wise" = "a modo di") richiama i concetti di comunità, di ecosistema chiamato ad evolversi continuamente, dotato di prospettive e punti di vista diversi, ma al tempo stesso capace di realizzare sinergie. Un naming che vuole richiamare un progetto aziendale e societario illuminato, condiviso e partecipato: una partecipazione corale, operosa e in sinergia, unendo forze e competenze distintive.

Al fine di consentire l'espletamento di tutte le attività correlate al cambio di denominazione sociale nei termini surriferiti, la proposta che vi sottoponiamo prevede altresì il conferimento di mandato al Consiglio di Amministrazione affinché provveda a dare efficacia alla deliberazione che verrà adottata a decorrere dal 10 gennaio 2023.

Il testo della modifica statutaria proposta per l'articolo 1 è di seguito riportato in grassetto, con il testo a fronte dello Statuto Sociale vigente.

Statuto vigente	Statuto proposto
Art. 1) È costituita una Società per Azioni denominata: "FullSix S.p.A."	Art. 1) È costituita una Società per Azioni denominata: "Beewize S.p.A."

Si rappresenta, infine, che la presente proposta di modifica statutaria non integra fattispecie previste per l'esercizio del diritto di recesso da parte degli azionisti ai sensi dell'art. 2437 del Codice Civile.

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti di FullSix S.p.A., riunitasi in sede straordinaria ed esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto all'ordine del giorno di parte straordinaria e le proposte ivi contenute,

delibera

1) di modificare l'art. 1 dello Statuto Sociale, come sopra illustrato, con la modifica della denominazione sociale da "FullSix S.p.A." in "Beewize S.p.A.";

2) di prevedere che l'efficacia della modifica decorra dal 10 gennaio 2023;

3) di conferire mandato all'organo amministrativo e, per esso, nei limiti di legge, a ciascun membro del Consiglio di Amministrazione ogni facoltà e potere affinché nel pieno rispetto di tutto quanto previsto nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, possano disgiuntamente fra loro, anche a mezzo di procuratori dagli stessi nominati nei limiti di legge, effettuare tutto quanto necessario per l'attuazione della presente deliberazione e così possano, inter alia (i) adempiere ad ogni formalità richiesta affinché la presente deliberazione ottenga le approvazioni di legge, con facoltà di introdurre le eventuali varianti che fossero necessarie e opportune anche ai fini della iscrizione al Registro delle Imprese; (ii) provvedere a tutto quanto derivante dalle deliberazioni assunte; (iii) compiere ogni ulteriore formalità comunque conseguente al sopra deliberato cambio di denominazione, nei termini e tempi definiti, presso qualunque ufficio pubblico e privato."

Parte Ordinaria

Signori Azionisti,

per quanto concerne l'unico punto all'ordine del giorno in sede ordinaria, si rinvia integralmente a quanto contenuto nell'apposita Relazione redatta ai sensi degli articoli 2446 e 2447 del codice civile e dell'art. 74, primo comma, del Regolamento Emittenti adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni, in conformità all'allegato 3/A, Schema n. 5 del citato Regolamento Emittenti, da intendersi qui integralmente riportata ai fini del rispetto dell'art. 125-ter, D.Lgs. n. 58/1998, che sarà resa disponibile al pubblico nei termini di legge e con le modalità previste dalla normativa vigente.

Milano, 10 novembre 2022



Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Dott. Costantino Di Carlo)

Allegato " C " all'atto
in data 21-12-2022
n. 25422/15351 rep.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO DI
FULLSIX S.p.A.
all'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
convocata per i giorni
19 dicembre – 20 dicembre 2022

nd

FullSix S.p.A.

Sede Legale in Viale Jenner 53, 20159 Milano

Iscritta al registro delle Imprese di Milano, P.IVA, C.F. e n. iscrizione 09092330159

Capitale sociale sottoscritto e versato: euro 1.728.705,00.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO DI FULLSIX S.P.A., REDATTA AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, NONCHÉ AI SENSI DEGLI ARTT. 2446 E 2447 DEL CODICE CIVILE E DELL'ART. 74 DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 E SUCCESSIVE MODIFICHE ED INTEGRAZIONI (REGOLAMENTO EMITTENTI), SECONDO LO SCHEMA N. 5 DELL'ALLEGATO 3A DI DETTO REGOLAMENTO.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 19 DICEMBRE 2022 IN PRIMA CONVOCAZIONE E, OCCORRENDO, PER IL GIORNO 20 DICEMBRE 2022 IN SECONDA CONVOCAZIONE.

* * * *

Sommario

Organi sociali	3
Considerazioni introduttive	4
Situazione patrimoniale e conto economico della Società alla data del 30 settembre 2022, con relative note esplicative, e confronto con dati al 31 dicembre 2021	7
Posizione finanziaria netta della Società alla data del 30 settembre 2022 e confronto con i dati al 31 dicembre 2021	9
Proposte relative ai provvedimenti da assumere per il ripianamento delle perdite e all'eventuale aumento del capitale sociale	10
Proposte per il risanamento della gestione e il mantenimento delle condizioni di continuità aziendale	11
Piani di ristrutturazione dell'indebitamento	11
Dichiarazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari	11
Proposta di delibera	12

Organi di amministrazione e controllo

Consiglio di Amministrazione (*)

Presidente:

Costantino Di Carlo

Amministratore Delegato:

Massimiliano Molese

Consiglieri non esecutivi:

Caterina Dalessandri

Gaia Sanzarello

Consiglieri indipendenti:

Monica Sallustio Babbini 1 2 3

Antonio Gherardelli 1 2 3

Susanna Pedretti 1 2 3

(*) I membri del Consiglio di Amministrazione resteranno in carica sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022.

(1) Membro del Comitato per il Controllo Interno e gestione dei rischi

(2) Membro del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate

(3) Membro del Comitato per la Remunerazione

COLLEGIO SINDACALE (*)

Presidente:

Anna Maria Pontiggia

Sindaci Effettivi:

Jean-Paul Baroni

Antonio Soldi

(*) I componenti del Collegio Sindacale resteranno in carica sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022.

SOCIETÀ DI REVISIONE

Deloitte & Touche S.p.A.

Incarico conferito per il periodo 2019 – 2027



Convocazione dell'Assemblea degli azionisti per il 19-20 dicembre 2022

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea per il giorno 19 dicembre 2022 e, occorrendo, per il giorno 20 dicembre 2022 in seconda convocazione, ai sensi di legge e di Statuto sociale, in Milano, via Metastasio n.5 presso lo studio ZNR Notai, per discutere e deliberare, in parte ordinaria, in merito al seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte ordinaria

1. Provvedimenti ai sensi dell'art. 2447 del Codice civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti sulla base del bilancio infrannuale al 30 settembre 2022.

La presente relazione (la "**Relazione**") viene redatta ai sensi degli articoli 2446 e 2447 del Codice Civile e ai sensi dell'art. 74 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (il "**Regolamento Emittenti**"), in conformità all'Allegato 3/A, schema n. 5 del citato Regolamento Emittenti, con lo scopo di illustrare la situazione patrimoniale ed economica di FullSix S.p.A. (la "**Società**" o "**FullSix**") al 30 settembre 2022 nei prospetti riportati di seguito (la "**Situazione Patrimoniale**" o il "**bilancio infrannuale al 30 settembre 2022**") e le relative proposte di deliberazione, per esame e approvazione dell'Assemblea degli Azionisti.

Tale Situazione Patrimoniale di FullSix alla data del 30 settembre 2022 fa riferimento in termini di confronto alla situazione patrimoniale e finanziaria al 31 dicembre 2021, contenuta nella Relazione Finanziaria Annuale, approvata dal Consiglio di Amministrazione il 23 febbraio 2022 e pubblicata il 5 aprile 2022; ciò in quanto i resoconti intermedi di gestione approvati e pubblicati nel corso del 2022, si riferiscono soltanto ai dati di consolidato del Gruppo FullSix.

La Relazione, unitamente alle osservazioni del Collegio Sindacale previste dagli artt. 2446 e 2447 Cod. Civ. (le "**Osservazioni**"), sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede della Società, presso Borsa Italiana S.p.A. sul sito internet <https://www.fullsix.it/investor-relations/assemblee-azionisti/>, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info, all'indirizzo <https://www.1info.it>, nei termini di legge.

* * * *

Considerazioni introduttive

Preliminarmente si rammenta che, a seguito di deliberazione dell'Assemblea degli Azionisti in data 10 febbraio 2022, la Società, si è avvalsa delle disposizioni temporanee in materia di riduzione del capitale, di cui all'art. 1, co. 266, L. n. 178/2020, riguardo alla perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, pari ad euro 1.152 migliaia.

Il 22 settembre 2022, in sede di esame dell'ultima Relazione Finanziaria Semestrale, il Consiglio di Amministrazione ha verificato che al 30 giugno 2022, il patrimonio netto risultava negativo per euro 949 migliaia. Peraltro, tenendo conto della suddetta facoltà di dilazionare la copertura della perdita dell'esercizio 2020 di euro 1.152 migliaia, la Società era tenuta ad adottare i provvedimenti ex art. 2446 Cod. Civ. in considerazione del fatto che il Patrimonio netto, escluse le perdite 2020 risultava pari ad euro 203 migliaia.

Conseguentemente, nella stessa seduta del 22 settembre 2022, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di riunirsi senza indugio per valutare i relativi provvedimenti, compresa la possibilità di applicazione dell'art. 3, co. 1-ter, DL n. 228/2021 conv. con modif. dalla L. n. 15/2022, in forza del quale anche la perdita maturata nell'esercizio 2021, pari ad euro 1.810 migliaia, beneficerebbe del regime delle citate disposizioni temporanee in materia di riduzione del capitale.

Quindi, facendo seguito a quanto deciso il 22 settembre 2022, il Consiglio di Amministrazione è stato convocato il 10 novembre 2022 ai fini dei suddetti provvedimenti e, come già previsto da Calendario Finanziario, per l'approvazione del Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2022; ciò in modo da aggiornare la situazione economica-patrimoniale della Società con i dati dello stesso Rendiconto Intermedio di Gestione e, quindi, per definire i suddetti adempimenti in modo più puntuale, preliminarmente alla convocazione dell'Assemblea a cui sottoporre le relative proposte.

In tale seduta del 10 novembre 2022, il Consiglio di Amministrazione, ha constatato che al 30 settembre 2022, il patrimonio netto della FullSix S.p.A. risultava negativo per euro 1.171 migliaia, ma che escludendo le perdite 2021 (pari ad euro 1.810 migliaia), oltre alle perdite 2020 (pari ad euro 1.152 migliaia), il patrimonio netto della Società, da considerare ai sensi degli artt. 2446-2447 del Cod. Civ. in applicazione delle cit. disposizioni temporanee, sarebbe positivo per euro 1.791 migliaia, non inferiore di oltre un terzo al capitale sociale.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione ha proceduto, quindi, alla convocazione dell'Assemblea degli Azionisti, provvedendo, previamente ai lavori del Consiglio per finalizzare ed approvare la situazione economico-patrimoniale e finanziaria della Società al 30 settembre 2022 e la presente Relazione, con le considerazioni e le proposte di seguito riportate.

* * * *

I risultati economico-finanziari della Società alla data del 30 settembre 2022, devono essere valutati in un contesto di sostanziale riconfigurazione del Gruppo, che, da un lato, a partire dal 2018, ha portato ad affrontare e risolvere diverse situazioni di rischio e alla cessione di *asset* non più strategici perché distanti dal *core-business* della Digital Transformation, dall'altro lato, in particolare nel 2021 e 2022, ha portato alla riorganizzazione delle attività operative interne alla Società e al Gruppo.

Con particolare riguardo alla principale società controllata, Softec S.p.A. (società quotata sul Euronext Growth Milan, di cui FullSix S.p.A. detiene una partecipazione del 89,99%), si sono concretizzati cambiamenti rilevanti rispetto all'organizzazione operativa. L'azienda si è strutturata per conseguire un nuovo posizionamento competitivo ed è stata riorganizzata l'area tecnica e le linee di business, per meglio qualificarne la capacità e il potenziale tecnologico. Le attività condotte, sebbene non siano ancora visibilmente accompagnate da risultati incrementali a livello di ricavi, stanno permettendo alla Softec S.p.A. di posizionarsi sul mercato con una nuova *value proposition* e con una più efficace organizzazione.

La transizione così realizzatasi è avvenuta in un contesto sociale, economico e geopolitico complesso, prima condizionato dagli effetti della pandemia da Covid-19, ora influenzato dagli effetti sull'economia della guerra tra Russia e Ucraina. Tale situazione, assai problematica, continua a creare un clima di generale incertezza, che pur non comportando difficoltà strutturali sul business dell'azienda, ha ritardato l'attività di promozione commerciale e la definizione di nuovi accordi con potenziali clienti, con effetti sulla capacità di incrementare i ricavi. Questo, sebbene sia stata realizzata una significativa razionalizzazione dei costi operativi (riduzione che sarebbe ancora più apprezzabile se nel periodo non avessero inciso negativamente rilevanti voci di costo straordinarie) comporta risultati ancora non in linea con gli obiettivi e con le potenzialità.

FullSix S.p.A., allo stesso tempo, ha continuato nelle proprie attività di servizio alla suddetta controllata, Softec S.p.A., consistenti nell'erogazione dei servizi relativi alla centralizzazione delle funzioni legale-societaria, amministrazione e controllo, gestione e amministrazione risorse umane, e in prestazioni per l'alta direzione e amministrazione attraverso la propria struttura di governance.

A livello economico, al 30 settembre 2022 è innanzitutto evidente il valore negativo del Risultato operativo, connesso alla riduzione del perimetro di attività del Gruppo, per effetto della citata scelta strategica di riorganizzazione del *business*, che, oggi, rende antieconomica la struttura di costi fissi di

FullSix S.p.A., ma che, in prospettiva, dovrebbe permettere di attingere a competenze adeguate in termini organici, necessarie per la realizzazione del piano di sviluppo del Gruppo e della Società.

Anche la svalutazione del valore a bilancio della partecipazione Softec S.p.A., imputata alla voce Rettifica di valore di Attività finanziarie per l'ammontare di euro 771 migliaia, è conseguente alle motivazioni sopra rappresentate di carattere endogeno, ed aggravata dalle difficoltà esogene, che in parte hanno inciso sulla possibilità della Società di esprimere a pieno il suo potenziale (tra l'altro ha inciso sulla valutazione anche l'incremento del tasso *risk free* e, conseguentemente, del WACC utilizzato ai fini dell'*impairment*).

In sintesi, i dati economico-finanziari rilevati al 30 settembre 2022 per la FullSix S.p.A. rappresentano i risultati di un periodo di transizione, all'esito del quale, a fronte delle suddette perdite e svalutazioni, sono state rafforzate nuove basi costitutive del *core business* aziendale, nell'obiettivo di consentire uno sviluppo futuro di attività meglio focalizzato.

Di seguito i Prospetti di Stato patrimoniale, Conto economico e Posizione finanziaria netta.

Situazione patrimoniale e conto economico della Società alla data del 30 settembre 2022, con relative note esplicative, e confronto con dati al 31 dicembre 2021

Prospetto di Stato Patrimoniale al 30 settembre 2022 e confronto con dati al 31 dicembre 2021

(euro)	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
ATTIVITA'			
Attività materiali	442.450	504.551	(62.101)
Partecipazioni in imprese controllate	1.865.820	2.636.820	(771.000)
Partecipazioni in imprese collegate	-	-	-
Altre attività non correnti	68.351	57.501	10.850
Totale attività non correnti	2.376.621	3.198.872	(822.251)
Lavori in corso su ordinazione	-	-	-
Crediti commerciali	4.840	4.290	550
Crediti commerciali e diversi verso controllate	120.055	126.957	(6.902)
Altri crediti	98.350	86.044	12.306
Disponibilità e mezzi equivalenti	38.632	37.094	1.537
Totale attività correnti	261.877	254.385	7.492
Attività non correnti destinate alla vendita	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	2.638.498	3.453.256	(814.759)
PATRIMONIO NETTO			
Capitale	1.728.705	1.728.705	-
Riserve da valutazione (Other Comprehensive Income)	(105.532)	(112.193)	6.661
Altre riserve	8.206.458	8.006.458	200.000
Utili (perdite) a nuovo	(9.298.263)	(7.488.027)	(1.810.237)
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.702.553)	(1.810.237)	107.684
TOTALE PATRIMONIO NETTO	(1.171.186)	324.706	(1.495.892)
di cui perdite in regime di sosp. Ex art.6 DI 23/2020	(1.151.755)		
PATRIMONIO NETTO ESCLUSO PERDITE IN REGIME SOS	(19.431)		
PASSIVITA'			
Benefici ai dipendenti	48.108	53.653	(5.545)
Debiti finanziari a medio-lungo termine	446.793	491.839	(45.046)
Debiti finanziari verso imprese controllanti	-	-	-
Totale passività non correnti	494.901	545.492	(50.591)
Fondi per rischi ed oneri	5.000	5.000	-
Debiti commerciali	248.542	317.041	(68.499)
Debiti verso imprese controllate	16.800	30.000	(13.200)
Debiti finanziari verso imprese controllanti	1.118.489	329.393	789.096
Debiti finanziari a breve termine	1.642.136	1.569.493	72.643
Altri debiti	283.815	332.131	(48.315)
Totale passività correnti	3.314.782	2.583.058	731.724
TOTALE PASSIVITA'	3.809.683	3.128.550	681.133
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	2.638.498	3.453.256	(814.759)

Con riferimento alle principali consistenze di Stato patrimoniale si osserva che all'attivo il valore principale riguarda la partecipazione nella società controllata Softec S.p.A., pari ad euro 1.866 migliaia, mentre tra le voci del passivo la consistenza principale riguarda l'indebitamento finanziario (di breve e medio-lungo termine), per il cui dettaglio si rimanda al successivo paragrafo sulla Posizione finanziaria netta; il Patrimonio Netto al 30 settembre 2022 risulta negativo e pari a euro 1.171 migliaia

ed è composto da Capitale sociale pari ad euro 1.729 migliaia, Riserve complessivamente pari a euro 8.101 migliaia, Perdite a nuovo pari ad euro 9.298 migliaia e la Perdita dell'esercizio pari a euro 1.703 migliaia.

Prospetto di Conto Economico al 30 settembre 2022

(euro)	III trimestre 2022
Ricavi netti	331.040
Totale Ricavi netti	331.040
Costo del lavoro	(485.749)
Costo dei servizi	(536.485)
Ammortamenti	(65.860)
Proventi (oneri) non ricorrenti netti	-
Oneri di ristrutturazione del personale	-
Altri costi operativi netti	(41.059)
Accantonamenti e svalutazioni	-
Risultato operativo	(798.114)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(771.000)
Dividendi da controllate	-
Proventi finanziari	-
Oneri non ricorrenti non operativi	(29.463)
Oneri finanziari	(103.976)
Risultato ante imposte	(1.702.553)

Il prospetto di Conto economico al 30 settembre 2022 indica un risultato netto negativo di euro 1.703 migliaia. Il Risultato operativo al 30 settembre 2022 è negativo per euro 798 migliaia e ciò è riconducibile al complesso degli effetti, positivi e negativi, descritti di seguito:

- ricavi netti per euro 331 migliaia;
- diminuzione del costo del lavoro per euro 486 migliaia;
- diminuzione del costo dei servizi per euro 536 migliaia;
- diminuzione degli ammortamenti per euro 66 migliaia;
- diminuzione degli altri costi operativi netti per euro 41 migliaia.

Oltre l'andamento della gestione operativa, incidono sul risultato netto, che si attesta in negativo ad euro 1.703 migliaia le seguenti principali evidenze economiche:

- Rettifiche di valore di attività finanziarie per euro 771 migliaia;
- Oneri finanziari non operativi per euro 104 migliaia;
- Oneri non ricorrenti non operativi per euro 29 migliaia.

Guardando, in particolare, alla gestione non operativa, la voce principale riguarda la citata svalutazione della partecipazione in Softec S.p.A. determinatosi anche in dipendenza di un incremento del tasso free risk di oltre il 2% e conseguentemente del WACC utilizzato ai fini dell'impairment.

In generale, e con riferimento ai dati di Conto Economico al 30 settembre 2022, di cui alla tabella precedente, si rimanda ai commenti di ordine generale sull'andamento della gestione riportati alla precedente sezione Considerazioni Introduttive.

* * * *

Posizione finanziaria netta della Società alla data del 30 settembre 2022 e confronto con i dati al 31 dicembre 2021

Si riporta di seguito la tabella riepilogativa della Posizione finanziaria netta della Società al 30 settembre 2022 e al 31 dicembre 2021, con separata indicazione delle componenti attive e passive che rientrano nella determinazione della stessa, suddivise a seconda che si tratti di poste a breve o a medio termine.

30/09/2022	di cui parti correlate	(migliaia di euro)	31/12/2021	di cui parti correlate	variazione 30/09/2022 - 31/12/2021
39		Disponibilità liquide	37		2
-		- Crediti finanziari verso società controllate	-	-	-
-		Depositi cauzionali a breve termine	0		(0)
39		Liquidità totale	37		2
(2)		Debiti verso banche per finanziamenti a breve termine	(2)		0
(63)		Debiti a breve termine per applicazione IFRS 16	(38)		(25)
(1.118)	(1.118)	Debiti verso Orizzonti Holding scadenti entro 12 mesi	(329)	(1.112)	(789)
(1.577)		Debiti verso Mittel Generali Inv. S.r.l. scadenti entro 12 mesi	(1.530)		(47)
(2.761)		Indebitamento finanziario corrente	(1.899)		(861)
(2.722)	(1.118)	Indebitamento finanziario corrente netto	(1.862)	(1.112)	(860)
(447)		Debiti a medio e lungo termine per applicazione IFRS 16	(492)		45
(447)		- <i>Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine</i>	(492)	-	45
(3.169)	(1.118)	Totale indebitamento finanziario	(2.354)	(1.112)	(815)

Al 30 settembre 2022 il Totale indebitamento finanziario della Società risulta pari ad euro 3.169 migliaia. Rispetto al 31 dicembre 2021, in cui era pari ad euro 2.354 migliaia, il Totale Indebitamento finanziario aumenta per euro 815 migliaia.

Andando al dettaglio:

- la Liquidità totale di FullSix S.p.A. è pari ad euro 39 migliaia. Rispetto al 31 dicembre 2021, in cui era pari ad euro 37 migliaia, la Liquidità totale aumenta di euro 2 migliaia;
- l'Indebitamento finanziario corrente di FullSix S.p.A. è pari ad euro 2.761 migliaia e registra un peggioramento di euro 861 migliaia rispetto al 31 dicembre 2021, quando risultava pari ad euro 1.899 migliaia;
- l'Indebitamento finanziario corrente netto di FullSix S.p.A. è pari ad euro 2.722 migliaia e registra un peggioramento di euro 860 migliaia rispetto al 31 dicembre 2021, quando risultava pari ad euro 1.862 migliaia;
- l'Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine di FullSix S.p.A. è pari ad euro 447 migliaia e registra un miglioramento di euro 45 migliaia rispetto al 31 dicembre 2021 in cui era pari ad euro 492 migliaia.

Inoltre, quali ulteriori elementi informativi, il finanziamento erogato da Orizzonti Holding S.p.A. a FullSix S.p.A. al 30 settembre 2021, è pari complessivamente ad euro 1.118 migliaia ed è regolato ad un tasso di interesse pari al 7,35%.

Il debito verso la società (non parte correlata) Mittel Generali Investimenti S.r.l. (debito originariamente in essere con il socio Blugroup S.r.l. e pari ad euro 1.298 migliaia in quota capitale,

assegnato a Mittel Generali Investimenti S.r.l. in forza dell'ordinanza di cui al procedimento R.G.E. 4373/2018), postergato e regolato ad un tasso di interesse pari all'Euribor a tre mesi maggiorato di uno spread del 4,5%, al 30 settembre 2022 è pari ad euro 1.577 migliaia.

Si evidenzia che la Società ha firmato in data 1° ottobre 2021 un contratto di affitto per la propria sede sociale in Viale Jenner 53 a Milano per la durata di 6 anni e 3 mesi e per un valore complessivo di euro 575 migliaia più le spese condominiali stimate in euro 119 migliaia. Su queste basi è stato applicato il principio contabile IFRS 16. La società FullSix riaddebita una quota del costo di affitto alla controllata Softec per l'utilizzo che la stessa fa di parte degli spazi in base ad uno specifico contratto di servizi.

Per quanto concerne l'indebitamento indiretto, si informa che FullSix S.p.A. avvalendosi dell'art. 62 al Decreto-legge 17 marzo 2020 n.18 (convertito in L. n. 27/2020) non ha versato nel mese di marzo 2020 i contributi e le ritenute dovute per il mese di febbraio 2020 per l'ammontare di euro 39 migliaia. Avvalendosi poi dell'art. 18 al Decreto-legge 8 aprile 2020, n. 23 (convertito in L. n. 40/2020) non ha versato nel mese di aprile 2020 i contributi e le ritenute dovute per il mese di marzo 2020 per l'ammontare di euro 20 migliaia e non ha versato nel mese di maggio 2020 i contributi e le ritenute dovute per il mese di aprile 2020 per l'ammontare di euro 32 migliaia. In relazione a dette somme dovute, si evidenzia che nel mese di settembre 2022 è stato versato dalla Società un ammontare pari ad euro 1 migliaia. Il debito quindi anche in relazione ai versamenti avvenuti in precedenza si riduce ad euro 4 migliaia.

* * * *

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

Il Consiglio di Amministrazione ha constatato che:

- al 30 settembre 2022 la Società presenta un Patrimonio Netto negativo e pari ad euro 1.172 migliaia, per cui si trova nella fattispecie di cui all'art. 2447 Cod. Civ.;
- a seguito di deliberazione dell'Assemblea degli azionisti in data 10 febbraio 2022, la Società si è avvalsa della facoltà di dilazionare fino a 5 anni la copertura della perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, pari ad euro 1.152 migliaia, ai sensi dell'art. 1, co. 266, L. n. 178/2020;
- ove l'Assemblea si avvallesse della facoltà di dilazionare fino a 5 anni la copertura della perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, pari ad euro 1.810 migliaia, ai sensi dell'art. 3, co. 1-ter, DL n. 228/2021 conv. con modif. dalla L. n. 15/2022 (come viene proposto alla prossima assemblea dei soci), la Società non sarebbe tenuta ad adottare gli opportuni provvedimenti di cui agli artt. 2446 (commi 2 e 3) e 2447 Cod. Civ.

Il Consiglio di Amministrazione, considerando altresì che:

- il Piano Industriale della Società (di cui al successivo paragrafo *Proposte per il risanamento della gestione e il mantenimento delle condizioni di continuità aziendale*) prevede l'aggregazione con altre imprese, per conseguire un assetto strutturale di equilibrio economico-finanziario, da attuarsi attraverso aumento di capitale;
- tale aumento di capitale, secondo quanto attualmente delineato, è previsto con modalità idonee ed in misura sufficiente a coprire le suddette perdite;

propone di rinviare a nuovo la perdita emergente dal bilancio infrannuale al 30 settembre 2022, pari ad euro 1.703 migliaia, non essendo tenuta ad assumere i provvedimenti di cui agli artt. 2446 (commi 2 e 3) e 2447 Cod. Civ., avvalendosi della facoltà di non conteggiare la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 (pari ad euro 1.810 migliaia) ai sensi dell'art. 3, co. 1-ter, DL n. 228/2021 conv. con modif. dalla L. n. 15/2022, ed essendosi già avvalsa della facoltà di non conteggiare la perdita dell'esercizio 2020 (pari ad euro 1.152 migliaia) ai sensi dell'art. 1, co. 266, L. n. 178/2020.

* * * *

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

Il 22 settembre 2022, il Consiglio di Amministrazione della FullSix S.p.A. ha riesaminato ed aggiornato le Linee guida strategiche del Piano Industriale del Gruppo, sostanzialmente confermando la validità strategica del Piano Industriale precedentemente approvato (nella presente relazione, il “Piano Industriale”).

Quest’ultimo prevede il completamento delle attività dirette alla revisione del modello di *business* e al consolidamento della nuova *value proposition*, come delineato nel corso degli ultimi mesi del 2022, e il completamento delle già avviate attività di ottimizzazione ed efficientamento dei costi delle società del Gruppo, quali attività strutturali di base volte a favorire la realizzazione di operazioni straordinarie di aggregazione aziendale con potenziali *partner* di settore, dirette al processo di consolidamento del nuovo indirizzo strategico societario.

Il ritorno all’economicità della gestione per la Società è atteso con l’ampliamento dei servizi alle società controllate. Le suddette aggregazioni, in particolare, garantiranno un significativo aumento nel volume di attività e la conseguente ottimizzazione dell’assetto reddituale strutturale della Società e del Gruppo.

In particolare, la capogruppo FullSix S.p.A. ha già condotto una serie di attività volte a riconfigurare e riposizionare il gruppo, così da diventare il fulcro di iniziative che faranno perno sulla trasformazione digitale per rafforzare specifici processi di business e divenire, nella nuova visione strategica, il catalizzatore di interessi sinergici in tali ambiti, mantenendo il ruolo di holding operativa quotata al mercato Euronext Milan.

Riguardo all’implementazione del Piano, dopo le approfondite interlocuzioni con un potenziale partner industriale (a cui si è accennato nel Rendiconto Intermedio di Gestione al 30 marzo 2022), preso atto dell’impossibilità di addivenire ad accordi definitivi di reciproca soddisfazione, gli amministratori hanno reindirizzato la ricerca e le valutazioni, considerando, per le fasi successive, il supporto diretto dell’azionista di maggioranza anche nell’esame di specifici dossier relativi a possibili sinergie operative e finanziarie attualmente allo studio.

In proposito, ai fini della realizzazione del Piano Industriale, l’attuale socio di maggioranza Orizzonti Holding S.p.A. (di seguito “OH S.p.A.”) ha dato disponibilità a ridurre la propria partecipazione nella capogruppo FullSix S.p.A. per favorire l’ingresso di Soci Industriali e Finanziari sinergici.

Inoltre, lo stesso azionista di maggioranza, in data 22 settembre 2022, ha rinnovato il proprio supporto finanziario, attraverso l’impegno a rendere disponibili tutte le risorse necessarie sia per la gestione ordinaria che straordinaria al fine di consentire al Gruppo di far fronte alle proprie obbligazioni nella misura e nei tempi richiesti per un periodo di almeno 12 mesi dalla data di approvazione del Bilancio Consolidato Semestrale Abbreviato al 30 giugno 2022.

* * * *

Piani di ristrutturazione dell’indebitamento

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

* * * *

Dichiarazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari

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

* * * *

Proposta di delibera

Signori Azionisti,

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

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

- esaminato il bilancio infrannuale al 30 settembre 2022;*
- preso atto della Relazione illustrativa degli amministratori e delle osservazioni del Collegio Sindacale, ai sensi degli artt. 2446-2447 Cod. Civ.;*
- considerato che la Società si è avvalsa della facoltà di cui all'art. 6, comma 1, del D.L. n. 23/2020 convertito con modifiche dalla L. n. 40/2020, come sostituito dall'art. 1, co. 266, L. n. 178/2020, nel testo in vigore fino al 28/02/2022, il quale prevede che la perdita dell'esercizio che comprende la data del 31 dicembre 2020, come risultante dal conto economico di tale esercizio, non rileva ai fini dell'applicazione dell'articolo 2446, commi 2 e 3, c.c., e che, conseguentemente tale perdita non concorre per i cinque esercizi successivi alla sua emersione nella determinazione del patrimonio netto della società al fine di verificare se il medesimo patrimonio netto si sia ridotto ad una misura inferiore di oltre un terzo rispetto al capitale sociale;*
- considerato che l'art. 6, comma 1, del D.L. n. 23/2020 convertito con modifiche dalla L. n. 40/2020, come sostituito dall'art. 1, co. 266, L. n. 178/2020, e modificato dall'art. 3, co. 1-ter, D.L. n. 228/2021 convertito dalla L. n. 15/2022, in vigore dal 01/03/2022, prevede che la perdita dell'esercizio che comprende la data del 31 dicembre 2021, come risultante dal conto economico di tale esercizio, non rileva ai fini dell'applicazione dell'articolo 2446, commi 2 e 3, c.c., e dell'applicazione dell'art. 2447 Cod. Civ., e che, conseguentemente, tale perdita non concorre per i cinque esercizi successivi alla sua emersione nella determinazione del patrimonio netto della società al fine di verificare se il medesimo patrimonio netto si sia ridotto ad una misura inferiore di oltre un terzo rispetto al capitale sociale, e di verificare se il medesimo patrimonio netto si sia ridotto ad una misura inferiore al minimo legale;*
- preso atto che, se si esclude la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, pari ad euro 1.152 migliaia, e la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, pari ad euro 1.810 migliaia, la Società presenta un patrimonio netto di euro 1.791 migliaia, non inferiore al capitale sociale di oltre un terzo;*

DELIBERA

- 1. di rinviare a nuovo la perdita emergente dal bilancio infrannuale al 30 settembre 2022, pari a euro 1.703 migliaia.";*
- 2. di rinviare, nei termini di legge tempo per tempo applicabili, ove la Società versasse in una delle condizioni di cui agli artt. 2446 e/o 2447 c.c., la decisione circa l'immediata riduzione del capitale e il contemporaneo aumento del medesimo ad una cifra non inferiore al minimo legale."*

Milano, 10 novembre 2022

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Dott. Costantino Di Carlo)



FullSix S.p.A.

Viale Jenner, 53 - 20159 Milano

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

Capitale Sociale sottoscritto e versato Euro 1.728.705,00 i.v.

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

**Osservazioni del Collegio Sindacale alla Relazione degli Amministratori predisposta ai
sensi dell'art. 125 *ter* del TUF nonché ai sensi dell'art. 2446 e 2447 del codice civile e
dell'art. 74 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche
ed integrazioni**

Signori Azionisti,

il consiglio di amministrazione del 10 novembre 2022, Vi ha convocato in assemblea ordinaria in data 19 dicembre e 20 dicembre 2022 per sottoporVi il bilancio infra-annuale al 30 settembre 2022, unitamente alla relativa relazione illustrativa, nonché per deliberare in merito ai provvedimenti che riterrete opportuno assumere, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2446, primo comma e dell'art. 2447 cod. civ., in conseguenza della circostanza che la società al 30 settembre 2022 presentava un patrimonio netto negativo di euro 1.172 migliaia.

Come disposto dal combinato disposto dell'art. 2446, primo comma, e 2447 cod. civ., il collegio sindacale è chiamato a formulare le proprie osservazioni – anche tenuto conto dei richiami di attenzione Consob, ed in particolare il n. 4/21 del 15 marzo 2021 – in merito alla suddetta relazione illustrativa del consiglio di amministrazione.

Normativa Emergenziale – Pandemia da Covid

Preliminarmente occorre osservare che alle perdite emerse nel corso dell'esercizio al 31 dicembre

2021 si applica la sospensione degli obblighi previsti dal codice civile e specificatamente dagli art. 2446, secondo e terzo comma, e 2447, in conformità alla modifica apportata all'art. 6, primo comma del d.l. n. 23 dell'8 aprile 2020 convertito con modificazioni dalla legge n. 40 del 5 giugno 2020 e dall'art. 3, comma 1-ter del d.l. n. 228 del 30 dicembre 2021, n. 228 convertito con modificazioni dalla legge n. 15 del 25 febbraio 2022.

Più specificatamente il citato comma 1-ter ha esteso alle perdite emerse nell'esercizio in corso al 31 dicembre 2021 la disciplina di sterilizzazione per le perdite previste per l'esercizio in corso al 31 dicembre 2020, prevedendo che anche per le perdite emerse nell'esercizio in corso alla data del 31 dicembre 2021 non si applicano gli art. 2446, secondo e terzo comma, cod. civ. e 2447 cod. civ. e non opera la causa di scioglimento per la riduzione o la perdita del capitale sociale di cui all'art. 2484, primo comma, n. 4, cod. civ. In altri termini, la perdita conseguita nell'esercizio 2021 è sterilizzata ed il termine entro il quale la perdita deve risultare diminuita a meno di un terzo, come stabilito dall'art. 2446, secondo comma, cod. civ., è posticipato al quinto esercizio successivo, ovvero qualora siano emerse perdite di oltre un terzo che lo abbiano ridotto al di sotto del limite legale, gli obblighi di riduzione e contestuale integrazione del capitale, ovvero, in alternativa, di trasformazione della società o di scioglimento, possono non essere assunti per i cinque esercizi successivi a quello in cui le perdite siano emerse ovvero sino al 2026, mentre per le perdite relative all'esercizio 2020 sino al 2025. Il collegio osserva che la previsione intende attribuire alle società, come FullSix S.p.A. ed alla controllata operativa Softec S.p.A., un idoneo percorso temporale per uscire dallo stato di difficoltà, non affidando il potenziale recupero di redditività della gestione e la tutela dei creditori sociali ad un mero automatismo previsto dal codice civile, ma ad un'attività gestionale sia ordinaria che straordinaria supportata da dati previsionali che siano coerenti per il recupero nel periodo oggetto di osservazione della redditività e dell'equilibrio patrimoniale e finanziario.

Osservazione del collegio al bilancio infra-annuale al 30 novembre 2021 - Perdite sterilizzate anno 2020

Corre l'obbligo di ricordare che il consiglio di amministrazione, in data 28 dicembre 2021, ha approvato il bilancio infra-annuale al 30 novembre 2021 accompagnato dalla nota integrativa, dalla relazione della gestione e dalla relazione illustrativa ai sensi dell'art. 2446, primo comma, cod. civ. e dell'art. 74 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e s.m.i. ed ha convocato, in data 30 dicembre 2021, l'assemblea ordinaria il 10 febbraio 2022 ed occorrendo il 15 febbraio 2022.

In data 14 gennaio 2022 abbiamo rilasciato le nostre osservazioni alla relazione degli Amministratori, osservazioni alle quale rimandiamo integralmente e ricordiamo, per quanto occorrer possa, che:

- la perdita di euro 1.152 migliaia dell'esercizio 2020 non rileva ai sensi dell'art. 2446 ovvero che tale perdita non concorre, per cinque esercizi consecutivi successivi dalla sua emersione - 31 dicembre 2025 - nella determinazione del patrimonio netto della società al fine di verificare che il medesimo patrimonio netto si sia ridotto di oltre un terzo rispetto al capitale sociale;
- escludendo la perdita dell'esercizio 2020, il patrimonio netto della società al 30 novembre 2021 era pari ad euro 1.658 migliaia;
- è stata sottoposta all'assemblea la proposta di rinvio a nuovo della perdita di euro 1.639 migliaia emergente alla situazione al 30 novembre 2021.

Si dà atto che l'assemblea del 10 febbraio 2022 ha deliberato il rinvio a nuovo della suddetta perdita.

Si ricorda altresì che la società aveva maturato nel mese di dicembre 2021 un'ulteriore perdita di euro 171 migliaia, di talché la perdita dell'esercizio 2021 si attestava in euro 1.810 migliaia, con un patrimonio netto non inferiore al terzo del capitale sociale, escludendo la perdita 2020 che già

beneficiava della disciplina emergenziale e che pertanto dovrà trovare integrale copertura non oltre il 31 dicembre 2025.

Da ultimo, si rammenta che, in data 28 aprile 2022, si è tenuta l'assemblea della società che ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2021, con una perdita di euro 1.810.236,60, che ha deliberato di rinviare a nuovo la perdita in relazione alla quale si chiede alla convocanda assemblea di deliberare in merito alla possibile sterilizzazione in ossequio alla normativa emergenziale descritta nella parte introduttiva della presente relazione, con la conseguenza che se nel corso dei cinque esercizi successivi – 31 dicembre 2026 - risultasse che la società abbia cumulato perdite, che senza contare quelle sterilizzate, riducono il capitale di oltre un terzo, gli artt. 2446 e 2447 cod. civ, troveranno immediata applicazione.

Supporto finanziario e convocazione assemblea ex art. 2447 cod. civ.

Nel corso del consiglio di amministrazione del 22 settembre 2022 si è dato atto che il patrimonio netto di FullSix S.p.A. era di poco superiore al limite previsto dall'art. 2446 cod. civ. ed in particolare era pari ad euro 203 migliaia escludendo la perdita del 2020 in quanto sterilizzata ex art.1, comma 266, legge n. 178/2020, ma non solo che in conseguenza della sopracitata sterilizzazione la società presentava, nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2021, un patrimonio netto non inferiore al capitale sociale di oltre un terzo e quindi non trovava applicazione il secondo comma dell'art. 2446 cod. civ. Il consiglio si è impegnato a tenere monitorata l'evoluzione dell'andamento della società e dei suoi risultati per valutare le nuove iniziative da intraprendere, compresa la possibilità di sterilizzare la perdita dell'esercizio 2021, pari ad euro 1.810 migliaia, prevista dall'art 3, comma 1-ter del d.l. n. 228/2021. Anche alla luce dei risultati non positivi conseguiti, sono stati approvati, sempre nel corso del consiglio di amministrazione del 22 settembre 2022, gli aggiornamenti alle Linee Guida Strategiche del piano industriale di Gruppo 2022-2025 – nota Consob 10 ottobre 2019 protocollo 06172289/19 –, in quanto dopo le approfondite interlocuzioni con un partner industriale, di cui si era data informativa nel corso del

consiglio di amministrazione del 3 maggio 2022 e valorizzando gli sforzi profusi, le informazioni raccolte e le analisi emerse, il consiglio ha deliberato di reindirizzare la ricerca verso altri soggetti, ricerca che è in fase di avanzamento con l'individuazione di possibili società di interesse per operazioni di aggregazione.

Tale attività di ricerca di partner industriali sono connesse, come già questo collegio ha avuto modo di segnalare, ad eventi incerti e dipendenti anche da fattori esogeni. In tale contesto è stato presentato un piano finanziario annuale – settembre 2022-2023 – che, a prescindere da operazioni di aggregazioni ad oggi non ancora realizzate, richiede fabbisogno di risorse finanziarie per la gestione corrente che non è integralmente generato dalla gestione caratteristica del gruppo. Di talché l'azionista Orizzonti Holding S.p.A. – in continuità con le precedenti azioni di sostegno patrimoniale e finanziario –, ha inviato comunicazione al consiglio rappresentando l'impegno a rendere disponibili tutte le risorse finanziarie per consentire alla società di far fronte alle proprie obbligazioni nella misura e nei tempi richiesti, per un periodo di almeno 12 mesi dalla data di approvazione della relazione finanziaria al 30 giugno 2022 e, quindi, sino alla data di approvazione della relazione finanziaria al 30 giugno 2023.

In seguito, quindi, il consiglio di amministrazione si è riunito in data 10 novembre 2022 ed ha approvato il bilancio infrannuale al 30 settembre 2022 e la relazione illustrativa redatta ai sensi degli artt. 2446 e 2447 cod. civ. e dell'art. 74 del Regolamento Emittenti Consob n. 11971/1999 da sottoporre all'assemblea ordinaria da convocare per il giorno 19 dicembre 2022 e 20 dicembre 2022, rispettivamente in prima e seconda convocazione, affinché la stessa possa prendere gli opportuni provvedimenti.

Con riferimento alle iniziative che il consiglio di amministrazione propone di assumere agli azionisti, si fa presente che è intenzione di chiedere, esaminato il bilancio infrannuale al 30 settembre 2022:

- **di prendere atto della relazione illustrativa degli amministratori unitamente alle nostre osservazioni ex art. 2447 cod. civ.** e, considerato che la Società si è avvalsa della facoltà di cui all'art. 6, primo comma, del d.l. n. 23/2020 convertito con modificazioni dalla legge n. 40/2020, come sostituito dall'art. 1, comma 266 della legge n. 178/2020, nel testo in vigore fino al 28 febbraio 2022, il quale prevede che la perdita dell'esercizio che comprende la data del 31 dicembre 2020, come risultante dal conto economico di tale esercizio, non rileva ai fini dell'applicazione dell'articolo 2446, secondo e terzo comma, cod. civ., e che conseguentemente tale perdita non concorre per i cinque esercizi successivi alla sua emersione nella determinazione del patrimonio netto della società al fine di verificare se il medesimo patrimonio netto si sia ridotto ad una misura inferiore di oltre un terzo rispetto al capitale sociale; e
- tenuto conto che l'art. 6, primo comma, del d.l. n. 23/2020, convertito con modifiche dalla legge n. 40/2020, come sostituito dall'art. 1, comma 266 della legge n. 178/2020, e modificato dall'art. 3, comma 1-ter del d.l. n. 228/2021, convertito dalla legge n. 15/2022, in vigore dal 1° marzo 2022, prevede che la perdita dell'esercizio che comprende la data del 31 dicembre 2021, come risultante dal conto economico di tale esercizio, non rileva ai fini dell'applicazione dell'articolo 2446, secondo e terzo comma, cod. civ., e dell'applicazione dell'art. 2447 cod. civ., e che, conseguentemente, tale perdita non concorre per i cinque esercizi successivi alla sua emersione nella determinazione del patrimonio netto della società al fine di verificare se il medesimo patrimonio netto si sia ridotto ad una misura inferiore di oltre un terzo rispetto al capitale sociale, e di verificare se il medesimo patrimonio netto si sia ridotto ad una misura inferiore al minimo legale, **di prendere atto che, se si esclude la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, pari ad euro 1.152 migliaia, e la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, pari**

ad euro 1.810 migliaia, la Società presenta un patrimonio netto di euro 1.791 migliaia, non inferiore al capitale sociale di oltre un terzo.

Tanto premesso, la proposta da sottoporre alla convocanda assemblea è la seguente:

- rinviare a nuovo la perdita emergente dal bilancio infrannuale al 30 settembre 2022, pari a euro 1.703 migliaia;
- rinviare, nei termini di legge tempo per tempo applicabili, ove la Società versasse in una delle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 cod. civ., la decisione circa l'immediata riduzione del capitale e il contemporaneo aumento del medesimo ad una cifra non inferiore al minimo legale.

Ragioni e cause del deficit patrimoniale finanziario

Le ragioni dei risultati al 30 settembre 2022 dipendono da rallentamenti nella riconfigurazione del gruppo che dopo aver efficientato la struttura dei costi, risolto anche attraverso accordi transattivi, contenziosi in essere e potenziali, ceduto assets non strategici, non è ancora riuscito ad implementare il processo di crescita per linee esterne anche attraverso la partecipata Softec S.p.A.

La società controllata non è stata ancora in grado di esprimere il suo potenziale dopo una profonda riorganizzazione dell'area tecnica e commerciale come emerge dalla svalutazione della valore di euro 771 mila imputata alla voce "rettifiche di attività finanziaria" che tuttavia risente di fattori esogeni, quali l'aumento dei tassi di interesse che ha inciso sul tasso di attualizzazione - WACC- impiegato per l'*impairment test*.

Come già osservato da questo collegio, la struttura dei costi fissi di FullSix S.p.A. si mantiene antieconomica, ma in prospettiva dovrebbe rivelarsi punto di forza per la realizzazione delle nuove linee guida strategiche 2022 – 2025.

Il rallentamento del processo di crescita esterna risente indubbiamente anche dal contesto sociale economico e geopolitico condizionato dalle ripercussioni della pandemia da Covid-19, dagli effetti del conflitto Russo – Ucraino, che comporta un clima di profonda incertezza, e dalla crescente pressione inflazionista, che rallenta i piani di sviluppo delle società per il considerevole aumento del costo del denaro.

Situazione patrimoniale e finanziaria al 30 settembre 2022

Tenuto conto di quanto esposto, stante la necessità per la società di procedere all'adozione dei provvedimenti di cui all'art. 2447 cod. civ., come richiamato dall'art. 244,6 cod. civ., il 10 novembre 2022 il consiglio di amministrazione ha approvato il bilancio infrannuale al 30 settembre 2022, corredato della relazione finanziaria infrannuale alla data del 30 settembre 2022 e della relativa relazione illustrativa, predisposta ai sensi del combinato disposto degli artt. 2447 e 2446, primo comma, cod. civ., e dell'art. 74 del Regolamento Emittenti adottato da Consob con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971, in conformità allo schema n. 5 previsto dall'Allegato 3A del medesimo Regolamento Emittenti.

In particolare, la relazione illustrativa in parola è corredata dai seguenti prospetti al 30 settembre 2022:

- situazione patrimoniale;
- conto economico;
- situazione finanziaria netta.

Dai suddetti prospetti emergono i seguenti elementi significativi:

- patrimonio netto negativo di euro 1.171.186;
- patrimonio netto negativo di euro 19.431, escluso la perdita dell'esercizio 2020;
- perdita netta di periodo al 30 settembre 2022 di euro 1.702.563;
- situazione finanziaria netta negativa di euro 3.169.000.

Il collegio rammenta che tale situazione patrimoniale e finanziaria non è stata sottoposta a revisione contabile.

Dagli elementi esposti si verifica la sussistenza delle condizioni di cui all'art. 2447 cod. civ. e si rinvia alle considerazioni illustrate anche in relazione alla normativa emergenziale.

Pur nella consapevolezza della normativa emergenziale volta a favorire un processo di recupero di redditività e di valore degli attivi nel medio tempore, il collegio rinnova l'auspicio che con la realizzazione del piano industriale in un arco temporale di medio periodo si possa realizzare un congruo aumento di capitale per dotare la società di tutte le adeguate risorse per raggiungere gli obiettivi prefissati pur nella consapevolezza dell'incertezza che è legata alle operazioni di aggregazioni, anche nel contesto sociale economico complesso quale quello che si sta vivendo.

Continuità aziendale

Preso atto che solo alcune delle azioni a supporto della continuità aziendale sono state realizzate, mentre altre sono ancora in fase di implementazione e caratterizzate da incertezze in quanto legate alle interlocuzioni con partner strategici e considerato il supporto del socio Orizzonti Holding S.p.A. sino alla data di approvazione del resoconto intermedio al 30 giugno 2023, il consiglio di amministrazione ha redatto la situazione economico patrimoniale e finanziaria sul presupposto della continuità aziendale.

Relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art.125-ter, dell'art. 2446 cod. civ. e dell'art. 74 del Regolamento Consob n.11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni

La relazione verte sulla fondatezza delle ragioni che hanno determinato le perdite, sulla natura e sulle caratteristiche delle stesse.

Il collegio osserva che dall'esame della documentazione complessiva le cause delle perdite, dipendenti da fattori sia endogeni che esogeni, sono bene argomentate.

Sono altresì esposte le iniziative da adottare per preservare la continuità aziendale pur

considerando le numerose incertezze e rischi derivati dalla diffusione della pandemia Covid-19 e dal conflitto Russo – Ucraino e dalle assunzioni sottese ai processi di aggregazioni con società terze, incertezze che trovano mitigazione nel sostegno finanziario del socio di riferimento, che ha altresì riconfermato la disponibilità a ridurre la propria partecipazione nella capogruppo FullSix S.p.A. allo scopo di favorire l'ingresso di partner industriali e finanziari.

Conclusioni

Il collegio sindacale, per quanto di propria competenza, ha verificato l'osservanza delle norme di legge e regolamentari che disciplinano la formazione della relazione e del bilancio infrannuale al 30 settembre 2022 ai sensi del combinato disposto degli artt. 2447 e 2446 cod. civ.

In base alle suesposte considerazioni ed avuto riguardo ai contenuti della relazione degli amministratori, il collegio sindacale osserva che è stata resa adeguata informativa, anche in relazione a soluzioni future che, ancorché basate su un giudizio necessariamente prognostico, appaiono coerenti per un percorso di copertura delle perdite conseguite in un orizzonte temporale di medio periodo, anche perché supportate per ulteriori dodici mesi dal supporto finanziario del gruppo Orizzonti Holding S.p.A. in ossequio alle previsioni normative applicabili.

Alla luce di quanto precede, il collegio sindacale ritiene che il presupposto della continuità aziendale, assunto dagli amministratori nella relazione ex artt. 2446 e 2447 cod. civ., andrà costantemente monitorato nel corso dei prossimi mesi, così come l'effettivo avanzamento del piano industriale, supportato dal sostegno finanziario ma anche operativo del socio di controllo che esercita direzione e coordinamento ex art. 2497 cod. civ.

Il collegio invita l'assemblea a deliberare in merito alla proposta del consiglio di amministrazione così come formulata.

Milano, 17 novembre 2022

Il collegio sindacale

Dott.ssa Annamaria Pontiggia (Presidente)



Dott. Jean-Paul Baroni (Sindaco effettivo)



Dott. Antonio Soldi (Sindaco effettivo)



SPAZIO ANNULLATO

Allegato "D" all'atto in data 21-12-2022 n. 25422/15351 rep.

STATUTO

DENOMINAZIONE - OGGETTO- SEDE - DURATA

Art. 1) E' costituita una Società per Azioni denominata:

"Beewize S.p.A."

Art. 2) La Società ha sede in Milano.

Nelle forme di legge potranno essere istituite e soppresse filiali, succursali, uffici, agenzie e rappresentanze nonché centri tecnici e di servizio, sia in Italia che all'estero.

La società rende disponibili sul proprio sito internet (il "Sito internet") le comunicazioni e l'informativa richieste dalle disposizioni di legge e regolamentari vigenti.

Art. 3) La durata della Società è stabilita sino al 31 dicembre 2050 (duemilacinquanta) e potrà essere prorogata a norma di legge.

Art. 4) La Società ha per oggetto:

- la progettazione di programmi di marketing relazionale e la loro attuazione per le imprese di beni e servizi, con l'utilizzo di tutte le tecnologie utili e richieste dalla clientela;
- la progettazione, la produzione, il commercio, la ricerca, lo sviluppo e l'analisi di programmi per elaboratori elettronici, di apparecchiature elettroniche e di sistemi di elaboratori elettronici;
- l'istituzione, la vendita diretta e per corrispondenza di corsi di tecnologia e formazione aziendale rivolte al campo dell'informatica e dell'intelligenza artificiale, nonché l'elaborazione dati per conto terzi e la vendita di impianti e accessori rivolti al campo dell'informatica;
- la produzione grafica ed editoriale ad esclusione della stampa quotidiana da edicola, e in particolare per i sistemi elettronici e multimediali quali CD-Rom, sistemi di comunicazione elettronica su reti telematiche e personal computer;
- la consulenza per la realizzazione di programmi informatici, di prodotti multimediali, di sistemi di comunicazione elettronici su reti telematiche, Internet, intranet ed extranet;
- la progettazione e la realizzazione di canali digitali nonché l'esecuzione editoriale delle attività di supporto di tali canali;
- la progettazione, la realizzazione e la gestione di comunità virtuali, di sistemi per il commercio elettronico e di servizi di accesso del consumatore ad Internet, in proprio o per conto terzi;
- l'attività di housing e hosting di sistemi elettronici nonché servizi di outsourcing di risorse informatiche e telematiche;
- lo svolgimento di servizi di pianificazione di mezzi pubblicitari on e off line e digitali, quali, a titolo esemplificativo, Internet, webtv, Intranet e relative ricerche di mercato in rete e sul campo;
- la consulenza strategica e di marketing per pianificazione pubblicitaria on line e su media anche digitali;
- il coordinamento, la raccolta e la predisposizione di informazioni sul mercato pubblicitario;
- la trattativa e/o la compravendita, anche conto terzi, degli spazi pubblicitari sui mezzi di comunicazione digitali e on line e analogici;
- tutte le attività dirette ed indirette, collegate ed accessorie alle attività di cui sopra.

E' esclusa dall'oggetto sociale ogni attività che richieda iscrizione in albi professionali.

La Società inoltre potrà:

- assumere, nel rispetto del disposto dell'art. 2361 cod. civ., sia direttamente che indirettamente, partecipazioni ed interessenze in altre società o imprese, assumere la veste di associante o di associata e consorzarsi con altri enti e società;
- compiere ogni e ciascun altra operazione mobiliare ed immobiliare, commerciale, industriale, finanziaria e di credito, locativa o ipotecaria, ritenuta dall'Organo Amministrativo o dall'Assemblea necessaria od utile al raggiungimento dell'oggetto sociale;
- prestare avalli, concedere fidejussioni e ogni altra garanzia reale, anche a favore di terzi.

Il tutto con espressa esclusione di qualsiasi operazione inerente la raccolta del risparmio, di quelle previste dal T.U. delle leggi in materia bancaria e creditizia, e quelle altre che risultino vietate dalla presente e futura legislazione.

CAPITALE SOCIALE

Art. 5) Il capitale sociale è di euro 1.728.705 ed è suddiviso in n. 11.182.315 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale.

Art. 6) In quanto consentito dalla legge e dal presente statuto, le azioni sono nominative o al portatore, ed in questo caso convertibili dall'una all'altra specie a richiesta ed a spese del possessore.

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

La qualità di azionista costituisce di per sé sola adesione all'atto costitutivo ed al presente Statuto.

Sono salve le disposizioni in materia di rappresentazione, legittimazione e circolazione delle azioni previste per gli strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati.

Art. 7) L'Assemblea Straordinaria può 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.

ASSEMBLEA

Art. 8) Le Assemblee sociali rappresentano l'universalità dei soci e le loro deliberazioni, assunte in conformità della legge e del presente Statuto, vincolano tutti i soci, compresi gli assenti e i dissenzienti e i loro aventi causa.

E' consentito ai soci di esercitare il diritto di recesso con le modalità e nei casi previsti dalla legge. Non si applicano tuttavia le cause di recesso di cui all'art. 2437, comma 2, lett. a) e b), c.c. (proroga del termine e introduzione o rimozione di vincoli alla circolazione dei titoli azionari).

Art. 9) Le Assemblee sociali sono convocate sia presso la sede sociale che altrove, purchè in Italia o in uno dei Paesi dell'Unione Europea.

L'Assemblea è convocata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o da un altro membro del Consiglio all'uopo delegato dal Consiglio medesimo mediante avviso da pubblicarsi sul Sito internet della Società nei termini di legge e con altre modalità previste dalla vigente disciplina normativa e regolamentare.

L'avviso di convocazione deve contenere l'indicazione del giorno, dell'ora e del luogo dell'adunanza nonché l'elenco delle materie da trattare e le altre informazioni richieste dalla vigente disciplina normativa e regolamentare.

L'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio dev'essere convocata entro i termini previsti dalla legge, salva la facoltà di avvalersi di ogni maggior termine consentito dalla disciplina vigente.

Art. 10) 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.

Art. 11) 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.

Art. 12) L'Assemblea sia Ordinaria che Straordinaria è validamente costituita e delibera in prima, seconda e terza convocazione secondo le maggioranze rispettivamente previste dalle previsioni di legge.

AMMINISTRAZIONE

Art. 13) 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. Qualora siano applicabili criteri inderogabili di riparto tra generi, ciascuna lista che presenti almeno tre candidati deve contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato almeno pari al minimo richiesto dalla disciplina di volta in volta vigente.

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

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

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

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

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

amministratori appartenenti al genere meno rappresentato non inferiore al minimo stabilito dalla disciplina di volta in volta vigente.

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, nonché l'obbligo di mantenere l'equilibrio tra generi in base alla disciplina di volta in volta vigente.

Art. 14) Il Consiglio di Amministrazione 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 e il raggiungimento degli scopi sociali, nonché di assumere le deliberazioni di cui all'art. 2365, comma 2, c.c.

Art. 15) Il Consiglio di Amministrazione, qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea in sede di nomina, provvederà ad eleggere tra i suoi membri un Presidente; potrà inoltre eleggere uno o più Vicepresidenti ed uno o più Amministratori Delegati.

Al Consiglio di Amministrazione spetta inoltre il potere di revocare l'Amministratore Delegato o gli Amministratori Delegati.

La carica di Presidente è cumulabile con quella di Amministratore Delegato.

Art. 16) Il Consiglio, ad eccezione di quelli non delegabili per legge, può delegare le proprie attribuzioni e poteri al Presidente o ad altri suoi membri, determinando i limiti della delega, e può altresì nominare tra i suoi membri un Comitato Esecutivo, ad esso delegando attribuzioni e poteri suoi propri; il tutto nei limiti previsti dall'art. 2381 cod. civ..

Oltre che uno o più consiglieri delegati, il Consiglio può nominare direttori, institori e designare procuratori speciali per determinati atti o categorie di atti fissandone, nelle forme di legge, poteri e compensi.

Il Consiglio può anche costituire uno o più comitati speciali, tecnici o amministrativi, chiamando a farne parte anche persone estranee al Consiglio, determinandone gli eventuali compensi.

Il Consiglio, inoltre, con le ordinarie maggioranze previste dal presente statuto, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina 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.

Art. 17) La rappresentanza legale della Società 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.

Art. 18) Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione e degli eventuali comitati risultano da processi verbali trascritti su apposito libro, tenuto a norma di legge, e firmati dal Presidente della seduta e dal Segretario.

Dei verbali possono essere rilasciate copie o estratti ai sensi di legge.

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.

Art. 19) Per la validità delle deliberazioni del Consiglio è necessaria la presenza della maggioranza degli Amministratori in carica.

Le relative deliberazioni sono prese a maggioranza degli Amministratori presenti; in caso di parità prevale il voto di chi presiede.

Art. 20) Fermi i poteri di convocazione previsti da specifiche disposizioni di legge, 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.

Art. 21) E' 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.

Art. 22) A parziale deroga dell'art. 2390 cod. civ., sino a contraria deliberazione dell'Assemblea, gli Amministratori possono 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..

Art. 23) Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni di ufficio, nonché un compenso fissato ai sensi dell'art. 2389 c.c. e delle disposizioni che seguono.

I compensi spettanti agli amministratori sono stabiliti dall'assemblea, la quale può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.

Il Consiglio di Amministrazione ripartisce fra i propri componenti la remunerazione determinata dall'Assemblea a favore di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, qualora l'Assemblea si sia avvalsa della facoltà di cui al comma precedente. In caso contrario, il Consiglio di Amministrazione determina, sentito il Collegio Sindacale, la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche.

Ai sensi dell'art. 2389, comma 2, c.c., i compensi degli amministratori possono essere costituiti in tutto o in parte da partecipazioni agli utili o dall'attribuzione del diritto di sottoscrivere a prezzo predeterminato azioni di futura emissione.

COLLEGIO SINDACALE

Art. 24) Il Collegio Sindacale è costituito da 3 (tre) Sindaci effettivi e 2 (due) Sindaci supplenti.

I Sindaci durano in carica per tre esercizi, sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, e sono rieleggibili. La loro retribuzione è determinata dall'Assemblea all'atto della nomina per l'intera durata dell'incarico.

I Sindaci debbono essere in possesso dei requisiti previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili. Per quanto concerne i requisiti di professionalità, le materie ed i settori di attività strettamente attinenti a quello dell'impresa consistono nella comunicazione d'impresa, nel marketing, nella pubblicità e nelle attività informatiche e nel settore internet. Si applicano nei confronti dei membri del Collegio Sindacale i limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e controllo stabiliti con regolamento dalla Consob.

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 inderogabili 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.

Qualora siano applicabili criteri inderogabili di riparto tra generi, ciascuna lista che presenti almeno tre candidati deve contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato almeno pari al minimo richiesto dalla disciplina di volta in volta vigente.

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

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

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 aderiscano ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni dell'emittente non possono presentare o votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Un candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

All'elezione dei Sindaci si procede come segue: (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti ("Lista di Maggioranza") sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, due Sindaci effettivi e un Sindaco supplente; (ii) dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza ai sensi delle disposizioni applicabili ("Lista di Minoranza"), sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, un Sindaco effettivo, a cui spetta la presidenza del Collegio Sindacale ("Sindaco di Minoranza"), e un Sindaco supplente ("Sindaco Supplente di Minoranza").

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

Qualora nel collegio sindacale così formato non sia presente un componente effettivo del genere meno rappresentato, se imposto dalla disciplina di volta in volta vigente, l'ultimo candidato eletto della lista di maggioranza viene sostituito dal primo candidato non eletto della

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

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa dei votanti, senza tener conto degli astenuti, risulteranno eletti Sindaci effettivi e supplenti tutti i candidati a tali cariche indicati nella lista stessa. Presidente del Collegio Sindacale è il primo candidato a Sindaco effettivo. Qualora nel collegio sindacale così formato non sia presente un componente effettivo del genere meno rappresentato, se imposto dalla disciplina di volta in volta vigente, il componente effettivo del genere meno rappresentato viene nominato dall'assemblea con le maggioranze di legge, in sostituzione dell'ultimo candidato dell'unica lista.

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

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 ogni caso di sostituzione di un sindaco effettivo, inoltre, resta fermo l'obbligo di rispettare l'equilibrio tra generi, nella misura prevista dalla disciplina di volta in volta applicabile.

REVISIONE LEGALE

Art. 25) La revisione legale è esercitata da una società di revisione, nominata e funzionante ai sensi di legge.

BILANCIO ED UTILI

Art. 26) L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

Art. 27) Al termine di ciascun esercizio sociale l'organo amministrativo provvederà, in conformità alle disposizioni di legge, alla compilazione del bilancio annuale, nonché alla sua presentazione all'Assemblea per le deliberazioni relative.

Art. 28) Gli utili netti risultanti dal bilancio regolarmente approvato dall'Assemblea dei soci verranno così ripartiti:

- il 5% (cinque per cento) alla riserva legale fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale;
- il residuo a disposizione dell'assemblea per la destinazione che la stessa riterrà opportuno adottare.

L'assemblea straordinaria può deliberare l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro dipendente della società o di società controllate mediante emissione di azioni, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c., nonché emettere a loro favore strumenti finanziari ai sensi dell'art. 2349, comma 2, c.c.

Art. 29) Quando si verificheranno le condizioni previste dalla legge, potranno essere distribuiti acconti sui dividendi con le modalità e le procedure determinate dalle vigenti disposizioni.

I dividendi non riscossi dal giorno in cui siano divenuti esigibili, sono prescritti a favore della Società secondo le norme del codice civile.

DISPOSIZIONI FINALI

Art. 30) Addivenendosi per qualsiasi motivo allo scioglimento della Società, l'Assemblea Straordinaria determinerà le modalità per la liquidazione nominando uno o più liquidatori o stabilendone poteri e retribuzioni.

Art. 31) Il domicilio degli azionisti per quel che concerne i loro rapporti con la Società si intende eletto a tutti gli effetti di legge nel luogo che risulterà dal libro soci.

Art. 32) Per tutto quanto non espressamente previsto nel presente Statuto si richiamano le disposizioni contenute nel codice civile e nelle altre leggi speciali in materia.

Firmato Mario Notari

REGISTRAZIONE

<input checked="" type="checkbox"/>	Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972.
-------------------------------------	--

IMPOSTA DI BOLLO

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

La presente copia viene rilasciata:

<input checked="" type="checkbox"/>	<u>In bollo:</u> con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.), ovvero tramite la competente Camera di Commercio.
<input type="checkbox"/>	<u>In bollo:</u> con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007.
<input type="checkbox"/>	<u>In bollo:</u> per gli usi consentiti dalla legge.
<input type="checkbox"/>	<u>In carta libera:</u> per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

COPIA CONFORME

<input checked="" type="checkbox"/>	<u>Copia su supporto informatico:</u> il testo di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge. Milano, data registrata dal sistema al momento dell'apposizione della firma digitale.
<input type="checkbox"/>	<u>Copia cartacea:</u> la copia di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni. Milano, data apposta in calce