

RELAZIONE SULLA CORPORATE GOVERNANCE  
ANNO 2005**FULLSIX S.p.A.**

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

Sede legale: Corso Vercelli 40, 20145 Milano – Italy

tel. (+39) 02 30324.1 – Fax (+39) 02 30324.556

Capitale Sociale: euro 5.653.407,5 i.v.

[www.fullsix.com](http://www.fullsix.com) [www.finance.fullsix.com](http://www.finance.fullsix.com)

FullSix S.p.A. è quotata al Nuovo Mercato, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., codice Isin IT0001487047 e codice alfanumerico FUL. e-mail: info@fullsix.com  
e-mail relations: ir@fullsix.com

## **RELAZIONE SULLA CORPORATE GOVERNANCE**

I sistemi aziendali e le attività di FullSix S.p.A. sono improntati a principi di buon governo al fine di massimizzare il valore per gli Azionisti e garantire la totale trasparenza nella gestione della Società. Il sistema di *corporate governance* in atto nella Società è in linea con i principi contenuti nel "Codice di autodisciplina delle Società Quotate" proposto dal Comitato per la Corporate Governance delle Società Quotate, con le raccomandazioni formulate da Consob in materia, e con le *best practice* rilevabili in ambito nazionale ed internazionale.

L'Assemblea Ordinaria della capogruppo in data 26 giugno 2000 ha deliberato di aderire al "Codice di Autodisciplina delle società quotate", predisposto dal "Comitato per la *Corporate Governance*" e raccomandato alle Società quotate da Borsa Italiana S.p.A. ed a seguito di specifica ricognizione, ha preso atto del sostanziale allineamento del suo modello organizzativo ai principi contenuti nel Codice, nonché alle relative raccomandazioni della Consob. Il Consiglio, già nel corso dell'anno 2002, ha quindi adeguato il sistema di *Governance* alle modifiche apportate al Codice nel luglio del 2002.

In ottemperanza alle indicazioni e alle raccomandazioni della Borsa Italiana S.p.A., e in particolare alle "Linee guida per la redazione della relazione annuale in materia di corporate governance" del 12 febbraio 2003, nonché al recente obbligo di adeguamento a talune disposizioni del Codice di Corporate Governance, è fornita di seguito l'informativa sul sistema di corporate governance di FullSix S.p.A.

**ORGANI SOCIALI DI FULLSIX S.P.A.****CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE\***Presidente:

Marco Girelli

Vice Presidente:

Marco Benatti

Consiglieri Delegati:

Marco Tinelli

Giovanni Diadema

Consiglieri non esecutivi:

Carlo Francesco Jacopo Maffei Faccioli

Enrico Gasperini

David Stephens

Xavier Delanglade

Daniela Weber

Consiglieri indipendenti:

Pier Luigi Celli

Stefano Zorzoli

Enrico Robbiati

\* Nominato durante l'Assemblea del 28 aprile 2005

**Collegio Sindacale**

Nicola Zanussi	(Presidente)
Fausto Provenzano	(Sindaco effettivo)
Lorenza Desiata**	(Sindaco effettivo)
Massimo Codari	(Sindaco supplente)
Fausto Salvador ***	(Sindaco supplente)

\*\* Nominata sindaco effettivo durante l'Assemblea del 28 aprile 2005

\*\*\* Nominato sindaco supplente durante l'Assemblea del 28 aprile 2005

**Società di Revisione contabile**

Deloitte &amp; Touche S.p.A.

### ***Ruolo del Consiglio di Amministrazione***

A sensi di Statuto (art.14), il Consiglio ha compiti di indirizzo strategico e, per quanto riguarda il Gruppo, di indirizzo organizzativo e di controllo.

Esso provvede alla gestione dell'azienda ed è all'uopo investito di tutti i più ampi poteri di amministrazione sia ordinari che straordinari per il raggiungimento degli scopi sociali con la sola esclusione degli atti che per norma di legge o dello Statuto stesso spettano all'assemblea degli azionisti.

Di fatto il Consiglio esercita i suoi poteri in conformità a quanto previsto dal punto 1.2 del Codice e cioè:

- ◆ esamina ed approva i piani aziendali, industriali e finanziari della società e la struttura societaria del gruppo di cui esso è a capo;
- ◆ approva le operazioni di acquisizione e dismissione di partecipazioni, aziende, rami d'azienda da parte della società o di società controllate da FullSix;
- ◆ attribuisce e revoca le deleghe agli Amministratori Delegati definendone i limiti e le modalità di esercizio;
- ◆ determina, esamina le proposte dell'apposito comitato e sentito il collegio sindacale, la remunerazione degli amministratori delegati e di quelli che ricoprono particolari cariche, nonché, qualora non vi abbia già provveduto l'assemblea, la suddivisione del compenso globale spettante ai singoli membri del consiglio;
- ◆ vigila sul generale andamento della gestione, con particolare attenzione alle situazioni di conflitto di interessi, tenendo in considerazione le informazioni ricevute dal Comitato Esecutivo (se costituito) e dagli Amministratori Delegati;
- ◆ esamina ed approva le operazioni che coinvolgano parti correlate (anche controllate o collegate) di significativo rilievo economico e patrimoniale;
- ◆ verifica l'adeguatezza dell'assetto organizzativo ed amministrativo generale della società e del Gruppo;
- ◆ delibera in merito ad operazioni di finanza ordinaria di ogni genere (finanziamenti, apertura linee di credito, investimenti e simili) di rilevante entità;
- ◆ con periodicità almeno trimestrale, riferisce - attraverso gli organi delegati - al Collegio sindacale sull'attività svolta e sulle operazioni più significative (operazioni atipiche, inusuali o con parti correlate) effettuate anche dalle società controllate; in particolare, riferisce sulle operazioni in potenziale conflitto di interesse;
- ◆ riferisce agli azionisti in assemblea.

### ***Composizione del Consiglio di Amministrazione***

In accordo con quanto previsto dall'art. 2 del Codice di Autodisciplina, il Consiglio di Amministrazione alla data della presente Relazione è composto, oltre che dal Presidente (Marco Girelli) e da un Vice Presidente (Marco Benatti), da 2 Amministratori esecutivi (Marco Tinelli e

Giovanni Diadema) e da 8 Amministratori non esecutivi. Gli Amministratori non esecutivi sono tali, per numero ed autorevolezza, da garantire che il loro giudizio possa avere un peso significativo nell'assunzione delle decisioni conformi all'interesse sociale.

Si riporta di seguito la composizione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale specificando la carica ricoperta e le eventuali altre cariche assunte dai singoli Amministratori e Sindaci:

<b>Nominativo</b>	<b>Carica ricoperta</b>	<b>Altre cariche</b>
Marco Girelli	Presidente del Consiglio di Amministrazione	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presidente di GroupM S.r.l.</li> <li>• Vice Presidente Mindshare S.p.A.</li> <li>• Vice Presidente di Mediaedge: CIA Italy S.r.l.</li> <li>• Vice Presidente di CIA MNW Milano S.r.l.</li> <li>• Vice Presidente di CIA MNW Club</li> <li>• Vice Presidente di CIA MNW Team S.r.l.</li> <li>• Vice Presidente di Blumedia S.r.l.</li> <li>• Vice Presidente di EasyMedia S.r.l.</li> <li>• Vice Presidente di Mediaedge: CIA Italy Holdings S.r.l.</li> <li>• Vice Presidente di The Media Edge S.r.l.</li> <li>• Vice Presidente di Total Sponsorship</li> <li>• Vice Presidente di Media Club S.p.A.</li> <li>• Vice Presidente di Marketing Place S.r.l.</li> <li>• Vice Presidente di Next Media S.r.l.</li> <li>• Consigliere Mediacom S.r.l.</li> </ul>
Marco Benatti	Vicepresidente	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presidente di Blugroup S.p.A.</li> </ul>
Marco Tinelli	Amministratore Delegato	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Amministratore Delegato di Fullsix S.a.s. (FR)</li> </ul>
Giovanni Diadema	Amministratore Delegato	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Liquidatore ONETONE S.p.A. in liquidazione</li> </ul>
Carlo Francesco Jacopo Maffei Faccioli	Consigliere	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Consigliere Delegato di J. Walter Thompson Italia S.p.A.</li> <li>• Consigliere Delegato di J. Walter Thompson Roma S.r.l.</li> <li>• Consigliere Delegato di The Thompson Brand Communication Company S.r.l.</li> <li>• Consigliere RMG:Connect S.r.l.</li> <li>• Consigliere Digital@JWT S.r.l.</li> <li>• Consigliere Promotions Italia S.p.A.</li> </ul>
Enrico Gasperini	Consigliere	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presidente di Marketing Engine S.r.l.</li> <li>• Presidente di Digital Magics S.r.l.</li> </ul>
David Stephens	Consigliere	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Director of Sussex Gardens Ltd (UK)</li> <li>• Director of Stepcott Ltd (UK)</li> <li>• Director of Adgistics Ltd (UK)</li> <li>• Director of Quadra Advisory (India)</li> <li>• Director of RingProp Plc (UK)</li> </ul>
Daniela Weber	Consigliere	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Amministratore Delegato WPP Holdings (Italy) S.r.l.</li> <li>• Amministratore Delegato WPP Marketing Communications (Italy) S.r.l.</li> <li>• Consigliere Promotions Italia S.p.A.</li> </ul>
Xavier Delanglade	Consigliere	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Direttore Generale Fullsix S.a.s. (FR)</li> </ul>
Pier Luigi Celli	Consigliere (indipendente)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Direttore generale Università L.U.I.S.S. di Roma</li> <li>• Consigliere Hera Spa</li> <li>• Consigliere Lottomatica Spa</li> <li>• Consigliere Messaggerie Libri</li> <li>• Presidente onorario Istituto Italiano Studi Filosofici</li> </ul>
Stefano Zorzoli	Consigliere (indipendente)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Consigliere della Banca Popolare di Monza e Brianza S.p.A.</li> </ul>
Enrico Robbiati	Consigliere (indipendente)	-

I Consiglieri eletti durano in carica tre esercizi (salvo minor periodo stabilito dall'assemblea all'atto della nomina) e sono rieleggibili (art.13 dello statuto sociale). L'attuale Consiglio, nominato con delibera assembleare del 28 aprile 2005, dura in carica sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2005.

### ***Amministratori indipendenti***

Alla luce di quanto previsto dal "Codice" in relazione alla definizione di "amministratore indipendente", i Consiglieri Pier Luigi Celli, Enrico Robbiati e Stefano Zorzoli sono da considerarsi come indipendenti in quanto:

- ◆ non intrattengono né direttamente né indirettamente o per conto di terzi, né hanno di recente intrattenuto relazioni economiche con la società, con le sue controllate, con gli amministratori esecutivi e con gli azionisti di riferimento di rilevanza tale da condizionare la loro autonomia di giudizio e di esercizio delle proprie funzioni;
- ◆ non sono titolari, direttamente o indirettamente o per conto di terzi, di partecipazioni azionarie di entità tali da permettere loro di esercitare il controllo o una influenza notevole, né partecipano a patti parasociali per il controllo della società;
- ◆ non sono stretti familiari di amministratori esecutivi della società o di soggetti che si trovino nelle situazioni precedentemente indicate.

Per relazioni economiche rilevanti, secondo la recente rivisitazione del Codice, si intendono:

- a) rapporti di natura commerciale intrattenuti nell'anno in corso e nel precedente anche attraverso società controllate e/o nelle quali l'amministratore rivesta cariche esecutive;
- b) prestazioni professionali rese, nell'anno in corso e nel precedente, anche in forma associata;
- c) rapporti di lavoro subordinato e incarichi di amministratore esecutivo intercorso nei precedenti tre esercizi.

L'indipendenza dei suddetti Consiglieri è stata valutata all'atto della nomina e se ne dà atto in questa relazione. Si procederà, analogamente, nel corso del prossimo esercizio.

### ***Le deleghe di poteri e le informazioni al Consiglio di Amministrazione***

Il Consiglio d'Amministrazione tenutosi il giorno 28 aprile 2005 ha deliberato in merito a nuovi incarichi e poteri che possono essere così riassunti:

- al Presidente Marco Girelli spetta la rappresentanza legale e la gestione dei rapporti istituzionali e di comunicazione finanziaria, nonché lo sviluppo di opportunità commerciali e di espansione strategica, nonché alcuni poteri di gestione ordinaria;
- all'Amministratore Delegato Marco Tinelli spetta la rappresentanza legale e tutti i poteri di ordinaria amministrazione inerenti la gestione operativa della Società (salvo alcuni limiti di importi per i quali necessita della firma congiunta con il Presidente Girelli o con l'Amministratore Delegato Diadema) con facoltà di sub delega di alcune funzioni e poteri;
- all'Amministratore Delegato Giovanni Diadema spettano i poteri inerenti la gestione ordinaria amministrativa e finanziaria della Società con facoltà di sub delega di alcune funzioni e poteri.

Si rammenta che le funzioni esercitate in via esclusiva dal Consiglio di Amministrazione della società sono le seguenti:

- **Indirizzi strategici ed organizzativi:**

1. approvazione dei progetti di bilancio e convocazione delle assemblee;
2. approvazione di budget annuali e di piani pluriennali;
3. definizione, aggiornamento e modifiche di assetti organizzativi aziendali generali;
4. approvazione di operazioni di acquisizione e dismissione di partecipazioni, aziende, rami d'azienda da parte della società o di società controllate da FullSix S.p.A..

- **Controllo:**

1. conferimento e revoca di incarichi, deleghe e poteri, fatto salvo il potere di sub delega se espressamente conferito ad amministratori della società e nei limiti specificati;
2. determinazione dei compensi degli amministratori e dei sindaci nell'ambito di quanto stabilito dalla legge.

- **Operazioni particolari:**

1. operazioni che coinvolgano parti correlate (anche controllate o collegate) di significativo rilievo economico e patrimoniale (oneri di spesa superiori a € 150.000, IVA esclusa) e, in ogni caso, se caratterizzate da conflitti di interesse;
2. operazioni di finanza ordinaria di ogni genere (finanziamenti, apertura linee di credito, investimenti e simili) di rilevante entità (dimensione per ogni singola operazione superiore a € 5.000.000, IVA esclusa).

Gli Amministratori Esecutivi si avvalgono dei poteri loro attribuiti solo per la normale gestione dell'attività sociale rinunciandovi nel caso di operazioni significative, per qualità o valore, sotto l'aspetto economico/finanziario e sottoponendo le stesse al Consiglio di Amministrazione. A livello di Gruppo gli stessi svolgono l'attività di indirizzo strategico ed operativo nonché il coordinamento relativo agli specifici settori e funzioni del Gruppo.

Sia la Capogruppo che le società controllate sono tenute al rispetto delle politiche e norme che regolano le principali aree di attività. In questo ambito sono stati implementati i principi e le norme amministrative di Gruppo che, col coordinamento e l'indirizzo dell'Amministratore Delegato Amministrazione e Finanza, regolano il trattamento contabile dei fatti amministrativi, la formazione del bilancio consolidato, dei rendiconti periodici infra annuali e l'informativa al mercato.

### **La nomina degli Amministratori**

La procedura statutaria per la nomina degli Amministratori non prevede il voto di lista ed è basata sul deposito delle proposte di nomina, accompagnate da una esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati, da effettuarsi almeno dieci giorni prima della data prevista per l'assemblea, come indicato dall'art. 7.1 del Codice di Autodisciplina.

In considerazione dell'attuale assetto proprietario, il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto, per ora, di costituire al proprio interno un comitato per le proposte di nomina alla carica di Amministratore; l'attività del Consiglio stesso si è limitata, finora, alla verifica delle caratteristiche personali e professionali dei candidati ed alla valutazione dell'eventuale idoneità dei candidati stessi a qualificarsi come indipendenti.

Il Consiglio di Amministrazione è attualmente composto da 12 membri, a fronte di una previsione statutaria (art. 13) che prevede un numero minimo non inferiore a tre ed un numero massimo non superiore a quindici membri.

### ***Le riunioni del Consiglio***

Il Consiglio si riunisce su convocazione del Presidente (o di chi ne fa le veci) nella sede della Società, od in altro luogo, purché in Italia, che sarà fissato dalla comunicazione di convocazione. La riunione sarà convocata ogni qualvolta il Presidente lo creda opportuno nell'interesse sociale, o quando ne sia fatta richiesta dal Collegio Sindacale o da almeno due Amministratori. Il Presidente inoltre coordina le attività delle riunioni consiliari, guida lo svolgimento delle stesse, assicurandosi che ai Consiglieri siano tempestivamente fornite la documentazione e le informazioni necessarie affinché il Consiglio stesso possa esprimersi consapevolmente sulle materie sottoposte al suo esame. Il Presidente è inoltre responsabile della corretta applicazione delle regole di Corporate Governance.

Nel caso di assenza del Presidente, la presidenza delle riunioni è assunta, nell'ordine, dal Vice Presidente o da un Amministratore Delegato; qualora vi siano due o più Vice Presidenti o Amministratori Delegati, la presidenza compete rispettivamente al più anziano di età.

Il Consiglio nomina un Segretario che può essere scelto anche all'infuori dei suoi membri.

A norma dell'Art.21 dello Statuto Sociale le adunanze del Consiglio possono essere tenute in "tele conferenza" o "videoconferenza". In tal caso devono essere assicurate:

- ◆ l'individuazione di tutti i partecipanti legittimati a presenziare in ciascun punto del collegamento;
- ◆ la possibilità per ciascuno dei partecipanti di poter intervenire oralmente in tempo reale, di visionare, ricevere o trasmettere tutta la documentazione inerente alla discussione.

Nel caso di tele conferenza o videoconferenza la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si devono trovare, simultaneamente, il Presidente e il Segretario.

Le convocazioni del Consiglio di Amministrazione si effettuano con lettera, telegramma, *telex* inviati al domicilio di ciascun amministratore e sindaco effettivo o a mezzo posta elettronica all'indirizzo che dovrà essere comunicato dai singoli interessati.

La convocazione dovrà avvenire almeno cinque giorni prima (o, in caso di urgenza, almeno 24 ore prima) di quello dell'adunanza. In difetto di convocazione, il Consiglio può, tuttavia, validamente deliberare quando siano presenti tutti i suoi membri e tutti i sindaci effettivi in carica. Per la validità delle deliberazioni del Consiglio è necessaria la presenza della maggioranza dei suoi membri ed occorre il voto favorevole della maggioranza dei presenti. A parità di voti prevale il voto di chi presiede.

Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione e di eventuali altri Comitati, anche se assunte in adunanze tenute per videoconferenza, sono registrate in apposito libro tenuto a norma di legge ed ogni verbale di delibera sarà firmato dal Presidente e dal Segretario.

Dei verbali possono essere rilasciati estratti o copie a norma di legge.

Nell'anno 2004 si sono tenute 16 riunioni del Consiglio d'Amministrazione. Si prevede pertanto che per l'anno 2005 avranno luogo non meno di 12 riunioni.

### ***Compensi dei componenti del Consiglio di Amministrazione***

L'importo complessivo dei compensi del Consiglio di Amministrazione è definito dall'Assemblea dei Soci, con cadenza annuale. Nella capienza dell'importo globale, il Consiglio di Amministrazione attribuisce ai suoi membri un compenso annuo che tenga conto delle cariche e degli impegni che queste comportano. Si evidenzia che non è prevista la variabilizzazione delle remunerazioni agli Amministratori esecutivi e all'alta direzione della società.

In data 28 aprile 2005 l'Assemblea ordinaria dei Soci ha determinato il compenso complessivo lordo annuo spettante agli Amministratori in complessivi euro 550.000 per il periodo decorrente dalla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2004 alla data di approvazione del bilancio

al 31 dicembre 2005, demandando al Consiglio di Amministrazione, eventualmente su proposta del Comitato per le Remunerazioni e col parere del Collegio Sindacale ai sensi di legge, la ripartizione di tale importo tra gli stessi Amministratori, in relazione agli incarichi ad essi attribuiti, ferma restando l'attribuzione di un compenso di almeno euro 60.000 ai Consiglieri indipendenti (Pier Luigi Celli, Enrico Robbiati e Stefano Zorzoli).

Il Consiglio di Amministrazione del 28 aprile 2005 ha deliberato, per il periodo intercorrente dall'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2004 all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2005, la ripartizione dei suddetti compensi agli Amministratori esecutivi ed indipendenti come segue:

○ Marco Girelli	€ 150.000
○ Marco Tinelli	€ 150.000
○ Giovanni Diadema	€ 60.000
○ Pier Luigi Celli	€ 20.000
○ Stefano Zorzoli	€ 20.000
○ Enrico Robbiati	€ 20.000

In quella stessa sede, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di riservare la somma di euro 50.000 a disposizione del Presidente, a titolo di remunerazione per eventuali incarichi specifici che il Presidente decida di affidare a Consiglieri non esecutivi e non indipendenti.

Il compenso comprende inoltre anche il costo di circa euro 80.000 relativo alla polizza per la responsabilità civile degli Amministratori.

Le remunerazioni riferibili a detentori di cariche sociali sono inoltre indicate fra le "Altre informazioni" della nota integrativa del bilancio della Capogruppo FullSix S.p.A..

Infine l'Assemblea Straordinaria dei soci, in data 20 luglio 2004, ha deliberato un aumento di capitale sociale con esclusione del diritto d'opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 8, c.c. di massimi nominali euro 500.000, mediante emissione di un numero massimo di 1.000.000 nuove azioni ordinarie da nominali euro 0,5 cadauna, da riservare a dipendenti della società e delle sue controllate, al servizio di piani di incentivazione azionaria.

La predetta assemblea ha dato mandato al Consiglio di Amministrazione affinché lo stesso provveda a disciplinare le modalità di esecuzione del piano mediante la predisposizione di uno o più regolamenti che individuino i beneficiari, le quantità di opzioni da assegnare e le modalità di assegnazione delle opzioni.

Il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato per le Remunerazioni, con l'astensione dei diretti interessati ha, alla data odierna, assegnato complessive n. 709.500 opzioni di cui 255.500 a membri del Consiglio di Amministrazione.

Ciascuna opzione dà il diritto di sottoscrivere una azione del valore nominale di euro 0,5 cadauna.

Gli amministratori beneficiari delle opzioni sono i seguenti:

□ Marco Tinelli	186.000 opzioni
□ Giovanni Diadema	19.500 opzioni
□ Xavier Delanglade	50.000 opzioni

L'unica condizione per poter esercitare le opzioni è la permanenza del beneficiario nella posizione di dipendente del Gruppo FullSix fino alla data di esercizio delle stesse.

Tutte le informazioni relative ai piani di Stock Option sono indicate fra le "Altre informazioni" della nota integrativa del bilancio della Capogruppo FullSix S.p.A..

## **COMITATI**

### ***Comitato per la remunerazione degli Amministratori***

Il Consiglio nella riunione del 5 settembre 2001 ha istituito al proprio interno il "Comitato per la remunerazione". Il Comitato ha il compito di formulare proposte relative alle politiche retributive del Gruppo, ai compensi dei componenti del Consiglio di Amministrazione, indirizzandole verso criteri di equilibrio interno, di stimolo della motivazione e di competitività di mercato. Lo stesso Comitato (rinnovato a seguito dell'Assemblea tenutasi in data 28 aprile 2005 e del Consiglio d'Amministrazione in pari data) è composto da Amministratori indipendenti e non esecutivi. Alle sue riunioni partecipa il Collegio Sindacale.

Per quanto attiene al suo funzionamento, esso elegge al suo interno un Presidente e si riunisce almeno due volte all'anno, prima della riunione consiliare indetta per l'approvazione del bilancio e prima di quella relativa all'approvazione della relazione semestrale. Sia per le convocazioni nonché per la validità della costituzione e delle deliberazioni si applicano le medesime norme dettate dallo statuto sociale per le riunioni del Consiglio di Amministrazione.

Il "Comitato per le Remunerazioni degli Amministratori" è attualmente composto dagli Amministratori Marco Benatti (Vice Presidente del CdA e Presidente del Comitato), Pier Luigi Celli, Enrico Robbiati, Enrico Gasperini e Stefano Zorzoli.

### ***Comitato per il Controllo Interno***

Il sistema di controllo interno di Gruppo è strutturato per assicurare una corretta informativa ed una sufficiente copertura di controllo su tutte le attività.

Esiste inoltre un sistema di pianificazione e controllo che, periodicamente, produce per la Direzione di Gruppo un dettagliato rapporto in ordine ai dati consuntivi e previsionali.

Nell'ottica del perseguimento degli indirizzi della Capogruppo siedono nei Consigli di Amministrazione delle società controllate i manager della stessa competenti per settore e funzione.

Il Consiglio di Amministrazione con delibera del 28 aprile 2005, ha rinnovato, al proprio interno, il "Comitato per il Controllo Interno".

Tale Comitato svolge funzioni consultive e propositive nei confronti del Consiglio di Amministrazione valutando l'adeguatezza del sistema di controllo interno ed il piano di lavoro preparato dal Preposto al controllo interno.

Il Comitato per il Controllo Interno inoltre:

- ◆ valuta le proposte formulate dalle società di revisione per ottenere l'affidamento del relativo incarico nonché il piano di lavoro predisposto per la revisione e i risultati esposti nella relazione e nella lettera di suggerimenti;
- ◆ valuta l'adeguatezza dei principi contabili utilizzati e la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato;
- ◆ riferisce al Consiglio, almeno semestralmente, in occasione dell'approvazione del bilancio e della relazione semestrale, sull'attività svolta e sulla adeguatezza del sistema di controllo interno.

Fanno parte del Comitato esclusivamente Amministratori non esecutivi i quali provvedono a nominare il Presidente e, anche all'infuori di essi, un Segretario. Alle riunioni del Comitato sono invitati il Collegio Sindacale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, gli Amministratori Delegati ed il Preposto al Controllo Interno.

Per quanto riguarda il suo funzionamento:

- ◆ si riunisce almeno due volte all'anno, prima delle riunioni consiliari indette per l'approvazione del bilancio e della relazione semestrale, ovvero ogniqualvolta il Presidente lo ritenga opportuno o gliene sia fatta richiesta da un altro componente oppure da un Amministratore Delegato;
- ◆ per le convocazioni nonché per la validità della costituzione e delle deliberazioni si applicano le medesime norme dettate dallo statuto sociale per le riunioni del Consiglio di Amministrazione.

Il Comitato per il Controllo Interno a seguito della delibera consiliare del 28 aprile 2005 è composto da: Pier Luigi Celli, Enrico Robbiati e Stefano Zorzoli (Amministratori Indipendenti) e da David Stephens e Carlo Francesco Jacopo Maffei Faccioli (Amministratori non esecutivi).

L'incarico per lo svolgimento delle attività di Internal Auditing è stato conferito alla Dott.ssa Sara Tomasi con delibera del Consiglio di Amministrazione del 14 febbraio 2005.

### ***Operazioni con parti correlate***

Il rispetto dei criteri di correttezza sostanziale e procedurale che devono presiedere alla gestione dei rapporti con le parti correlate è assicurato dalla prassi societaria.

Infatti le operazioni con parti correlate (anche controllate o collegate) di significativo rilievo economico e patrimoniale (oneri di spesa superiori a € 150.000, IVA esclusa) e, in ogni caso, se caratterizzate da conflitti di interesse, devono essere approvate dal Consiglio di Amministrazione. Inoltre, qualora si ravvisi nelle operazioni la correlazione con un Amministratore o l'Amministratore abbia un interesse, anche potenziale o indiretto nell'operazione, questi informa tempestivamente ed in modo esauriente il Consiglio e si astiene dalla discussione e dalla deliberazione.

Per operazioni significative per valore economico, contenuto o significatività ovvero di carattere straordinario, il Consiglio di Amministrazione, al fine di evitare che l'operazione stessa sia realizzata a condizioni incongrue, può richiedere l'assistenza da uno o più esperti indipendenti che esprimono un'opinione, a seconda dei casi, sulle condizioni economiche e/o sulla legittimità, e/o sugli aspetti tecnici dell'operazione (fairness opinion e legal opinion).

### ***Trattamento delle informazioni riservate***

Tutti gli Amministratori sono obbligati alla riservatezza sulle notizie ed informazioni acquisite nello svolgimento della loro funzione. La comunicazione all'esterno di documenti ed informazioni riguardanti la Società, ed in particolare delle informazioni "price sensitive", è riservata al Presidente, agli Amministratori Delegati e all'Investor Relator; nel caso in cui la comunicazione sia effettuata da uffici interni della Società, il contenuto della comunicazione deve sempre ricevere la previa approvazione del Presidente, degli Amministratori Delegati o dell'Investor Relator.

La Società si è inoltre dotata di un Codice di comportamento in tema di "internal dealing" coerente con la vigente disciplina relativa alle società quotate.

### ***Rapporti con i soci e con gli investitori***

Le Assemblee sono occasione per la comunicazione agli azionisti di informazioni sulla società e sulle sue prospettive; ciò, ovviamente, nel rispetto della disciplina sulle informazioni "price sensitive" e quindi, ove il caso ricorra, procedendo ad una contestuale diffusione al mercato di dette informazioni.

Così pure, quando non ricorrano impedimenti particolari, si pone attenzione alla scelta del luogo, della data e dell'ora di convocazione al fine di agevolare la partecipazione degli azionisti alle Assemblee.

Tutti gli Amministratori e Sindaci cercano di essere presenti alle Assemblee, in particolare quegli Amministratori che, per gli incarichi ricoperti, possano apportare un utile contributo alla discussione assembleare.

Inoltre, la Società è attiva per instaurare un dialogo costruttivo con gli azionisti e con gli investitori istituzionali promovendo periodicamente incontri con esponenti della comunità finanziaria.

Il Consiglio d'Amministrazione del 28 aprile 2005 ha confermato, quale responsabile per i rapporti con gli investitori istituzionali e con i soci, il Dottor Giovanni Diadema.

### ***Trattamento delle informazioni riservate e price sensitive***

La gestione delle informazioni riservate, con particolare riferimento alle informazioni "price sensitive", è direttamente curata dal Presidente e dagli Amministratori Delegati.

La comunicazione all'esterno dei documenti e delle informazioni riguardanti la Società e le sue controllate vengono effettuate, sempre d'intesa fra il Presidente e gli Amministratori Delegati, dall'Investor Relator con il supporto di un'agenzia di Pubbliche Relazioni.

Sia il Presidente che gli Amministratori Delegati e l'*Investor Relator* sono costantemente in grado di raccordarsi al fine di far fronte ad eventuali urgenti necessità di comunicazioni all'esterno.

### ***Internal Dealing***

Con delibera del Consiglio di Amministrazione del 17 dicembre 2002 la Società ha adottato il Codice di Comportamento in materia di *Internal Dealing*, in ottemperanza a quanto previsto dal Regolamento di Borsa Italiana S.p.A.

Il Codice adottato da FullSix S.p.A. prevede la definizione delle persone soggette ad obblighi di comunicazione riguardo le operazioni sugli strumenti finanziari della Società e la definizione delle soglie ritenute a tale fine rilevanti. Tali soglie sono fissate in € 50.000 riguardo ad operazioni effettuate nel trimestre solare e in € 250.000 per le operazioni la cui notifica al mercato deve essere effettuata senza alcun indugio. Il Codice stabilisce anche una serie di sanzioni da irrogare alle "persone rilevanti" che non adempiano ai comportamenti previsti dal Codice stesso.

Il Consiglio di Amministrazione del 23 marzo 2005 ha individuato la figura di preposto all'*Internal Dealing* nella Dott.ssa Laura Lana, Responsabile Affari Legali e Societari di FullSix S.p.A..

### ***Assemblee***

Il Consiglio di Amministrazione incoraggia e facilita la partecipazione più ampia possibile degli Azionisti alle Assemblee, scegliendo opportunamente il luogo, la data e l'ora di convocazione delle stesse e raccomandando che tutti i propri componenti siano presenti, in particolare quelli che, per gli incarichi ricoperti possano dare un utile contributo alla discussione assembleare. Inoltre il Consiglio ritiene le Assemblee un'opportunità per instaurare un proficuo dialogo tra Amministratori ed Azionisti, nel rispetto della normativa sulle informazioni "*price sensitive*" e della procedura interna sul trattamento delle informazioni riservate.

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

Allo stato attuale il Consiglio di Amministrazione non ravvisa la necessità che si addivenga alla formulazione di un regolamento assembleare, ritenendo che i poteri riconosciuti al presidente

dell'assemblea dei soci dalla legge e dallo statuto sociale siano sufficientemente idonei a far sì che i lavori assembleari si possano svolgere in modo ordinato e funzionale ed a garantire a ciascun socio di intervenire sugli argomenti posti all'ordine del giorno. Il Consiglio di Amministrazione si riserva comunque di valutare l'opportunità della futura introduzione di un regolamento volto a disciplinare lo svolgimento dei lavori assembleari.

### ***Il Collegio Sindacale***

Il Collegio Sindacale è costituito da tre Sindaci effettivi e da due Sindaci supplenti. L'attuale Collegio Sindacale, composto da Nicola Zanussi (Presidente), Lorenza Desiata<sup>1</sup> e Fausto Provenzano (Sindaci effettivi), Massimo Codari e Fausto Salvador<sup>2</sup> (Sindaci supplenti) è stato nominato dall'assemblea in sede ordinaria dell'8 maggio 2003 e risulta in carica fino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2005. Alla minoranza è riservata l'elezione di un Sindaco Effettivo e di un Sindaco Supplente.

La nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo. La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 3% (tre per cento) del capitale con diritto di voto nell'Assemblea Ordinaria.

Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo, non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprono già incarichi di Sindaco in altre cinque società quotate, con esclusione delle società controllanti e controllate da FullSix S.p.A., o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa applicabile. I Sindaci uscenti sono rieleggibili.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della Società almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositate una esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati e le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

All'elezione dei Sindaci si procede come segue:

1. dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi ed uno supplente.
2. dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo e l'altro membro supplente.

La Presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

---

<sup>1</sup> Nominata Sindaco Effettivo dall'assemblea del 28 aprile 2005 in sostituzione di Pier Mauro Carabellese, dimissionario nel 2005.

<sup>2</sup> Nominato Sindaco Supplente dall'assemblea del 28 aprile 2005, a seguito della nomina a Sindaco Effettivo, di Lorenza Desiata.

Qualora non sia possibile procedere alla nomina con il sistema di cui sopra, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa.

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il Sindaco decade dalla carica.

In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato.

Le precedenti statuizioni in materia di elezione dei Sindaci non si applicano nelle assemblee che devono provvedere ai sensi di legge alla nomina dei Sindaci effettivi e/o supplenti e del Presidente necessarie per l'integrazione del Collegio Sindacale a seguito di sostituzione o decadenza. In tali casi l'Assemblea delibera a maggioranza relativa.

La determinazione della retribuzione dei Sindaci è fatta dall'Assemblea a tenore di legge.

### ***Partecipazioni riferibili a detentori di cariche sociali***

Di seguito vengono elencate le partecipazioni detenute, direttamente o indirettamente, dagli Amministratori e Sindaci della società al 30 giugno 2005:

<b>Nome e Cognome</b>	<b>Modalità di detenzione</b>	<b>Azioni al 31.12.2004</b>	<b>Acquisti</b>	<b>Vendite</b>	<b>Azioni al 30.06.2005</b>
Marco Girelli	-	-	-	-	-
Marco Benatti	Indiretta/Società controllate	3.324.730	-	-	3.324.730
Marco Tinelli	Diretta	195.000	-	-	195.000
Giovanni Diadema	-	-	-	-	-
Carlo Francesco Jacopo Maffei Faccioli	Diretta	825	18.175	10.000	9.000
Enrico Gasperini	Diretta	649.500	-	25.877	623.623
David Stephens	-	-	-	-	-
Daniela Weber	-	-	-	-	-
Xavier Delanglade	-	-	-	-	-
Pier Luigi Celli	-	-	-	-	-
Stefano Zorzoli	Diretta	10	-	-	10
Enrico Robbiati	Diretta	35.010	24.990	-	60.000
Nicola Zanussi	-	-	-	-	-
Fausto Provenzano	Diretta	100	-	-	100
Lorenza Desiata	-	-	-	-	-
Fausto Salvador	-	-	-	-	-
Massimo Codari	-	-	-	-	-