

**ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

**DADA S.p.A.**

28 Aprile 2016 ore 16:00 1° convocazione

29 Aprile 2016 ore 16:00 2° convocazione

**RELAZIONE SULLE PROPOSTE DI DELIBERA RELATIVE AL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO  
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA: "INTEGRAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE;  
DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI"**

Sede Legale: Viale della Giovine Italia 17 - Firenze  
Capitale Sociale: Euro 2.835.611,73i.v.  
Registro Imprese di Firenze nr. 04628270482 - REA 467460  
Codice Fiscale/P.IVA 04628270482  
Sito Internet: [www.dada.eu](http://www.dada.eu)

Signori Azionisti,

in data 8 settembre 2015 i Consiglieri dr. Antonio Converti e dr. Khaled Bichara hanno rassegnato le proprie dimissioni con lettera indirizzata al Consiglio di Amministrazione e al Presidente del Collegio Sindacale.

In data 25 settembre 2015 il Comitato per le Remunerazioni e Nomine della Società ha preso atto della indisponibilità dell'unico candidato non eletto nella lista di provenienza dei due Amministratori dimissionari, dr.ssa Maria Grazia Filippini, che con lettera indirizzata al Presidente del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale aveva comunicato la sua impossibilità ad accettare la carica di Amministratore di Dada S.p.A. per talune questioni personali. Sempre nella sua riunione del 25 settembre 2015 il Comitato per le Remunerazioni e Nomine, viste le due candidature proposte dal socio Libero Acquisition S.à.r.l., verificati i curriculum dei due candidati e dopo aver svolto un'analisi con riguardo all'equilibrata composizione del Consiglio, anche in termini di competenze, ha offerto il proprio parere positivo al Consiglio per la nomina per cooptazione dei suddetti due candidati.

In data 11 novembre 2015 il Consiglio, visto il parere positivo del Comitato per le Remunerazioni e Nomine della Società, a cui si è aggiunto l'analogo parere del Collegio Sindacale della Società, esaminati i curriculum dei due candidati e la loro dichiarazione di accettazione della carica, condizionata alla delibera di nomina, e di inesistenza di cause di ineleggibilità o incompatibilità e dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148 comma 3° del TUF e del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate, ha proceduto a nominare per cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod.civ. Youssef Mohamed Salah Abdesalam Bassem e di Fadi Zafer Boulos Antaki quali nuovi Amministratori della Società.

Si ricorda che il curriculum vitae di ciascuno degli amministratori cooptati è disponibile sul sito internet della Società [www.dada.eu](http://www.dada.eu).

Ai sensi di legge i due Amministratori cooptati scadono con la presente Assemblea, che è quindi chiamata, in considerazione della individuazione in 13 del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione in carica deliberata dalla Assemblea del 28 dicembre 2015, a integrare il Consiglio nominando due Amministratori.

A tal proposito si segnala che, ai sensi dell'art. 19 dello Statuto, e non risultando alcun candidato residuale nella lista da cui erano stati nominati i due Consiglieri cessati dall'incarico, l'Assemblea può liberamente provvedere alla nuova nomina con le maggioranze di legge, senza voto di lista.

In particolare si rammenta che l'art. 19 dello Statuto Sociale prevede che, se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, il Consiglio provvede alla loro sostituzione, ai sensi dell'art. 2386 cod.civ., con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale, secondo quanto appresso indicato: a) il Consiglio di Amministrazione procede alla sostituzione nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista cui apparteneva l'amministratore cessato e l'Assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando lo stesso criterio; b) qualora non residuino nella predetta lista candidati non eletti in precedenza - quale è il caso di specie per gli Amministratori cessati - ovvero candidati con i requisiti richiesti, o del genere da integrare, o comunque quando per qualsiasi ragione non sia possibile rispettare quanto disposto nella lettera a), il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione, così come successivamente provvede l'Assemblea, con le maggioranze di legge senza voto di lista. Lo Statuto Sociale prevede che in ogni caso il Consiglio e l'Assemblea procederanno alla nomina in modo da assicurare la presenza di amministratori in possesso dei requisiti previsti dall'art. 148 comma 3 del Decreto Legislativo n. 58/1998 almeno nel numero

complessivo minimo richiesto dalla normativa pro-tempore vigente, nonché il rispetto della normativa inerente l'equilibrio fra i generi. Lo Statuto fa comunque salve diverse ed ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari.

Si segnala inoltre che, in occasione della nomina assembleare dei membri del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, è stata deliberata l'esenzione dall'obbligo di non concorrenza di cui all'art. 2390 cod. civ.

Si informa infine l'Assemblea che il Comitato per le Remunerazioni e Nomine, nella sua riunione dell'8 marzo 2016, tenuto conto del curriculum dei due Consiglieri cooptati, delle loro competenze e del ruolo sin qui svolto come Consiglieri della Società, ha ritenuto di proporre al Consiglio di sottoporre alla presente Assemblea la proposta di confermare nella carica i due Amministratori cooptati, e che detta proposta è stata fatta propria dal Consiglio nella sua riunione del 14 marzo 2016. I due Amministratori cooptati hanno accettato la candidatura e confermato le dichiarazioni di legge già prestate al momento della cooptazione, così come di essere privi dei requisiti di indipendenza di cui all'art 148 comma 3 del D.Lgs. 58/1998 ed al Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.

Il Consiglio di Amministrazione invita, dunque, l'Assemblea degli Azionisti ad integrare il Consiglio di Amministrazione, rammentando che i candidati dovranno possedere i requisiti previsti dallo Statuto Sociale e dalla normativa applicabile pro-tempore vigente, ma altresì precisando che il numero degli attuali Amministratori in possesso di requisiti di indipendenza di cui all'art. 148 comma 3 del Decreto Legislativo n. 58/1998 è già coerente con la normativa pro-tempore vigente, così come il numero degli Amministratori indipendenti ai sensi del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate è già oggi tale da consentire il mantenimento della negoziazione dei titoli della Società anche nel segmento STAR gestito da Borsa Italiana Spa. Parimenti, gli attuali Amministratori assicurano già il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio fra i generi, pertanto i nuovi Amministratori non dovranno necessariamente potersi qualificare come indipendenti o come appartenenti al genere meno rappresentato nel Consiglio.

In considerazione di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione Vi propone

- a) di confermare in 13 (tredici) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- b) di nominare due nuovi Amministratori, fino alla scadenza del mandato dell'attuale Consiglio, nelle persone di Youssef Mohamed Salah Abdesalam Bassem e di Fadi Zafer Boulos Antaki;
- c) di esentare gli Amministratori comunque nominati dall'obbligo di non concorrenza di cui all'art. 2390 del Codice Civile.

Si segnala che in occasione della riunione assembleare chiamata per il 28 aprile 2016 gli azionisti potranno proporre ulteriori e diverse candidature ed, in tal caso, si invitano gli azionisti a depositare, direttamente in Assemblea od anche prima della riunione assembleare presso la sede legale della Società in Firenze, Viale della Giovine Italia 17, Ufficio Legale, ovvero all'indirizzo di posta elettronica certificata [ufficiodipresidenzadadaspa@dadapec.com](mailto:ufficiodipresidenzadadaspa@dadapec.com) (in tali ultimi due casi facendo pervenire almeno contestualmente idonea certificazione comprovante la propria quota di capitale sociale, ovvero comunicazione relativa alla legittimazione all'intervento all'Assemblea, rilasciata da un intermediario autorizzato) la seguente documentazione:

- una dichiarazione con la quale l'interessato accetta la propria candidatura e dichiara, sotto la propria responsabilità: 1) l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti richiesti in base a quanto previsto dallo Statuto e dalla normativa vigente; 2) l'eventuale sussistenza dei requisiti di indipendenza richiesti dall'art. 148 comma 3 del Decreto Legislativo n. 58/1998. Si invitano altresì gli azionisti a segnalare l'eventuale idoneità del candidato a qualificarsi come Amministratore indipendente ai sensi dell'art. 3 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate visionabile al link [http://www.borsaitaliana.it/borsaitaliana/regolamenti/corporategovernance/codicecorpgov2011clean\\_pdf.htm](http://www.borsaitaliana.it/borsaitaliana/regolamenti/corporategovernance/codicecorpgov2011clean_pdf.htm);

- un "curriculum vitae" contenente le caratteristiche personali e professionali del candidato.

Il mandato dei nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione cesserà contestualmente a quello degli Amministratori attualmente in carica e quindi con l'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017.

Firenze, 29 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione di DADA S.p.A.

Il Presidente

Karim Beshara

DADA S.p.A.

**ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

28 April 2016, 4 p.m. – 1st call

29 April 2016, 4 p.m. – 2<sup>nd</sup> call

*Report on resolution proposals concerning the second item on the agenda: “Integration of the Board of Directors; related and consequent resolutions”*

Registered Office: Viale della Giovine Italia 17 - Florence  
Share Capital: Euro 2,835,611.73 fully paid-in  
Florence Company Register no. 04628270482 - REA 467460  
Tax ID/VAT no. 04628270482  
Internet Site: [www.dada.eu](http://www.dada.eu)

Dear Shareholders,

on 8 September 2015, Directors Antonio Converti and Khaled Bichara resigned from their position with a letter addressed to the Board of Directors and the Chairman of the Board of Statutory Auditors.

On 25 September 2015, the Compensation and Nominations Committee of the Company took note of the unavailability of the only non-elected candidate - Maria Grazia Filippini - on the list from where the two outgoing directors had been drawn; in a letter addressed to the Chairman of the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors, she had announced her impossibility to accept the position of Director of Dada S.p.A. due to various personal reasons. At the same meeting of 25 September 2015, the Compensation and Nominations Committee, after examining the two applications presented by the shareholder Libero Acquisition S.à.r.l., reviewing the CVs of the two candidates, and verifying the balanced composition of the Board, also from an expertise point of view, submitted its positive opinion to the Board on the appointment by cooptation of the two candidates.

On 11 November 2015, the Board, given the positive opinion of the Compensation and Nominations Committee of the Company, complemented by a similar opinion of the Board of Statutory Auditors of the Company, after reviewing the CVs of the two candidates and their statement of acceptance of the position, subject to appointment approval, the absence of reasons for their ineligibility or incompatibility, and the independence requirements pursuant to art. 148, par. 3 of the TUF, and to the Corporate Governance Code for Listed Companies, appointed by co-optation, pursuant to art. 2386 of the Italian Civil Code, Youssef Mohamed Salah Abdesalam Bassem and Fadi Zafer Boulos Antaki as new Directors of the Company.

It should be noted that the CV of both co-opted directors is available on the Company website [www.dada.eu](http://www.dada.eu). Pursuant to the law, the two co-opted Directors expire with this General Meeting, which is, therefore, called to integrate the Board by appointing the two Directors, given that the General Meeting on 28 December 2015 had identified the number of members of the Board of Directors in office in the amount of 13.

Note that, pursuant to Article 19 of the Bylaws, and there not being any remaining candidates on the slate from which the resigned board members had been appointed, the shareholders' meeting may freely provide for new appointments by statutory majority, without slate voting.

In particular, it should be recalled that Article 19 of the Bylaws provides that, if in the course of the fiscal year one or more directors were to lapse, the Board shall ensure their replacement, pursuant to Article 2386 of the Civil Code, with resolution approved by the Board of Statutory Auditors, as described below: a) the Board of Directors shall replace from the slate to which the lapsed directors belonged and the shareholders' meeting shall resolve, by statutory majority, complying with the same criterion; b) if in the aforementioned slate there are no remaining previously unelected candidates – which is the case for these specific lapsed directors – or candidates with the required or suitable requisites, for integration, or when for whatever reason it is impossible to comply with what is provided for in letter a), the Board of Directors shall ensure their replacement, just as the shareholders' meeting shall later do, by statutory majority and without slate voting. The Bylaws provide that in any event the Board and the shareholders' meeting shall make their appointments so as to ensure the presence of directors who possess those requisites provided for by Article 148 paragraph 3 of Legislative Decree 58/1998 at least in the minimum number required by the *pro-tempore*

legislation in force, as well as in compliance with the legislation on gender balance. In any event, the Bylaws shall not prejudice any different and additional provisions provided for by mandatory laws or regulations.

It should also be noted that, on the appointment by the General Meeting of the members of the Board of Directors currently in office, the Meeting had also resolved on the exemption from the non-compete obligation, under art. 2390 of the Italian Civil Code.

To conclude, we inform the General Meeting that the Compensation and Nominations Committee, at its meeting of 8 March 2016, taking into account the CVs of the two co-opted Directors, their qualifications and the position hitherto held as Directors, decided to propose the Board to submit to this General Meeting the confirmation of the two co-opted Directors in their position, and that such proposal was endorsed by the Board at its meeting of 14 March 2016. The two co-opted Directors have accepted their nomination and confirmed the existence of any legal requirement for it, as well that they do not meet the independence requirements under art. 148, par. 3 of Legislative Decree n. 58/1998 and Corporate Governance Code for Listed Companies.

The Board of Directors, therefore, invites the General Meeting to integrate the Board of Directors, bearing in mind that the candidates must meet the requirements of the By-laws and of the regulations in force at the time, pointing out that the number of the current Directors who meet the independence requirements under art. 148, par. 3 of Legislative Decree n. 58/1998, is consistent with the regulations currently in force, and that the number of independent Directors, pursuant to the Corporate Governance Code for Listed Companies, already allows the Company's shares to continue to be also traded on the STAR segment of Borsa Italiana Spa. Additionally, the current Directors already ensure compliance with the current legislation on gender balance, therefore, the new Directors are not required to necessarily qualify as independent or to belong to the less represented gender on the Board.

In consideration of the above, the Board of Directors proposes you to

- a) confirm the number of members of the Board of Directors in the amount of 13 (thirteen);
- b) appoint two new Directors, until the expiry of the term of the current Board, in the persons of Youssef Mohamed Salah Abdesalam Bassem and Fadi Zafer Boulos Antaki;
- c) exempt the appointed Directors from the non-compete obligation, pursuant to art. 2390 of the Italian Civil Code.

Mention should be made that at the AGM called on 28 April 2016, shareholders may propose additional or different candidates and, if so, shareholders are invited to file the following documents at the Meeting or before the Meeting at the Company's registered office (c/o Legal Office) in Viale della Giovine Italia 17, Florence, or by certified e-mail sent to [ufficiodipresidenzadadaspa@dadapec.com](mailto:ufficiodipresidenzadadaspa@dadapec.com) (in these two latter cases, by sending at least concurrently, appropriate certification proving their portion of share capital, or a notice issued by an authorized intermediary certifying the eligibility to participate in the General Meeting):

- a statement by which candidates accept their nomination and declare, under their own responsibility: 1) the absence of reasons for their ineligibility or incompatibility, as well as the existence of the qualifications required by the By-laws and current regulations; 2) the existence of the independence requirements pursuant to art. 148, par. 3 of Legislative Decree No. 58/1998. Shareholders are also invited to indicate whether the

candidates meet the requirements to qualify as independent Directors, pursuant to art. 3 of the Corporate Governance Code for Listed Companies, available at [http://www.borsaitaliana.it/borsaitaliana/regolamenti/corporategovernance/codicecorpgov2011clean\\_pdf.htm](http://www.borsaitaliana.it/borsaitaliana/regolamenti/corporategovernance/codicecorpgov2011clean_pdf.htm);

- a "curriculum vitae" containing the personal details and professional qualifications of the candidates.

The term of the new members of the Board of Directors shall cease concurrent to the term of the Directors currently in office, therefore, with the General Meeting called to approve the financial statements for the year ending 31 December 2017.

Florence, 29 March 2016

For the Board of Directors of DADA S.p.A.

The Chairman

Karim Beshara