

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI DADA S.p.A. PER L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2008 - ARTICOLO 153 DEL D.LGS. N. 58/1998 ED ARTICOLO 2429 DEL CODICE CIVILE

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, il Collegio Sindacale ha svolto le attività di vigilanza previste dalla Legge, tenendo anche conto dei principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti Contabili. La presente relazione è stata, inoltre, redatta nel rispetto delle previsioni contenute nelle comunicazioni Consob previste per gli organi di controllo delle società quotate.

Nella Relazione sulla Gestione gli Amministratori evidenziano i risultati ed i principali indicatori economico/finanziari conseguiti dalla Società nonché le altre informazioni richieste dalla legge e dal Codice di Autodisciplina adottato.

Il Collegio, con il supporto delle funzioni aziendali interessate, ha esaminato le operazioni straordinarie di particolare rilevanza che hanno direttamente interessato la Società come ed in particolare:

- il conferimento di due rami d'azienda rispettivamente nelle società interamente controllate Dada.net S.p.A. e Register.it S.p.A, effettuati a valori contabili periziati con effetto dal primo luglio 2008;
- l'acquisto per Euro 1,6 milioni di un ulteriore quota del 40% nel capitale sociale di E-Box S.r.l. (società titolare di Blog), acquisendo in questo modo il controllo della società tramite le partecipazioni del 30% già detenute dalla controllata Dada.net S.p.A.;
- l'acquisizione del 100%, tramite la controllata Register.it S.p.A., del gruppo Amen, leader inglese nell'ambito del managed service providing, per un corrispettivo pari ad Euro 17,5 milioni interamente corrisposto al closing perfezionatosi il 16 luglio 2008;
- l'acquisizione, tramite la controllata Dada.Net S.p.A., per un corrispettivo complessivo di 750 mila Euro, del 10% nel capitale della Giglio Group S.p.A. (titolare di Music Box, operante nel segmento dei canali televisivi musicali su piattaforma satellitare) con contestuale assegnazione di opzioni *call* fino a raggiungere una partecipazione del 51% ovvero del 100% da esercitarsi ad insindacabile giudizio di Dada entro il termine di due anni, ed un'opzione *put* relativa alla quota appena acquisita esercitabile dopo l'approvazione del bilancio 2008 al verificarsi di talune condizioni.

Le altre operazioni significative della società e delle sue controllate sono compiutamente evidenziate, illustrate e motivate nella Relazione sulla Gestione.

Il Collegio sindacale ha accertato la conformità delle sopra citate operazioni alla legge ed allo Statuto Sociale.

Con riferimento ai rapporti con parti correlate, nella Nota Integrativa al Bilancio, in attuazione dei Principi Contabili Internazionali, gli Amministratori indicano ed illustrano le principali operazioni di detta natura a cui si rinvia, anche per quanto attiene alle caratteristiche di tali operazioni ed ai loro effetti economici e finanziari. Il Collegio ha riscontrato che tali operazioni sono concluse nell'interesse di Dada S.p.A. e secondo normali condizioni di mercato, nonché nel rispetto delle procedure interne vigenti.

Il Collegio Sindacale non ha altresì rilevato, nel corso dell'esercizio 2008 e successivamente alla chiusura dello stesso, operazioni atipiche e/o inusuali effettuate con terzi, parti correlate o infragruppo. Le operazioni poste in essere nel corso dell'esercizio sono da ritenersi connesse ed inerenti alla realizzazione dell'oggetto sociale ed effettuate secondo normali condizioni di mercato. In proposito non sono stati rilevati profili di conflitti d'interesse.

L'obbligo di informativa al Collegio Sindacale di cui all'art. 150, comma 1, D.Lgs. 58/1998 è stato assolto dagli Amministratori secondo la dovuta periodicità, principalmente tramite le notizie ed i dati riferiti nel corso delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, alle quali il Collegio Sindacale ha sempre assistito.

Nel corso dell'esercizio 2008, il Collegio Sindacale ha partecipato a tutte le otto riunioni del Consiglio di Amministrazione, assicurandosi che le delibere assunte e attuate fossero conformi alla legge ed all'oggetto sociale e non fossero in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le delibere assembleari.

Nel corso del medesimo esercizio 2008 si sono tenute quattro riunioni del Collegio Sindacale.

Il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 151 del D.Lgs. 58/1998, ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni dai responsabili delle articolazioni organizzative della Società, dal Comitato per il controllo interno e dal Comitato per la remunerazione, da incontri con il Preposto al controllo interno e con la Società di Revisione Reconta Ernst & Young Spa. Inoltre, il Collegio ha incontrato, ex art. 150, comma 3 del TUF, la Società di Revisione incaricata del controllo contabile ai fini del reciproco scambio di dati e notizie rilevanti.

Il Collegio Sindacale ha, altresì, scambiato informazioni con i corrispondenti organi delle società controllate in merito ai sistemi di amministrazione e controllo ed all'andamento generale dell'attività sociale ai sensi dell'art. 151, comma 2 del TUF. Inoltre, il Collegio ha constatato che la Società è in grado di adempiere tempestivamente e regolarmente agli obblighi di comunicazione previsti dalla legge, come disposto dall'articolo 114, comma 2, del TUF.

Il Collegio Sindacale, allo stesso modo, ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società e sul relativo

funzionamento. E' stata valutata l'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, nonché l'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle articolazioni organizzative e funzionali della Società, l'esame dei documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A..

Nel corso dell'esercizio 2008 la Società ha conferito alla Reconta Ernst & Young S.p.A. incarichi diversi dalla revisione i cui corrispettivi, escluso le spese e l'IVA, sono riepilogati di seguito:

- Prestazioni professionali in ordine al supporto metodologico ed all'assistenza in merito all'implementazione delle procedure volte al rilascio delle attestazioni previste dall'articolo 154-bis del TUF – importo Euro 100.000,00;
- Prestazioni professionali per consulenze in merito all'applicazione dei principi contabili internazionali ed al controllo delle dichiarazioni fiscali – importo Euro 25.000,00.

I corrispettivi sopra indicati appaiono in linea con la dimensione, la complessità e le caratteristiche dei lavori effettuati.

Inoltre, a seguito del coinvolgimento nella valutazione dell'indipendenza della società di revisione, come previsto dal documento "Principi di indipendenza del revisore" paragrafo 4.5.2.2, il Collegio Sindacale non ravvisa in tali ulteriori incarichi aspetti critici sull'indipendenza delle società di revisione.

Il Collegio Sindacale ha valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controlli interni. In particolare, ha raccolto con regolarità informazioni sulle attività svolte nell'ambito delle quattro riunioni con i tre Consiglieri indipendenti preposti al Controllo interno. E' emerso che il sistema di controllo interno è nel suo complesso, adeguato per garantire ragionevolmente l'efficacia e l'efficienza delle operazioni, l'attendibilità delle informazioni, la salvaguardia del patrimonio aziendale ed il rispetto della legislazione vigente.

Il Comitato per la remunerazione composto da tre Consiglieri si è riunito cinque volte nel corso dell'esercizio.

Con particolare riferimento a quanto previsto dal D.Lgs. 231/01 il Collegio ha altresì raccolto le risultanze emerse dalle riunioni dell'Organismo di vigilanza, al fine di monitorare l'efficienza del Modello Organizzativo 231 adottato.

La Società dispone di un proprio Codice di Autodisciplina in aderenza con quanto previsto dal Comitato per la *Corporate Governance* delle società quotate.

La Società è dotata di un codice di comportamento in materia di *internal dealing*, per la disciplina e per la comunicazione al mercato di quelle operazioni aventi ad oggetto strumenti finanziari della Società stessa. Inoltre, con riferimento alle informazioni *price*

sensitive, la Società dispone, di una specifica procedura per la gestione interna e per la comunicazione all'esterno di documenti e informazioni definite come tali.

Il Collegio ha verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla formazione ed impostazione del Bilancio al 31 dicembre 2008 e della Relazione sulla Gestione, tramite verifiche dirette ed informazioni assunte dalla Società di Revisione. In particolare, i responsabili della Reconta Ernst & Young S.p.A. hanno informato il Collegio che nel corso dell'attività di riscontro e di verifica dei dati per il bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, nonché nelle verifiche trimestrali, non è venuta a conoscenza di atti o fatti ritenuti censurabili o degni di segnalazione, e che dalla relazione ex art. 2409 ter c.c. non risultano eccezioni o riserve al riguardo.

Nel corso del 2008 e sino alla data odierna non sono pervenute al Collegio Sindacale né denunce ex art. 2408 c.c. né esposti.

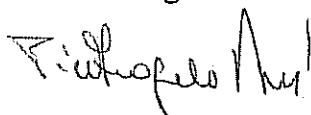
In conclusione, il Collegio Sindacale prende atto delle risultanze del Bilancio al 31 dicembre 2008 e non formula obiezioni, per quanto di propria competenza, anche riguardo alla proposta di delibera presentata dal Consiglio di Amministrazione di riportare a nuovo la perdita netta d'esercizio pari ad Euro migliaia 1.746.

Il Collegio Sindacale di Dada S.p.A. infine ringrazia gli Azionisti per la fiducia accordatagli.

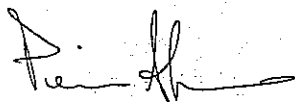
Firenze, 08/04/2009

Il Collegio Sindacale

Dott. Pier Angelo Dei



Dott. Piero Alonzo



Prof. Claudio Pastori

