

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI
ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA

Triboo Media S.p.A.

Sede sociale: Milano –Viale Sarca 336 – Capitale sociale Euro 15.926.500,00 i.v. –
Registro Imprese di Milano, Codice fiscale e Partita I.V.A. n 02387250307

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA

Gli Azionisti sono convocati in assemblea ordinaria per il giorno:

- 27 ottobre 2015, alle ore 17:00, in Viale Sarca 336, Edificio 16, Milano 20123 – in sede ordinaria, in prima convocazione, in sede ordinaria e straordinaria, in prima convocazione e occorrendo per il giorno
- 28 ottobre 2015, alle ore 17:00, in alle ore 17:00, in Viale Sarca 336, Edificio 16, Milano 20123 – in sede ordinaria, in seconda convocazione, e in sede straordinaria, in seconda convocazione, per deliberare sul seguente

Ordine del giorno

- Acquisto e disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- Nomina di un nuovo membro del Consiglio di Amministrazione. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Triboo Media S.p.A. (di seguito la “**Società**”), il 30 settembre 2015, ha deliberato di sottoporre all’attenzione dell’Assemblea ordinaria e straordinaria gli argomenti menzionati all’ordine del giorno di cui sopra. Vengono, pertanto, qui di seguito fornite le necessarie informazioni, affinché possiate pervenire ad un fondato giudizio sull’oggetto delle deliberazioni di cui al predetto ordine del giorno.

1. ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per l’esame e l’approvazione della proposta di autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie nei termini di seguito meglio illustrati.

Motivazioni per le quali è richiesta l’autorizzazione

I principali obiettivi che il Consiglio di Amministrazione intende perseguire mediante le operazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie, per le quali si propone la concessione dell’autorizzazione, sono i seguenti:

- sostegno alla liquidità delle azioni stesse così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni ai sensi delle prassi di mercato vigenti per tempo individuate dall’Autorità di Vigilanza;
- costituire un c.d. “magazzino” titoli ai sensi delle prassi di mercato vigenti per tempo individuate dall’Autorità di Vigilanza;
- procedere ad acquisti di azioni proprie dai beneficiari di eventuali piani di stock option deliberati dai competenti organi sociali; nonché:
- procedere eventualmente a scambi azionari nell’ambito di operazioni strategiche coerenti con le linee di politica aziendale che la Società intende perseguire;
- altre finalità indicate nel regolamento CE n. 2273/2003/CE del 22 dicembre 2003, recante modalità di esecuzione della direttiva 2003/6/CE del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda la deroga per i programmi di riacquisto di azioni proprie e per le operazioni di stabilizzazione di strumenti finanziari.

Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione

Alla data della presente Relazione, il capitale sociale della Società ammonta ad Euro 15.926.500,00 ed è suddiviso in n. 15.926.500 azioni ordinarie da nominali Euro 1,00 cadauna.

Si segnala che in data odierna la Società non detiene azioni proprie.

Tenuto conto di quanto sopra, si propone quindi di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione ad acquistare azioni proprie della Società, in una o più *tranche*, in misura liberamente determinabile dal Consiglio, sino ad un numero massimo di azioni tale da non eccedere il 20% del capitale sociale.

Informazioni utili ai fini della valutazione del rispetto dell'art. 2357, comma 3, codice civile

Gli acquisti dovranno avvenire nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato e, inoltre, potranno essere acquistate solamente azioni interamente liberate, fatto sempre salvo il rispetto dei principi di sana e prudente gestione.

Dal progetto di bilancio della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, approvato dall'Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2015 risultano iscritte riserve disponibili per l'ammontare di Euro 17.684.052,25.

Durata dell'autorizzazione

Il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie sia conferita per un periodo di 18 (diciotto) mesi. Il Consiglio potrà procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

Corrispettivo minimo e massimo delle azioni proprie da acquistare

Il prezzo di acquisto delle azioni proprie sarà di volta in volta individuato, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle eventuali prescrizioni regolamentari o prassi di mercato ammesse. In ogni caso gli acquisti di azioni proprie siano effettuati a un corrispettivo [non inferiore nel minimo del 15% (quindici per cento) e non superiore nel massimo del 15% (quindici per cento) al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente

ogni singola operazione o al diverso corrispettivo previsto dalle prassi di mercato ammesse o dal regolamento 2273/2003/CE rispetto alle operazioni ivi disciplinate.

Per quanto riguarda l'alienazione delle azioni proprie, questa potrà essere effettuata al prezzo o, comunque, secondo criteri e condizioni determinati dal Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alle modalità realizzative impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione e al migliore interesse della Società.

Modalità di esecuzione delle operazioni

In considerazione delle diverse finalità perseguibili mediante le operazioni sulle azioni proprie, si propone che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione degli acquisti secondo le modalità, da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione e, pertanto, tramite offerta pubblica di acquisto, acquisti effettuati sul mercato AIM Italia o tramite intermediari autorizzati a seconda del caso e, comunque, secondo prassi di mercato che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita. In particolare, gli acquisti inerenti all'attività di sostegno della liquidità del mercato oppure inerenti all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un magazzino titoli saranno effettuati anche in conformità alle condizioni previste dalle prassi di mercato di cui all'art. 180 comma 1°, lett. c), del D. Lgs. 58/1998.

All'Assemblea viene proposto, inoltre, di autorizzare gli atti di disposizione, purché alle condizioni e nei limiti di legge, ai sensi dell'art. 2357-ter cod. civ., in qualsiasi momento, in tutto o in parte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente proposta o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato ovvero mediante cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), attribuendo al Consiglio di Amministrazione, il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, fermo restando che (a) il corrispettivo della cessione del diritto di proprietà e di ogni altro diritto reale e/o personale non dovrà essere inferiore del 20% (venti per cento) rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni nei tre mesi precedenti ogni singola cessione; (b) gli atti di disposizione effettuati nell'ambito di progetti industriali o di operazioni di finanza straordinaria, mediante operazioni di scambio, permuta o conferimento o altre modalità che implicino il trasferimento delle azioni proprie, potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo e in linea con l'operazione, e comunque tenuto anche conto dell'andamento del mercato e comunque fermo il diverso corrispettivo

eventualmente previsto dalle prassi di mercato ammesse o dal regolamento 2273/2003/CE rispetto alle operazioni ivi disciplinate.

Le operazioni di acquisto e di alienazione delle azioni proprie per le quali si richiede l'autorizzazione verranno effettuate nel rispetto della normativa legislativa vigente, e in particolare nel rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari, nazionali e comunitarie, anche in tema di abusi di mercato.

Delle operazioni di acquisto e di alienazione di azioni proprie verrà fornita adeguata comunicazione in ottemperanza agli obblighi di informazione applicabili.

Eventuale annullamento delle azioni proprie acquistate

Si segnala che l'operazione di acquisto non è strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate.

Per tutto quanto sopra considerato, riteniamo quindi utile proporVi di procedere alla concessione dell'autorizzazione in materia.

Il Consiglio di Amministrazione, pertanto, sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della società Triboo Media S.p.A.:

- preso atto della proposta degli Amministratori;*
- avute presenti le disposizioni degli articoli 2357 e 2357-ter cod. civ.;*
- visto il bilancio chiuso al [31 dicembre 2014];*
- constatata l'opportunità di autorizzare l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, per i fini e con le modalità sopra illustrate;*

DELIBERA

1) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad acquistare azioni proprie, prive di valore nominale, fino al 20% del capitale sociale pro tempore, tenuto conto delle azioni proprie già tenute dalla Società e di quelle eventualmente possedute dalle società controllate, stabilendo che:

- a. l'acquisto potrà essere effettuato in una o più tranches entro 18 (diciotto) mesi decorrenti dalla data della presente deliberazione;*

- b. *l'acquisto potrà essere effettuato con una qualsiasi delle modalità indicate in narrativa;*
 - c. *delle operazioni di acquisto e di alienazione di azioni proprie verrà fornita adeguata comunicazione in ottemperanza agli obblighi di informazione applicabili;*
 - d. *il prezzo di acquisto di ciascuna azione non dovrà essere inferiore nel minimo del 15% (quindici per cento) e non superiore nel massimo del 15% (quindici per cento) al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione o al diverso corrispettivo previsto dalle prassi di mercato ammesse o dal regolamento 2273/2003/CE rispetto alle operazioni ivi disciplinate;*
 - e. *l'acquisto dovrà essere effettuato utilizzando gli utili distribuibili e le riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, costituendo una riserva azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge; quanto sopra in ogni caso in conformità e nel rispetto delle altre eventuali disposizioni di legge e regolamentari pro tempore in materia;*
- 2) *di autorizzare la disposizione, in tutto o in parte, sia direttamente che per il tramite di intermediari, e senza limiti temporali, delle azioni proprie acquistate ai sensi della deliberazione di cui al punto fermo restando che (a) il corrispettivo della cessione del diritto di proprietà e di ogni altro diritto reale e/o personale non dovrà essere inferiore del 20% (venti per cento) rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni nei tre mesi precedenti ogni singola cessione; (b) gli atti di disposizione effettuati nell'ambito di progetti industriali o di operazioni di finanza straordinaria, mediante operazioni di scambio, permuta o conferimento o altre modalità che implicino il trasferimento delle azioni proprie, potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo e in linea con l'operazione, ; e comunque tenuto anche conto dell'andamento del mercato e comunque fermo il diverso corrispettivo eventualmente previsto dalle prassi di mercato ammesse o dal regolamento 2273/2003/CE rispetto alle operazioni ivi disciplinate. Le disposizioni potranno essere in ogni caso effettuate secondo le modalità consentite dalla vigente disciplina di legge e di regolamento, a discrezione del Consiglio di Amministrazione;*
- 3) *di effettuare, ai sensi dell'art. 2357-ter, terzo comma, cod. civ., ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili;*

4) *di conferire al conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso il Presidente e l'Amministratore Delegato in carica, anche disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti e le cessioni delle azioni proprie che precedono, anche a mezzo di procuratori, ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle autorità competenti."*

2. NOMINA DI UN NUOVO MEMBRO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

in data 30 settembre 2015, sono pervenute al Consiglio di Amministrazione e al Presidente del Collegio Sindacale le dimissioni del Dott. Enrico Petocchi dalla carica di membro del Consiglio di Amministrazione, della Società con effetto a decorrere con efficacia immediata a causa di impegni professionali.

A seguito delle dimissioni del Dott. Enrico Petocchi, il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 30 settembre 2015, ha nominato per cooptazione, ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e con il consenso del Collegio Sindacale, il Dott. Giangiacomo Corno.

A tal riguardo si ricorda che gli Amministratori nominati dal Consiglio per cooptazione ai sensi dell'art.2386 cod.vi. "restano in carica fino alla prossima assemblea". Pertanto l'Amministratore cooptato ai sensi di legge scade con l'odierna Assemblea convocata per procedere alla nomina necessaria ad integrare la composizione del Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone all'odierna Assemblea la proposta di confermare nella carica il Consigliere già cooptato Dott. Giangiacomo Corno. Si allega alla presente relazione il *curriculum vitae* del candidato (Allegato A)

L'Amministratore nominato dall'Assemblea, secondo quanto previsto dall'art. 2386 cod. civ., scadrà dal suo mandato insieme con quelli attualmente in carica e, quindi, alla data di approvazione del bilancio chiuso al dicembre 2016.

Si precisa che, ai fini della nomina del nuovo consigliere, non trova applicazione la procedura del voto di lista, non trattandosi di ipotesi di rinnovo integrale del consiglio di amministrazione. L'assemblea è, pertanto, chiamata a deliberare con le maggioranze di legge.

Il Consiglio di Amministrazione, pertanto, sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti della società Triboo Media S.p.A.:

- preso atto delle dimissioni del consigliere Enrico Petocchi;*
- esaminata la proposta degli Amministratori;*

DELIBERA

1) di nominare componente del Consiglio di Amministrazione della Società il Dott. Giangiacomo Corno, nato a Milano, il 7 novembre 1988, residente in Monza, via Dante Alighieri 22, cod. fisc. , CRNGGC88S07F2050, in cui mandato scadrà insieme agli amministratori in carica e dunque fino all’approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2016”

Milano, il 30 settembre 2015

Per il Consiglio di Amministrazione

ALLEGATO A: Giangiacomo Corno CV

Born: 7/11/88, Milan (Italy)

Working experiences:

- 2014-actual** **Triboo Media** (Milan, Italy)
CFO and designated investor relator of the Group
- 2013** **Lazada (Rocket Internet Start-up)** (Kuala Lumpur, Malaysia)
Business Developer, participating to the process of creation and setting of Marketplace division in Lazada Malaysia. Working as Head of Production, coordinating a team of 4 people and organizing the creation and the update of the information of the product pages on the website for the sellers of the division. Being also involved as Key Account Manager and as Sales Executive.
- 2012-2014** **Triboo S.p.A.** (Milan, Italy)
Board Member, developing two feasibility consulting projects regarding Russian and Chinese E-commerce markets and the possibility to expand the company business in these countries (both of them implemented).
- 2011** **Banca Intesa Russia**, Moscow (Russian Federation)
Analyst in the Russian subsidiary of Banca Intesa Sanpaolo, Milan (Italy), being involved in three different kind of customer and credit facilities analysis:
- Business Analysis
 - Financial Analysis
 - Credit Risk Analysis
- 2011** **SDA Bocconi School of Management**, Milan (Italy).
Community Manager and Moderator for the internal social network: "M&M Community".
- 2010** **CIS ("Entrepreneurial Research Center")**, Valmadrera (LC), (Italy),
Organization of training courses and trade-economical missions in Russia with the cooperation of Plekhanov Academy of Economics of Moscow.
- 2007-2008** **LEP Special Fasteners Inc. (Lake Erie Products)**, Frankfort (Indiana, U.S.A.)
Six months working experience at the American subsidiary of Bullonerie Luigi Fontana Group, Veduggio (Milan, Italy). Collaborating with the top management for the integration of the group principles in the subsidiary and, previously, working directly in various departments. Going through the following functions:
- a) Bolt production departments (stamping, galvanizing, etc.).
 - b) Warehouse;
 - c) Quality control;
 - d) Scheduling of production;
 - e) Administration and accounting;
 - f) Purchases and sales departments.
- 2005, June-July** **Triboo S.p.A.** (Milan, Italy).
E-commerce service provider.
Warehouse worker.
- 2004, June-July** **Villaggio dell'Arca**, Talgar (Kazakhstan).
Voluntary activities and entertainment for orphaned or disabled children.

Courses and certifications:

- 2013, March** **Bocconi University – School of Economics**, Milan (Italy).
Master of Science degree in Administration, Finance and Control, vote 104/110.
Thesis in Corporate restructuring: "Privatizing the company's crisis by restructuring agreements. Analysis of cases approved by the Court of Milan from 2005 to 2012."
(Original Italian title: "Privatizzare la crisi aziendale tramite gli accordi di ristrutturazione. Analisi di casi omologati dal Tribunale di Milano dal 2005 al 2012.")
- 2011, May** **SDA Bocconi School of Management**, Milan (Italy)
Winner of the first edition of "China Insight Competition" of SDA Bocconi's China Lab, presenting the project: "Chinese e-commerce: how to sell Italian luxury fashion"
- 2010, September** **Bocconi University – School of Economics**, Milan (Italy).
Bachelor degree in Business Administration and Management, vote 105/110.
Thesis in Marketing management: "Businesses usage of social networks."
(Original Italian title: "L'utilizzo dei social network da parte delle imprese")
- 2010, July** **XIME Business School**, Bangalore (India).
Indian entrepreneurship course.
- 2009, June-July** **University of the Sunshine Coast**, Brisbane (Australia).
Bimonthly Economic English language course.
- 2008, May** **Bocconi University – School of Economics**, Milan (Italy).
ECDL (European Computer Driving License)
- 2006-2007** **International Language Schools**, Fort Lauderdale (FL, USA) and Los Angeles (CA, USA)
Bimonthly academic English language courses.
- 2004-2005** **Summer School English language and culture**, Berks and Chester (England, UK).
Bimonthly English language courses.

Knowledge of languages:

	Speaking	Writing	Reading	Listening	Comprehension	Certifications – Years of studies
Italian	5	5	5	5	5	Mothertounge
English	5	5	5	5	5	IELTS (7.5/9) C1 level (effectiveness), BEC Higher - Cambridge Business English Certificates.
Spanish	5	3	5	4	4	Five years in high school
Russian	1	2	2	1	1	Bocconi University unofficial certification of A2 level (way-stage)