



RELAZIONE SULLE PROPOSTE DI DELIBERA RELATIVE AL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA: "PROPOSTA DI DELEGA AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AI SENSI DELL'ART. 2443 DEL CODICE CIVILE, DELLA FACOLTÀ DI AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE A SERVIZIO DI UN PIANO DI INCENTIVAZIONE AZIONARIA (CD. STOCK OPTION) PER UN IMPORTO MASSIMO DI NOMINALI € 161.500 DA REALIZZARSI MEDIANTE L'EMISSIONE DI MASSIME N. 950.000 AZIONI ORDINARIE DI DADA S.P.A. DEL VALORE NOMINALE DI € 0,17 CADAUNA DA RISERVARE IN OPZIONE A DIPENDENTI DI DADA S.P.A. E/O DI SOCIETÀ DA QUESTA CONTROLLATE, E CIÒ CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE AI SENSI DELL'ART. 2441 8° COMMA DEL CODICE CIVILE; MODIFICA DELL'ART. 6 "CAPITALE" DELLO STATUTO SOCIALE; 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

www.dada.eu

DADA S.p.A.
Viale della Giovine Italia 17
50122 Firenze, Italy
Tel. +39 055 200 211
Fax +39 055 200 215 50

Partita IVA 04628270482
Capitale sociale sottoscritto e versato: € 2.835.611,73
N.ro iscrizione al Registro delle Imprese di Firenze
Codice fiscale: 04628270482
Numero REA: 467460



Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea in sede straordinaria in prima convocazione per il giorno 18 gennaio 2017 alle ore 15:00 ed occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 19 gennaio 2017 alla stessa ora, per esaminare una proposta di delega al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2443, codice civile, della facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale, in una o più tranches, mediante emissione a pagamento di massime n. 950.000 azioni ordinarie della Società ed esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 8° comma, c.c. in quanto riservate, nell'ambito di un piano di stock option, a dirigenti e/o a quadri e comunque a dipendenti (di seguito nella presente relazione anche "Beneficiari") di Dada S.p.A. (di seguito anche la "Società") e/o delle sue controllate ai sensi dell'art. 2359 c.c. (di seguito il "Piano di incentivazione 2017-2019" ovvero il "Piano")

La proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione una delega, ai sensi dell'art. 2443, codice civile, per aumentare, in una o più tranches il capitale sociale a pagamento e con l'esclusione del diritto d'opzione ai sensi dell'art 2441 8° comma c.c., è legata alla realizzazione di un Piano, oggetto di esame ed approvazione da parte dell'Assemblea in separato punto all'ordine del giorno della sua parte ordinaria.

Il Piano ha come finalità principale quella di incentivare e fidelizzare i relativi destinatari, rendendoli corresponsabili e - allo stesso tempo - beneficiari del processo di crescita del Gruppo DADA considerato nel suo insieme. Il Consiglio ritiene, infatti, che un adeguato piano di incentivazione strutturato sulla partecipazione dei Beneficiari al capitale della Società e destinato a svolgersi su un arco temporale rilevante, possa efficacemente contribuire ad un miglioramento dell'efficienza aziendale e gestionale e ad un ulteriore allineamento agli interessi degli Azionisti della Società.

In tale ottica, la realizzazione del Piano risponde a precise esigenze di interesse sociale, con ciò giustificando l'esclusione del diritto d'opzione spettante ai Soci sulle azioni che verranno emesse a servizio dell'operazione proposta.

Tale iniziativa è in linea con i meccanismi di incentivazione azionaria adottati nell'esperienza italiana ed internazionale e coerente con la scelta già fatta in passato per sia per i dipendenti sia per il top management della Società.

Destinatari del Piano

il Piano è indirizzato a dirigenti e/o a quadri e comunque a dipendenti di Dada S.p.A. e/o delle sue controllate ai sensi dell'art. 2359 c.c.

Caratteristiche delle Opzioni

Il Piano forma oggetto di esame ed approvazione da parte della presente Assemblea in parte ordinaria. Per una dettagliata descrizione delle caratteristiche dello stesso (ivi incluse quelle inerenti il prezzo di sottoscrizione delle opzioni) si rinvia quindi alla relativa relazione illustrativa.

www.dada.eu



Le opzioni saranno personali e non trasferibili *inter vivos*. Le opzioni saranno esercitabili in una o più volte secondo le modalità e le eventuali condizioni determinate dal Consiglio di Amministrazione.

Durata della delega

In considerazione delle finalità del Piano e della durata dello stesso, si propone di stabilire la durata della delega agli amministratori in 5 anni a decorrere dalla data della delibera assembleare, e di stabilire che la delega possa essere esercitata in una o più volte.

Ammontare dell'aumento

La misura massima dell'aumento di capitale riservato ai Beneficiari del Piano è costituito da massime nuove n. 950.000 azioni ordinarie del valore nominale di € 0,17 cadauna, per un valore nominale massimo complessivo pari ad € 161.500, rappresentanti circa il 5,7% dell'attuale ammontare complessivo del capitale alla data della presente relazione.

Le azioni emesse avranno godimento regolare.

Le azioni sottoscritte in esercizio del diritto di opzione dovranno essere integralmente liberate al momento della sottoscrizione.

Adempimenti

Si propone la contestuale modifica dell'art. 6 dello statuto sociale in conseguenza della approvazione della delega ad aumentare il capitale sociale di cui sopra.

Per completezza, la modifica statutaria oggetto della proposta illustrata nella presente Relazione non darà origine, ove approvata, al diritto di recesso.

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente

proposta di delibera

“ L'assemblea straordinaria degli azionisti di DADA S.p.A.:

- esaminata ed approvata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, e tutti gli adempimenti descritti nella stessa ;
- preso atto della dichiarazione del Collegio Sindacale che attesta che l'attuale capitale sociale è interamente versato;

delibera

- di attribuire al Consiglio di Amministrazione, per il periodo massimo di 5 anni dalla data della presente deliberazione, ai sensi dell'articolo 2443, secondo comma, codice civile, la facoltà di aumentare a pagamento in una o più volte il capitale sociale, con conseguente emissione di azioni ordinarie, godimento regolare, da offrirsi in sottoscrizione, in attuazione del Piano di stock option approvato dalla odierna assemblea ad essi rivolto, a dirigenti e/o a quadri e comunque a dipendenti di Dada S.p.A. e/o delle sue controllate, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma ottavo, dell'articolo 2441, codice civile, per massimi complessivi Euro 161.500,00, mediante emissione di massime n. 950.000 azioni ordinarie del valore

www.dada.eu

nominale di Euro 0,17 cadauna. I diritti di sottoscrivere tali azioni saranno personali ed intrasferibili inter vivos. La delibera del Consiglio di Amministrazione prevederà che qualora l'aumento deliberato non venga sottoscritto entro il termine all'uopo fissato, il capitale risulterà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino alla scadenza del termine.

- di modificare conseguentemente l'articolo 6 dello statuto sociale come segue:

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p>Articolo 6</p> <p>Capitale</p> <p>Il capitale sociale è fissato in euro 2.835.611,73 (duemilioniottocentotrentacinquemilaseicentoundici e settantatré centesimi) diviso in numero 16.680.069 (sedicimilioneisecentoottantamilasessantanove) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,17 (zero virgola diciassette) ciascuna.</p> <p>Gli aumenti di capitale potranno essere deliberati dal Consiglio di Amministrazione in base ad apposite deleghe attribuitegli dall'assemblea straordinaria ai sensi dell'art. 2443 del codice civile.</p> <p>Ai sensi dell'art. 2441 quarto comma c.c. può escludersi il diritto di opzione nei limiti del 10 per cento del capitale sociale preesistente purché siano rispettate le condizioni indicate da tale disposizione normativa.</p> <p>In data 25 ottobre 2011 l'assemblea ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione ai sensi degli artt. 2443 e 2441 8[^] comma del codice civile, per un periodo massimo di cinque anni dalla data della delibera medesima, la facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale per un importo massimo di euro 85.000,00 (ottantacinquemila) mediante emissione, anche in più tranches, fra di loro e ognuna di esse da considerare scindibile ai sensi dell'art. 2439 del codice civile, di nuove azioni ordinarie di valore nominale pari ad euro 0,17</p>	<p>Articolo 6</p> <p>Capitale</p> <p>Il capitale sociale è fissato in euro 2.835.611,73 (duemilioniottocentotrentacinquemilaseicentoundici e settantatré centesimi) diviso in numero 16.680.069 (sedicimilioneisecentoottantamilasessantanove) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,17 (zero virgola diciassette) ciascuna.</p> <p>Gli aumenti di capitale potranno essere deliberati dal Consiglio di Amministrazione in base ad apposite deleghe attribuitegli dall'assemblea straordinaria ai sensi dell'art. 2443 del codice civile.</p> <p>Ai sensi dell'art. 2441 quarto comma c.c. può escludersi il diritto di opzione nei limiti del 10 per cento del capitale sociale preesistente purché siano rispettate le condizioni indicate da tale disposizione normativa.</p> <p>In data 25 ottobre 2011 l'assemblea ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione ai sensi degli artt. 2443 e 2441 8[^] comma del codice civile, per un periodo massimo di cinque anni dalla data della delibera medesima, la facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale per un importo massimo di euro 85.000,00 (ottantacinquemila) mediante emissione, anche in più tranches, fra di loro e ognuna di esse da considerare scindibile ai sensi dell'art. 2439 del codice civile, di nuove azioni ordinarie di valore nominale pari ad euro 0,17</p>

www.dada.eu

(zero virgola diciassette) a servizio di un piano di stock option riservato dipendenti di DADA S.p.A. e/o di società da questa controllate; allo scadere del termine fissato per la sottoscrizione dell'ultima tranches (termine da comprendersi comunque entro e non oltre quello del 19 dicembre 2016) il capitale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.

Il consiglio di amministrazione in data 28 ottobre 2011 in attuazione della delega ricevuta dall'assemblea straordinaria del 25 ottobre 2011 ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di euro 85.000 (ottantacinquemila) mediante emissione di n. 500.000 (cinquecentomila) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,17 (zero virgola diciassette) ciascuna;

detto aumento potrà essere sottoscritto fino alla data del 19 dicembre 2016 (inclusa);

per tale aumento non v'è diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 8 ^comma, c.c., stante quanto già deliberato dall'assemblea straordinaria della società in oggetto nell'adunanza del 25 ottobre 2011; detto aumento di capitale viene deliberato a servizio del piano di stock options a favore di dipendenti di DADA S.p.A. e/o di società da questa controllate, secondo quanto previsto nella predetta assemblea del 25 ottobre 2011; tale piano verrà attuato mediante l'attribuzione a titolo gratuito ai detti beneficiari di diritti di opzione alla sottoscrizione delle predette azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,17 (zero virgola diciassette) per il citato aumento di capitale di euro 85.000 (ottantacinquemila);

tale aumento di capitale sarà disciplinato secondo quanto disposto nel Regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 28 ottobre 2011, nel quale vengono

(zero virgola diciassette) a servizio di un piano di stock option riservato dipendenti di DADA S.p.A. e/o di società da questa controllate; allo scadere del termine fissato per la sottoscrizione dell'ultima tranches (termine da comprendersi comunque entro e non oltre quello del 19 dicembre 2016) il capitale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.

Il consiglio di amministrazione in data 28 ottobre 2011 in attuazione della delega ricevuta dall'assemblea straordinaria del 25 ottobre 2011 ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di euro 85.000 (ottantacinquemila) mediante emissione di n. 500.000 (cinquecentomila) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,17 (zero virgola diciassette) ciascuna;

detto aumento potrà essere sottoscritto fino alla data del 19 dicembre 2016 (inclusa);

per tale aumento non v'è diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 8 ^comma, c.c., stante quanto già deliberato dall'assemblea straordinaria della società in oggetto nell'adunanza del 25 ottobre 2011; detto aumento di capitale viene deliberato a servizio del piano di stock options a favore di dipendenti di DADA S.p.A. e/o di società da questa controllate, secondo quanto previsto nella predetta assemblea del 25 ottobre 2011; tale piano verrà attuato mediante l'attribuzione a titolo gratuito ai detti beneficiari di diritti di opzione alla sottoscrizione delle predette azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,17 (zero virgola diciassette) per il citato aumento di capitale di euro 85.000 (ottantacinquemila);

tale aumento di capitale sarà disciplinato secondo quanto disposto nel Regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 28 ottobre 2011, nel quale vengono

<p>individuati i tempi le condizioni e le modalità di sottoscrizione;</p> <p>il detto aumento potrà essere sottoscritto con modalità scindibile a sensi dell'art. 2439, 2^a comma, del codice civile e trascorsa la data finale stabilita per il detto aumento come sopra indicata, il capitale si intenderà aumentato per un importo corrispondente alle sottoscrizioni fino a tale momento raccolte.</p> <p>Conformemente a quanto stabilito nella delibera di delega ogni importo relativo alla sottoscrizione dovrà essere versato integralmente al momento della stessa, relativamente sia al valore nominale sia al sovrapprezzo, con l'espressa precisazione che non saranno concessi finanziamenti né altre agevolazioni finanziarie e/o garanzie ai fini della sottoscrizione delle azioni per cui si sia esercitato il diritto di opzione.</p> <p>In data 28 aprile 2014 l'assemblea ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione ai sensi degli artt. 2443 e 2441 8^a comma del codice civile, per un periodo massimo di cinque anni dalla data delibera medesima, la facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale per un importo massimo di euro 127.500,00 (centoventisettemilacinquecento e zero centesimi) mediante emissione, anche in più tranches, fra di loro e ognuna di esse da considerare scindibile ai sensi dell'art. 2439 del codice civile, di nuove azioni ordinarie di valore nominale pari ad euro 0,17 (zero virgola diciassette) a servizio di un piano di stock option riservato a dipendenti di DADA S.p.a. e/o di società da questa controllate;</p> <p>allo scadere del termine fissato per la sottoscrizione dell'ultima tranche (termine da comprendersi comunque entro e non oltre quello del 28 aprile 2019) il capitale si</p>	<p>individuati i tempi le condizioni e le modalità di sottoscrizione;</p> <p>il detto aumento potrà essere sottoscritto con modalità scindibile a sensi dell'art. 2439, 2^a comma, del codice civile e trascorsa la data finale stabilita per il detto aumento come sopra indicata, il capitale si intenderà aumentato per un importo corrispondente alle sottoscrizioni fino a tale momento raccolte.</p> <p>Conformemente a quanto stabilito nella delibera di delega ogni importo relativo alla sottoscrizione dovrà essere versato integralmente al momento della stessa, relativamente sia al valore nominale sia al sovrapprezzo, con l'espressa precisazione che non saranno concessi finanziamenti né altre agevolazioni finanziarie e/o garanzie ai fini della sottoscrizione delle azioni per cui si sia esercitato il diritto di opzione.</p> <p>In data 28 aprile 2014 l'assemblea ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione ai sensi degli artt. 2443 e 2441 8^a comma del codice civile, per un periodo massimo di cinque anni dalla data delibera medesima, la facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale per un importo massimo di euro 127.500,00 (centoventisettemilacinquecento e zero centesimi) mediante emissione, anche in più tranches, fra di loro e ognuna di esse da considerare scindibile ai sensi dell'art. 2439 del codice civile, di nuove azioni ordinarie di valore nominale pari ad euro 0,17 (zero virgola diciassette) a servizio di un piano di stock option riservato a dipendenti di DADA S.p.a. e/o di società da questa controllate;</p> <p>allo scadere del termine fissato per la sottoscrizione dell'ultima tranche (termine da comprendersi comunque entro e non oltre quello del 28 aprile 2019) il capitale si</p>
--	--

intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.

Il consiglio di amministrazione in data 4 agosto 2014 in parziale attuazione della delega ricevuta dall'assemblea straordinaria del 28 aprile 2014 ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di euro 119.850,00

(centodiciannovemilaottocentocinquanta e zero centesimi) mediante emissione di massime n. 705.000 (settecentocinquemila) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,17 (zero virgola diciassette) ciascuna; detto aumento potrà essere sottoscritto fino alla data del 19 dicembre 2019 (inclusa); per tale aumento non v'è diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 8 ^comma, c.c., stante quanto già deliberato dall'assemblea straordinaria della società in oggetto nell'adunanza del 28 aprile 2014; detto aumento di capitale è stato deliberato a servizio del piano di stock options a favore di dirigenti e/o quadri di DADA S.p.A. e/o di società da questa controllate, secondo quanto previsto nella predetta assemblea del 28 aprile 2014; tale piano verrà attuato mediante l'attribuzione a titolo gratuito ai detti beneficiari di diritti di opzione alla sottoscrizione delle predette azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,17 (zero virgola diciassette) per il citato aumento di capitale di euro 119.850,00

(centodiciannovemilaottocentocinquanta e zero centesimi); tale aumento di capitale sarà disciplinato secondo quanto disposto nel Regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 4 agosto 2014, nel quale vengono individuati i tempi le condizioni e le modalità di sottoscrizione; il detto aumento potrà essere sottoscritto con modalità scindibile a sensi dell'art. 2439, 2^ comma, del codice civile e trascorsa la data finale stabilita per il detto aumento come sopra indicata, il capitale si intenderà

intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.

Il consiglio di amministrazione in data 4 agosto 2014 in parziale attuazione della delega ricevuta dall'assemblea straordinaria del 28 aprile 2014 ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di euro 119.850,00

(centodiciannovemilaottocentocinquanta e zero centesimi) mediante emissione di massime n. 705.000 (settecentocinquemila) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,17 (zero virgola diciassette) ciascuna; detto aumento potrà essere sottoscritto fino alla data del 19 dicembre 2019 (inclusa); per tale aumento non v'è diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 8 ^comma, c.c., stante quanto già deliberato dall'assemblea straordinaria della società in oggetto nell'adunanza del 28 aprile 2014; detto aumento di capitale è stato deliberato a servizio del piano di stock options a favore di dirigenti e/o quadri di DADA S.p.A. e/o di società da questa controllate, secondo quanto previsto nella predetta assemblea del 28 aprile 2014; tale piano verrà attuato mediante l'attribuzione a titolo gratuito ai detti beneficiari di diritti di opzione alla sottoscrizione delle predette azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,17 (zero virgola diciassette) per il citato aumento di capitale di euro 119.850,00

(centodiciannovemilaottocentocinquanta e zero centesimi); tale aumento di capitale sarà disciplinato secondo quanto disposto nel Regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 4 agosto 2014, nel quale vengono individuati i tempi le condizioni e le modalità di sottoscrizione; il detto aumento potrà essere sottoscritto con modalità scindibile a sensi dell'art. 2439, 2^ comma, del codice civile e trascorsa la data finale stabilita per il detto aumento come sopra indicata, il capitale si intenderà

aumentato per un importo corrispondente alle sottoscrizioni fino a tale momento raccolte. Conformemente a quanto stabilito nella delibera di delega, ogni importo relativo alla sottoscrizione dovrà essere versato integralmente al momento della stessa, relativamente sia al valore nominale sia al sovrapprezzo, con l'espressa precisazione che non saranno concessi finanziamenti né altre agevolazioni finanziarie e/o garanzie ai fini della sottoscrizione delle azioni per cui si sia esercitato il diritto di opzione.

aumentato per un importo corrispondente alle sottoscrizioni fino a tale momento raccolte. Conformemente a quanto stabilito nella delibera di delega, ogni importo relativo alla sottoscrizione dovrà essere versato integralmente al momento della stessa, relativamente sia al valore nominale sia al sovrapprezzo, con l'espressa precisazione che non saranno concessi finanziamenti né altre agevolazioni finanziarie e/o garanzie ai fini della sottoscrizione delle azioni per cui si sia esercitato il diritto di opzione.

In data 18 gennaio 2017 l'assemblea ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione ai sensi degli artt. 2443 e 2441 8^ comma del codice civile, per un periodo massimo di cinque anni dalla data della delibera medesima, la facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale per un importo massimo di euro 161.500,00 (centosessantunmilacinquecento) mediante emissione, anche in più tranches, fra di loro e ognuna di esse da considerare scindibile ai sensi dell'art. 2439 del codice civile, di nuove azioni ordinarie di valore nominale pari ad euro 0,17 (zero virgola diciassette) a servizio di un piano di stock option riservato dipendenti di DADA S.p.A. e/o di società da questa controllate;

allo scadere del termine fissato per la sottoscrizione dell'ultima tranches (termine da comprendersi comunque entro e non oltre quello del 19 dicembre 2023) il capitale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.

- di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso a ciascun amministratore in via disgiunta, per :

1) apportare di volta in volta all'articolo 6 dello Statuto Sociale le variazioni conseguenti alle deliberazioni, all'esecuzione ed al perfezionamento dell'aumento di capitale come sopra



delegato, all'uopo provvedendo a tutti gli adempimenti ed alle pubblicità previste dall'ordinamento;

- 2) adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel registro delle imprese, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni eventualmente richieste o suggerite dalle autorità competenti.

Firenze, 19 dicembre 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Karim Beshara

www.dada.eu

DADA S.p.A.
Viale della Giovine Italia 17
50122 Firenze, Italy
Tel. +39 055 200 211
Fax +39 055 200 215 50

Partita IVA 04628270482
Capitale sociale sottoscritto e versato: € 2.835.611,73
N.ro iscrizione al Registro delle Imprese di Firenze
Codice fiscale: 04628270482
Numero REA: 467460