



Dada S.p.A.  
piazza Annigoni 9/b  
I - 50122 Firenze  
T. +39 055 200211 • F. +39 055 20021550

dada.dada.net  
p.iva 04628270482  
capitale sociale € 2.755.711,73 i.v.  
registro imprese Fi n.467460

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI DADA S.P.A. ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO: "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 € 85.000,00 DA REALIZZARSI MEDIANTE L'EMISSIONE DI MASSIME N. 500.000 AZIONI ORDINARIE DI DADA S.P.A. DEL VALORE NOMINALE DI € 0,17 CADAUNA DA RISERVARE IN OPZIONE A AMMINISTRATORI INVESTITI DI PARTICOLARI INCARICHI E/O DIRETTORI GENERALI E/O DIRIGENTI E/O RESPONSABILI DI DIVISIONE 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, 5°, 6° E 8° COMMA DEL CODICE CIVILE; CONSEGUENTE MODIFICA DELL'ART. 6 "CAPITALE" DELLO STATUTO SOCIALE; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI"**



Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea in sede straordinaria in prima convocazione per il giorno 9 gennaio 2009 alle ore 15:00 ed occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 12 gennaio 2009 alle ore 15:00 ed occorrendo in terza convocazione per il giorno 13 gennaio 2009 alle ore 15:00, 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. 500.000 azioni ordinarie della Società ed esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, 5°, 6° e 8° comma, c.c. in quanto riservate, nell'ambito di un piano di stock option, a amministratori investiti di particolari incarichi e/o direttori generali e/o dirigenti e/o a responsabili di Divisione (di seguito nella presente relazione anche "Top Manager") 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 Top Manager 2009-2011" 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, 5°, 6° e 8° comma c.c., è legata alla realizzazione di un Piano, oggetto di esame ed approvazione da parte dell'Assemblea in un separato punto all'ordine del giorno della precedente 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.

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 ampiamente 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 amministratori investiti di particolari incarichi e/o a direttori generali e/o a dirigenti e/o a responsabili di Divisione 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 separato e precedente punto all'ordine del giorno della 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.

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. 500.000 azioni ordinarie del valore nominale di € 0,17 cadauna, per un valore nominale massimo complessivo pari ad € 85.000,00, rappresentanti circa il 3,08% 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

In relazione agli adempimenti formali, il Consiglio di Amministrazione precisa tra l'altro che, trattandosi della proposta di delega al Consiglio di Amministrazione per deliberare un aumento del capitale sociale al servizio di un piano di stock option, riservato esclusivamente al Top Management di Dada SpA e delle sue controllate anche ai sensi e per gli effetti del combinato



disposto dell'articolo 2441, 5° e 6° comma, c.c., la società di revisione sarà richiesta di emettere una relazione in merito all'adeguatezza dei criteri di valutazione proposti alla Assemblea dal Consiglio di Amministrazione ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle azioni nonché di esprimersi in ordine alla congruità del prezzo di emissione delle azioni ai sensi dell'articolo 158, del D.Lgs. n. 58/1998. Più in dettaglio, la società di revisione si esprimerà in merito alla congruità del prezzo di emissione delle azioni in occasione di ciascun aumento di capitale delegato per l'assegnazione di Opzioni effettuata dal Consiglio di amministrazione ai sensi del Piano.

Si propone inoltre 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 ;*
- esaminata la relazione della Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. sull'adeguatezza dei criteri di determinazione del prezzo di emissione delle azioni;*
- 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 amministratori investiti di particolari incarichi e/o a direttori generali e/o a dirigenti e/o a responsabili di Divisione di Dada S.p.A. e/o delle sue controllate, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del combinato disposto dei commi quinto, sesto e ottavo, dell'articolo 2441, codice civile, per massimi complessivi Euro 85.000,00, mediante emissione di massime n. 500.000 azioni ordinarie del valore 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 data-bbox="341 613 453 667">Articolo 6 Capitale</p> <p data-bbox="49 674 743 853">Il capitale sociale è fissato in euro 2.755.711,73 (duemilionsettecentocinquantacinquemilasettecentoundici virgola settantatre) diviso in numero 16.210.069 (sedicimilioniduecentodiecimilasessantataneve) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,17 (zero virgola diciassette) ciascuna.</p> <p data-bbox="49 860 743 972">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 data-bbox="49 978 743 1554">In data 28 aprile 2005 l'assemblea ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione ai sensi degli artt.2443 e 2441 8<sup>^</sup> 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 79.922,95 (settantanovemilanovecentoventidue virgola novantacinque) 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 options da offrire ai dipendenti della società DADA S.p.a. ed ai dipendenti delle società da questa controllate;allo scadere del termine fissato per la sottoscrizione dell'ultima tranches (termine da comprendersi comunque entro e non oltre quello sopra determinato del 28 aprile 2010) il capitale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.</p> <p data-bbox="49 1561 743 1973">In data 30 dicembre 2005 l'assemblea ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione ai sensi degli artt.2443 e 2441 6<sup>^</sup> 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 136.000 (centotrentaseimila) 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 options da offrire in opzione a Amministratori investiti di particolari deleghe o incarichi di carattere gestionale e/o direttori generali e/o a dirigenti e/o a responsabili di Divisione di</p>	<p data-bbox="1091 613 1203 667">Articolo 6 Capitale</p> <p data-bbox="767 674 1517 853">Il capitale sociale è fissato in euro 2.755.711,73 (duemilionsettecentocinquantacinquemilasettecentoundici virgola settantatre) diviso in numero 16.210.069 (sedicimilioniduecentodiecimilasessantataneve) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,17 (zero virgola diciassette) ciascuna.</p> <p data-bbox="767 860 1517 972">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 data-bbox="767 978 1517 1525">In data 28 aprile 2005 l'assemblea ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione ai sensi degli artt.2443 e 2441 8<sup>^</sup> 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 79.922,95 (settantanovemilanovecentoventidue virgola novantacinque) 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 options da offrire ai dipendenti della società DADA S.p.a. ed ai dipendenti delle società da questa controllate;allo scadere del termine fissato per la sottoscrizione dell'ultima tranches (termine da comprendersi comunque entro e non oltre quello sopra determinato del 28 aprile 2010) il capitale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.</p> <p data-bbox="767 1532 1517 1973">In data 30 dicembre 2005 l'assemblea ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione ai sensi degli artt.2443 e 2441 6<sup>^</sup> 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 136.000 (centotrentaseimila) 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 options da offrire in opzione a Amministratori investiti di particolari deleghe o incarichi di carattere gestionale e/o direttori generali e/o a dirigenti e/o a responsabili di Divisione di DADA S.p.A. e/o di società da questa controllate; allo scadere del termine fissato per la sottoscrizione dell'ultima</p>

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 31 dicembre 2012) il capitale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.

Il consiglio di amministrazione in data 3 febbraio 2006 in parziale attuazione della delega ricevuta dall'assemblea straordinaria del 30 dicembre 2005 (riservandosi la facoltà di provvedere ad ulteriore aumento di capitale sempre nei limiti e nell'osservanza della delega ricevuta dalla stessa assemblea del 30 dicembre 2005) ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di euro 119.119 (centodiciannovemilacentodiciannove) mediante emissione di n. 700.700 (settecentomilasettecento) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0.17 ciascuna;

detto aumento potrà essere sottoscritto fino alla data del 31 dicembre 2012 (inclusa);

per tale aumento non v'è diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, 5<sup>a</sup> e 6<sup>a</sup> comma, c.c., stante quanto già deliberato dall'assemblea straordinaria della società in oggetto nell'adunanza del 30 dicembre 2005;

detto aumento di capitale viene deliberato a servizio del piano di stock options a favore di Amministratori investiti di particolari deleghe o incarichi di carattere gestionale e/o di direttori generali e/o di dirigenti e/o di responsabili di Divisione di DADA S.p.A. e/o di società da questa controllate, secondo quanto previsto nella predetta assemblea del 30 dicembre 2005; 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 119.119 (centodiciannovemilacentodiciannove);

tale aumento di capitale sarà disciplinato secondo quanto disposto nel Regolamento allegato alla delibera del Consiglio di Amministrazione in data 3 febbraio 2006, 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 nè altre agevolazioni finanziarie e/o garanzie ai fini della sottoscrizione delle azioni per cui si sia esercitato il diritto di opzione.

Il consiglio di amministrazione in data 16 marzo 2006 in parziale attuazione della delega ricevuta dall'assemblea

tranches (termine da comprendersi comunque entro e non oltre quello del 31 dicembre 2012) il capitale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.

Il consiglio di amministrazione in data 3 febbraio 2006 in parziale attuazione della delega ricevuta dall'assemblea straordinaria del 30 dicembre 2005 (riservandosi la facoltà di provvedere ad ulteriore aumento di capitale sempre nei limiti e nell'osservanza della delega ricevuta dalla stessa assemblea del 30 dicembre 2005) ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di euro 119.119 (centodiciannovemilacentodiciannove) mediante emissione di n. 700.700 (settecentomilasettecento) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0.17 ciascuna;

detto aumento potrà essere sottoscritto fino alla data del 31 dicembre 2012 (inclusa);

per tale aumento non v'è diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, 5<sup>a</sup> e 6<sup>a</sup> comma, c.c., stante quanto già deliberato dall'assemblea straordinaria della società in oggetto nell'adunanza del 30 dicembre 2005;

detto aumento di capitale viene deliberato a servizio del piano di stock options a favore di Amministratori investiti di particolari deleghe o incarichi di carattere gestionale e/o di direttori generali e/o di dirigenti e/o di responsabili di Divisione di DADA S.p.A. e/o di società da questa controllate, secondo quanto previsto nella predetta assemblea del 30 dicembre 2005; 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 119.119 (centodiciannovemilacentodiciannove);

tale aumento di capitale sarà disciplinato secondo quanto disposto nel Regolamento allegato alla delibera del Consiglio di Amministrazione in data 3 febbraio 2006, 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 nè altre agevolazioni finanziarie e/o garanzie ai fini della sottoscrizione delle azioni per cui si sia esercitato il diritto di opzione.

Il consiglio di amministrazione in data 16 marzo 2006 in parziale attuazione della delega ricevuta dall'assemblea straordinaria del 28 aprile 2005 (riservandosi la facoltà di provvedere ad ulteriore aumento di capitale sempre nei limiti e nell'osservanza della delega ricevuta dalla stessa assemblea del 28 aprile 2005) ha deliberato di aumentare il capitale sociale in tre volte:

l) per un importo massimo di euro 1870.68



straordinaria del 28 aprile 2005 (riservandosi la facoltà di provvedere ad ulteriore aumento di capitale sempre nei limiti e nell'osservanza della delega ricevuta dalla stessa assemblea del 28 aprile 2005) ha deliberato di aumentare il capitale sociale in tre volte:

I) per un importo massimo di euro 1870,68 (milleottocentosettanta virgola sessantotto) mediante emissione di n. 11.004 (undicimilaquattro) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,17 ciascuna;

detto aumento potrà essere sottoscritto a partire dalla data del 18 gennaio 2007 (compresa) fino alla data del 7 febbraio 2007 (esclusa);

con la conseguenza che l'aumento di capitale testè deliberato potrà avvenire solo a partire dal 18 gennaio 2007;

II) per un importo massimo di euro 1870,68 (milleottocentosettanta virgola sessantotto) mediante emissione di n. 11.004 (undicimilaquattro) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,17 ciascuna;

detto aumento potrà essere sottoscritto a partire dalla data del 18 gennaio 2008 (compresa) fino alla data del 7 febbraio 2008 (esclusa);

con la conseguenza che l'aumento di capitale testè deliberato potrà avvenire solo a partire dal 18 gennaio 2008;

III) per un importo massimo di euro 1868,64 (milleottocentosessantotto virgola sessantaquattro) mediante emissione di n. 10.992 (diecimilanovencentonovantadue) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,17 ciascuna;

detto aumento potrà essere sottoscritto a partire dalla data del 18 gennaio 2009 (compresa) fino alla data del 7 febbraio 2009 (esclusa);

con la conseguenza che l'aumento di capitale testè deliberato potrà avvenire solo a partire dal 18 gennaio 2009;

per tali aumenti non v'è diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, 8<sup>a</sup> comma, c.c. stante quanto già deliberato dall'assemblea straordinaria della società in oggetto nell'adunanza del 28 aprile 2005,

detti aumenti di capitale vengono deliberati a servizio del piano di stock options a favore dei dipendenti della società DADA S.p.A. e dei dipendenti delle società da questa controllate, secondo quanto previsto nella predetta assemblea del 28 aprile 2005; 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 i citati aumenti di capitale rispettivamente di euro 1870,68 (milleottocentosettanta virgola sessantotto) il primo ed il secondo e di euro 1868,64 (milleottocentosessantotto virgola sessantaquattro) il terzo;

tutti e tre gli aumenti di capitale saranno disciplinati secondo quanto disposto nel Regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 16 marzo 2006, nel

(milleottocentosettanta virgola sessantotto) mediante emissione di n. 11.004 (undicimilaquattro) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,17 ciascuna;

detto aumento potrà essere sottoscritto a partire dalla data del 18 gennaio 2007 (compresa) fino alla data del 7 febbraio 2007 (esclusa);

con la conseguenza che l'aumento di capitale testè deliberato potrà avvenire solo a partire dal 18 gennaio 2007;

II) per un importo massimo di euro 1870,68 (milleottocentosettanta virgola sessantotto) mediante emissione di n. 11.004 (undicimilaquattro) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,17 ciascuna;

detto aumento potrà essere sottoscritto a partire dalla data del 18 gennaio 2008 (compresa) fino alla data del 7 febbraio 2008 (esclusa);

con la conseguenza che l'aumento di capitale testè deliberato potrà avvenire solo a partire dal 18 gennaio 2008;

III) per un importo massimo di euro 1868,64 (milleottocentosessantotto virgola sessantaquattro) mediante emissione di n. 10.992 (diecimilanovencentonovantadue) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,17 ciascuna;

detto aumento potrà essere sottoscritto a partire dalla data del 18 gennaio 2009 (compresa) fino alla data del 7 febbraio 2009 (esclusa);

con la conseguenza che l'aumento di capitale testè deliberato potrà avvenire solo a partire dal 18 gennaio 2009;

per tali aumenti non v'è diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, 8<sup>a</sup> comma, c.c. stante quanto già deliberato dall'assemblea straordinaria della società in oggetto nell'adunanza del 28 aprile 2005,

detti aumenti di capitale vengono deliberati a servizio del piano di stock options a favore dei dipendenti della società DADA S.p.A. e dei dipendenti delle società da questa controllate, secondo quanto previsto nella predetta assemblea del 28 aprile 2005; 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 i citati aumenti di capitale rispettivamente di euro 1870,68 (milleottocentosettanta virgola sessantotto) il primo ed il secondo e di euro 1868,64 (milleottocentosessantotto virgola sessantaquattro) il terzo;

tutti e tre gli aumenti di capitale saranno disciplinati secondo quanto disposto nel Regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 16 marzo 2006, nel quale vengono individuati i destinatari dei diritti di opzione, e le misure e le modalità di sottoscrizione;

ciascun aumento potrà essere sottoscritto con modalità scindibile a sensi dell'art. 2439, 2° comma, del codice civile e trascorsa la data finale stabilita per ciascun 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



quale vengono individuati i destinatari dei diritti di opzione, e le misure e le modalità di sottoscrizione; ciascun aumento potrà essere sottoscritto con modalità scindibile a sensi dell'art. 2439, 2° comma, del codice civile e trascorsa la data finale stabilita per ciascun 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 nè altre agevolazioni finanziarie ai fini della sottoscrizione delle azioni per cui si sia esercitato il diritto di opzione.

Il consiglio di amministrazione in data 28 luglio 2006 in parziale attuazione della delega ricevuta dall'assemblea straordinaria del 30 dicembre 2005 (riservandosi la facoltà di provvedere ad ulteriore aumento di capitale sempre nei limiti e nell'osservanza della delega ricevuta dalla stessa assemblea del 30 dicembre 2005) ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di euro 9.350 (novemilatrecentocinquanta) mediante emissione di n. 55.000 (cinquantacinquemila) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,17 ciascuna;

detto aumento potrà essere sottoscritto fino alla data del 31 dicembre 2012 (inclusa);

per tale aumento non v'è diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, 5<sup>a</sup> e 6<sup>a</sup> comma, c.c., stante quanto già deliberato dall'assemblea straordinaria della società in oggetto nell'adunanza del 30 dicembre 2005;

detto aumento di capitale viene deliberato a servizio del piano di stock options a favore di Amministratori investiti di particolari deleghe o incarichi di carattere gestionale e/o di direttori generali e/o di dirigenti e/o di responsabili di Divisione di DADA S.p.A. e/o di società da questa controllate, secondo quanto previsto nella predetta assemblea del 30 dicembre 2005; 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 9.350 (novemilatrecentocinquanta);

tale aumento di capitale sarà disciplinato secondo quanto disposto nel Regolamento allegato alla delibera del Consiglio di Amministrazione in data 28 luglio 2006, 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

valore nominale sia al sovrapprezzo, con l'espressa precisazione che non saranno concessi finanziamenti nè altre agevolazioni finanziarie ai fini della sottoscrizione delle azioni per cui si sia esercitato il diritto di opzione.

Il consiglio di amministrazione in data 28 luglio 2006 in parziale attuazione della delega ricevuta dall'assemblea straordinaria del 30 dicembre 2005 (riservandosi la facoltà di provvedere ad ulteriore aumento di capitale sempre nei limiti e nell'osservanza della delega ricevuta dalla stessa assemblea del 30 dicembre 2005) ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di euro 9.350 (novemilatrecentocinquanta) mediante emissione di n. 55.000 (cinquantacinquemila) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,17 ciascuna;

detto aumento potrà essere sottoscritto fino alla data del 31 dicembre 2012 (inclusa);

per tale aumento non v'è diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, 5<sup>a</sup> e 6<sup>a</sup> comma, c.c., stante quanto già deliberato dall'assemblea straordinaria della società in oggetto nell'adunanza del 30 dicembre 2005;

detto aumento di capitale viene deliberato a servizio del piano di stock options a favore di Amministratori investiti di particolari deleghe o incarichi di carattere gestionale e/o di direttori generali e/o di dirigenti e/o di responsabili di Divisione di DADA S.p.A. e/o di società da questa controllate, secondo quanto previsto nella predetta assemblea del 30 dicembre 2005; 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 9.350 (novemilatrecentocinquanta);

tale aumento di capitale sarà disciplinato secondo quanto disposto nel Regolamento allegato alla delibera del Consiglio di Amministrazione in data 28 luglio 2006, 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 nè altre agevolazioni finanziarie e/o garanzie ai fini della sottoscrizione delle azioni per cui si sia esercitato il diritto di opzione.

Il Consiglio di Amministrazione in data 11 maggio 2007 in parziale attuazione della delega ricevuta dall'assemblea straordinaria del 30 dicembre 2005 (riservandosi la facoltà di provvedere ad ulteriore aumento di capitale sempre nei limiti e nell'osservanza della delega ricevuta dalla stessa assemblea del 30 dicembre 2005) ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di euro 4.250

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 nè altre agevolazioni finanziarie e/o garanzie ai fini della sottoscrizione delle azioni per cui si sia esercitato il diritto di opzione.

Il Consiglio di Amministrazione in data 11 maggio 2007 in parziale attuazione della delega ricevuta dall'assemblea straordinaria del 30 dicembre 2005 (riservandosi la facoltà di provvedere ad ulteriore aumento di capitale sempre nei limiti e nell'osservanza della delega ricevuta dalla stessa assemblea del 30 dicembre 2005) ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di euro 4.250 (quattromiladuecentocinquanta) mediante emissione di n.25.000 (venticinquemila) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,17 (zero virgola diciassette) ciascuna;

detto aumento potrà essere sottoscritto fino alla data del 31 dicembre 2012 (inclusa);

per tale aumento non v'è diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, 5<sup>a</sup> e 6<sup>a</sup> comma, c.c., stante quanto già deliberato dall'assemblea straordinaria della società in oggetto nell'adunanza del 30 dicembre 2005;

detto aumento di capitale viene deliberato a servizio del piano di stock options a favore di Amministratori investiti di particolari deleghe o incarichi di carattere gestionale e/o di direttori generali e/o di dirigenti e/o di responsabili di Divisione di DADA S.p.A. e/o di società da questa controllate, secondo quanto previsto nella predetta assemblea del 30 dicembre 2005; 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 4.250 (quattromiladuecentocinquanta);

tale aumento di capitale sarà disciplinato secondo quanto disposto nel Regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 12 febbraio 2007, 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 nè altre agevolazioni finanziarie e/o garanzie ai fini della sottoscrizione delle azioni per cui si sia esercitato il diritto di opzione."

Ai sensi dell'art. 2441 quarto comma c.c. può escludersi il

(quattromiladuecentocinquanta) mediante emissione di n.25.000 (venticinquemila) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,17 (zero virgola diciassette) ciascuna;

detto aumento potrà essere sottoscritto fino alla data del 31 dicembre 2012 (inclusa);

per tale aumento non v'è diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, 5<sup>a</sup> e 6<sup>a</sup> comma, c.c., stante quanto già deliberato dall'assemblea straordinaria della società in oggetto nell'adunanza del 30 dicembre 2005;

detto aumento di capitale viene deliberato a servizio del piano di stock options a favore di Amministratori investiti di particolari deleghe o incarichi di carattere gestionale e/o di direttori generali e/o di dirigenti e/o di responsabili di Divisione di DADA S.p.A. e/o di società da questa controllate, secondo quanto previsto nella predetta assemblea del 30 dicembre 2005; 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 4.250 (quattromiladuecentocinquanta);

tale aumento di capitale sarà disciplinato secondo quanto disposto nel Regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 12 febbraio 2007, 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 nè altre agevolazioni finanziarie e/o garanzie ai fini della sottoscrizione delle azioni per cui si sia esercitato il diritto di opzione."

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 purchè siano rispettate le condizioni indicate da tale disposizione normativa.

**In data 9 gennaio 2009 l'assemblea ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione ai sensi degli artt. 2443 e 2441 5<sup>a</sup>, 6<sup>a</sup> e 8<sup>a</sup> 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 (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 (zero virgola diciassette) a servizio di un piano di stock option riservato a Amministratori investiti di particolari incarichi e/o direttori generali e/o a dirigenti e/o a responsabili di Divisione di DADA S.p.A. e/o di società da questa**

**•Dada•**

diritto di opzione nei limiti del 10 per cento del capitale sociale preesistente purchè siano rispettate le condizioni indicate da tale disposizione normativa.

**controllate;**  
**allo scadere del termine fissato per la sottoscrizione dell'ultima tranches (termine da comprendersi comunque entro e non oltre quello dell'11 novembre 2015) 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, 3 dicembre 2008

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Arch. Paolo Barberis

