

**Offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria
sulle azioni ordinarie di DADA S.p.A.**

promossa da Dali Italy Bidco S.p.A.

* * *

Comunicato Stampa

Risultati definitivi dell'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria sulle azioni ordinarie di DADA S.p.A.

Modalità di adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF

* * *

- **RAGGIUNGIMENTO DA PARTE DELL'OFFERENTE DI UNA PARTECIPAZIONE SUPERIORE AL 90% E INFERIORE AL 95% DEL CAPITALE SOCIALE DELL'EMITTENTE CON CONSEGUENTE INTEGRAZIONE DEI PRESUPPOSTI PER L'OBBLIGO DI ACQUISTO EX ARTICOLO 108, COMMA 2, DEL TUF**
- **PERIODO PER LA PRESENTAZIONE DELLE RICHIESTE DI VENDITA: 1° FEBBRAIO 2018 – 21 FEBBRAIO 2018 (ESTREMI INCLUSI)**
- **MANCATO RIPRISTINO DEL FLOTTANTE DA PARTE DELL'OFFERENTE E CON CONSEGUENTE DELISTING DI DADA**

* * *

Milano, 29 gennaio 2018 – Ai sensi dell'articolo 41, comma 6, del regolamento adottato con delibera CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato (il "**Regolamento Emittenti**"), Dali Italy Bidco S.p.A. (l'**Offerente**"), facendo seguito a quanto comunicato in data 24 gennaio 2018, rende noti i risultati definitivi al termine del relativo periodo di adesione all'Offerta (il "**Periodo di Adesione**") dell'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria (l'**Offerta**"), promossa dall'Offerente ai sensi degli articoli 102, 106, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato (il "**TUF**"), avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di DADA S.p.A. (l'**Emittente**" o "**DADA**") non detenute dall'Offerente, quotate sul Mercato Telematico Azionario gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**").

I termini utilizzati con lettera iniziale maiuscola nel presente comunicato, se non altrimenti definiti, hanno il significato ad essi attribuito nel documento di offerta approvato dalla Consob con delibera n. 20219 del 13 dicembre 2017 e pubblicato in data 15 dicembre 2017 (il "**Documento di Offerta**").

L'Offerta è stata promossa su un massimo di 5.098.744 azioni ordinarie dell'Emittente, oltre a un massimo di 1.565.000 nuove azioni ordinarie eventualmente emesse da DADA entro il termine del Periodo di Adesione in caso di tempestivo esercizio di tutte le *Stock Option* (le "**Azioni**"). A tal riguardo, si precisa che, come comunicato dall'Emittente in data 22 gennaio 2018, le suddette n. 1.565.000 nuove azioni ordinarie di DADA sono effettivamente state emesse dall'Emittente a seguito dell'esercizio, da parte dei rispettivi Titolari, di tutte le *Stock Option* assegnata da DADA e, pertanto, il capitale sociale di DADA al termine del Periodo di Adesione, così come alla data del presente comunicato, è pari a Euro 3.101.661,73, suddiviso in n. 18.245.069 azioni ordinarie di DADA (il "**Capitale Sociale Aggiornato**"). Le Azioni oggetto dell'Offerta rappresentano, pertanto, il 36,524% del Capitale Sociale Aggiornato.

Risultati definitivi dell'Offerta

Il Periodo di Adesione si è concluso in data 24 gennaio 2018 alle ore 17.30 (ora italiana).

Sulla base dei risultati definitivi comunicati da Banca IMI S.p.A., in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, si rende noto che, al termine del Periodo di Adesione, sono state portate in adesione all'Offerta n. 5.222.637 Azioni, pari al 28,625% del Capitale Sociale Aggiornato e al 78,374% delle Azioni oggetto dell'Offerta.

A tal riguardo, si ricorda inoltre che, sulla base delle comunicazioni di *internal dealing* diffuse dall'Emittente rispettivamente in data 18 gennaio 2018 e 24 gennaio 2018, tutte le n. 940.000 Azioni di DADA di titolarità dei *Manager*, dott. Claudio Corbetta e dott. Lorenzo Lepri Pollizter (ivi incluse le n. 890.000 Azioni di DADA di nuova emissione che sono state emesse a seguito dell'esercizio integrale di tutte le *Stock Option* assegnate ai *Manager*) sono state portate in adesione all'Offerta in conformità all'Impegno ad Aderire dei *Manager* sottoscritto in data 23 ottobre 2017.

Tenuto conto delle n. 5.222.637 Azioni portate in adesione all'Offerta (pari al 28,625% del Capitale Sociale Aggiornato), e delle n. 11.581.325 azioni ordinarie di DADA già detenute dall'Offerente prima dell'inizio del Periodo di Adesione (pari al 63,476% del Capitale Sociale Aggiornato), ad esito dell'Offerta l'Offerente verrà a detenere, alla Data di Pagamento (ossia, il 31 gennaio 2018), complessive n. 16.803.962 azioni ordinarie di DADA, pari al 92,101% del Capitale Sociale Aggiornato.

Si segnala che, nel periodo intercorrente tra la Data del Documento di Offerta e la data odierna, l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto con l'Offerente non hanno effettuato, né direttamente né indirettamente, acquisti aventi ad oggetto azioni ordinarie di DADA al di fuori dell'Offerta.

Data di Pagamento del Corrispettivo dell'Offerta

Il Corrispettivo dell'Offerta dovuto ai titolari delle Azioni di DADA portate in adesione all'Offerta, pari a Euro 4,00 per ogni Azione, sarà pagato agli aderenti all'Offerta alla Data di Pagamento, ossia in data 31 gennaio 2018, a fronte del contestuale trasferimento del diritto di proprietà su tali Azioni a favore dell'Offerente. Sulla base dei suddetti risultati definitivi dell'Offerta, il controvalore complessivo dell'Offerta che dovrà essere corrisposto dall'Offerente alla Data di Pagamento ai titolari delle Azioni portate in adesione all'Offerta è pari ad Euro 20.890.548,00.

Il pagamento del Corrispettivo dell'Offerta sarà effettuato in denaro. Il Corrispettivo dell'Offerta sarà versato dall'Offerente sul conto indicato dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni e da questi trasferito agli Intermediari Incaricati che trasferiranno i fondi agli Intermediari Depositari per l'accredito sui conti dei rispettivi clienti, in conformità alle istruzioni fornite dagli aderenti all'Offerta.

L'obbligazione dell'Offerente di regolare il Corrispettivo ai sensi dell'Offerta si intenderà adempiuta nel momento in cui le relative somme siano state trasferite agli Intermediari Incaricati. Resta ad esclusivo carico dei soggetti aderenti all'Offerta il rischio che gli Intermediari Incaricati o gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali somme agli aventi diritto ovvero che ne ritardino il trasferimento

Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF

Alla luce dei risultati definitivi dell'Offerta, in considerazione dell'avvenuto raggiungimento da parte dell'Offerente di una partecipazione superiore al 90%, ma inferiore del 95% del capitale sociale dell'Emittente e del fatto che l'Offerente non ripristinerà un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni ordinarie dell'Emittente, in conformità a quanto indicato nell'Avvertenza A.9 e nella Sezione G, Paragrafo G.3, del Documento di Offerta si rende noto che:

- i. ai sensi dell'articolo 40-*bis*, comma 3, lett. b) del Regolamento Emittenti, la Riapertura dei Termini non avrà luogo;
- ii. si sono verificati i presupposti di legge per l'esercizio dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF (la "**Procedura**") e, pertanto, l'Offerente sarà tenuto ad acquistare dagli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta le azioni residue non ancora portate in adesione all'Offerta e, pertanto (dedotte le n. 11.581.325 azioni già nella titolarità dell'Offerente e le n. 5.222.637 Azioni portate in adesione all'Offerta), n. 1.441.107 Azioni di DADA, pari al 7,899% del Capitale Sociale Aggiornato (le "**Azioni Residue**") ad un prezzo per azione pari al Corrispettivo.

La Procedura concordata con Borsa Italiana per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF si svolgerà nel rispetto dei termini qui di seguito indicati.

Corrispettivo per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF

Il corrispettivo per ciascuna Azione Residua che l'Offerente acquisterà dai rispettivi titolari sarà pari al Corrispettivo dell'Offerta, in conformità all'articolo 108, comma 3, del TUF (vale a dire Euro 4,00 per ciascuna Azione Residua) (il "**Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto**"). In considerazione del numero delle Azioni Residue oggetto dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, il controvalore complessivo delle Azioni Residue oggetto dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF è pari a Euro 5.764.428,00 (il "**Controvalore Complessivo dell'Obbligo di Acquisto**").

Si rende noto, inoltre, in conformità a quanto indicato nell'Avvertenza A.3.3 e nella Sezione G, Paragrafo G.1.3, del Documento di Offerta Documento di Offerta, la Banca Garante dell'Esatto Adempimento ha emesso in data 29 gennaio 2018 la garanzia dell'esatto adempimento dell'obbligazione dell'Offerente di pagare l'intero prezzo di tutte le Azioni che dovranno essere acquistate dallo stesso in esecuzione dell'eventuale Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF.

Periodo per la presentazione delle richieste di vendita

L'Offerente comunica che in conformità a quanto previsto all'articolo 108, comma 6, del TUF e come concordato con Borsa Italiana, l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF avverrà attraverso la riapertura dei termini dell'Offerta dalle ore 8:30 (ora italiana) del 1° febbraio 2018 alle ore 17:30 (ora italiana) del 21 febbraio 2018 (estremi inclusi), salvo proroga (il "**Periodo per la Presentazione delle Richieste di Vendita**").

I titolari delle Azioni Residue potranno, pertanto, portare in adesione all'Offerta le proprie Azioni Residue nel corso del Periodo per la Presentazione delle Richieste di Vendita.

Modalità di presentazione delle richieste di vendita

I titolari delle Azioni Residue potranno apportare in adesione all'Offerta le proprie Azioni Residue nel corso del Periodo per la Presentazione delle Richieste di Vendita mediante presentazione, entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo per la Presentazione delle Richieste di Vendita (ovverosia il 21 febbraio 2018, salvo proroga), del relativo modulo di richiesta (la "**Richiesta di Vendita**") debitamente compilato in ogni sua parte e sottoscritto con contestuale deposito delle Azioni Residue presso un Intermediario Incaricato.

Coloro che intendono richiedere all'Offerente di acquistare le Azioni Residue (gli "**Azionisti Richiedenti**") potranno altresì consegnare la Richiesta di Vendita e depositare le Azioni Residue ivi indicate presso gli Intermediari Depositari, a condizione che la consegna e il deposito siano effettuati in tempo utile per consentire agli Intermediari Depositari di provvedere al deposito delle Azioni Residue presso l'Intermediario Incaricato del

Coordinamento e della Raccolta delle Adesioni entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo per la Presentazione delle Richieste di Vendita.

Le Azioni Residue, al fine di poter essere vendute nell'ambito della Procedura, dovranno risultare regolarmente iscritte e disponibili su un conto titoli dell'Azionista Richiedente e da questi acceso presso un Intermediario Depositario. Inoltre dovranno essere libere da vincoli di ogni genere e natura – reali, obbligatori e personali – oltre che liberamente trasferibili all'Offerente. Infine, le Azioni Residue rivenienti da operazioni di acquisto effettuate sul mercato potranno essere apportate in adesione alla Procedura solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione.

La sottoscrizione delle Richieste di Vendita varrà quale istruzione irrevocabile conferita dai singoli titolari delle Azioni Residue ai relativi Intermediari Incaricati e/o Intermediari Depositari, presso i quali siano depositate le Azioni Residue in conto titoli, a trasferire le predette Azioni Residue in un conto deposito titoli dell'Offerente alla data di pagamento.

All'atto della sottoscrizione della Richieste di Vendita, gli Azionisti Richiedenti conferiranno mandato agli Intermediari Incaricati e/o Intermediari Depositari per eseguire tutte le formalità necessarie e propedeutiche al trasferimento delle Azioni Residue all'Offerente.

Resta ad esclusivo carico degli Azionisti Richiedenti il rischio che gli Intermediari Depositari non consegnino le Richieste di Vendita entro l'ultimo giorno valido del Periodo per la Presentazione delle Richieste di Vendita agli Intermediari Incaricati.

Le Richieste di Vendita sono irrevocabili.

Data di pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto e trasferimento della titolarità delle Azioni Residue all'Offerente

Il pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto avrà luogo in denaro, il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del Periodo per la Presentazione delle Richieste di Vendita e, pertanto, il 28 febbraio 2018 (salvo proroga del Periodo per la Presentazione delle Richieste di Vendita) (la "**Data di Pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto**"). Il Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto sarà versato dall'Offerente sul conto indicato dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento e della Raccolta delle Adesioni e da questi trasferito agli Intermediari Incaricati che trasferiranno i fondi agli Intermediari Depositari per l'accredito sui conti dei rispettivi clienti, in conformità alle istruzioni fornite dagli Azionisti Richiedenti.

L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere il Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto si intenderà adempiuta nel momento in cui le relative somme siano trasferite agli Intermediari Incaricati. Resta ad esclusivo carico degli Azionisti Richiedenti il rischio che gli Intermediari Incaricati o gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali somme agli aventi diritto o ne ritardino il trasferimento.

Diritto di Acquisto e Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF

Nell'ipotesi in cui, all'esito della Procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, l'Offerente venisse a detenere, anche per effetto di acquisti eventualmente effettuati sul mercato, direttamente o indirettamente, una partecipazione almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente (tenendo conto delle azioni dell'Emittente già nella titolarità dell'Offerente), ricorreranno i presupposti per l'esercizio del Diritto di Acquisto ex articolo 111 del TUF e per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF.

Come dichiarato dall'Offerente nel Documento di Offerta, l'Offerente eserciterà il Diritto di Acquisto e, contestualmente, adempirà all'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF dando corso a un'unica procedura concordata con CONSOB e Borsa Italiana (la "**Procedura Congiunta**"), avente ad oggetto la totalità delle Azioni Residue ancora detenute dal mercato alla Data di Pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto (le "**Ulteriori Azioni Residue**"). La Procedura Congiunta sarà concordata con CONSOB e Borsa Italiana ai sensi dell'articolo 50-*quinquies*, comma 1, del Regolamento Emittenti.

L'Offerente comunicherà l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'avvio della Procedura Congiunta in occasione della comunicazione dei risultati provvisori della Procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, la sera dell'ultimo giorno del Periodo per la Presentazione delle Richieste di Vendita, ove verranno fornite indicazioni circa: (i) il quantitativo delle Ulteriori Azioni Residue (in termini assoluti e percentuali); (ii) le modalità ed i termini con cui si darà corso alla Procedura Congiunta; e (iii) la tempistica del *Delisting*. Tali informazioni saranno successivamente confermate nel comunicato sui risultati definitivi della procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF, che verrà pubblicato dall'Offerente.

L'Offerente corrisponderà un prezzo per ciascuna delle Azioni Residue pari al Corrispettivo, ovverossia Euro 4,00 per ciascuna delle Ulteriori Azioni Residue.

Revoca delle azioni di DADA dalla quotazione in caso di mancato raggiungimento del 95% del capitale sociale

Qualora, all'esito della Procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, non venisse raggiunta la soglia del 95% del capitale sociale dell'Emittente, Borsa Italiana, ai sensi dell'art. 2.5.1, comma 6, del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana, disporrà la revoca dalla quotazione delle Azioni a decorrere dal 1° marzo 2018 (salvo proroga del Periodo per la Presentazione delle Richieste di Vendita), ovverossia il primo giorno di borsa aperta successivo alla Data di Pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto. In tale ultimo caso, gli azionisti dell'Emittente che non avranno ceduto le proprie Azioni Residue nell'ambito della Procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, diverranno titolari di azioni non quotate in alcun mercato regolamentato con conseguenti difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento.

Revoca delle azioni di DADA dalla quotazione in caso di raggiungimento del 95% del capitale sociale

Nell'ipotesi in cui ad esito della Procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, l'Offerente dovesse raggiungere (tenendo conto delle azioni dell'Emittente già nella titolarità dell'Offerente) la soglia del 95% del capitale sociale dell'Emittente e si dovesse, pertanto, dar corso alla Procedura Congiunta, ai sensi dell'articolo 2.5.1, comma 6, del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana, Borsa Italiana disporrà la sospensione e/o la revoca delle azioni dell'Emittente dalla quotazione sul Mercato Telematico Azionario, tenendo in considerazione i tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

Modalità di messa a disposizione del Documento di Offerta

Il Documento di Offerta, contenente la descrizione puntuale dei termini e delle condizioni dell'Offerta, è disponibile per la consultazione presso: (i) la sede legale dell'Offerente in Milano, Foro Buonaparte n. 70; (ii) la sede legale dell'Emittente in Firenze, Viale della Giovine Italia 17; (iii) la sede dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, Banca IMI S.p.A. (in Milano, Largo Mattioli 3); e (iv) presso gli Intermediari Incaricati.

Il testo del presente comunicato è consultabile anche sul sito *internet* dell'Emittente (www.dada.eu), nonché sul sito *internet* del Global Information Agent (www.sodali-transactions.com).

* * *

Dali Italy Bidco S.p.A.

Morrow Sodali S.p.A. – Global Information Agent

Numero verde: **800 595 470** (attivo nei giorni feriali dalle ore 10:00 alle ore 19:00 (*Central European Time*))

opa.dada@morrowsodali.com