



OLIDATA S.p.A. in liquidazione

CAPITALE SOCIALE INTERAMENTE VERSATO Euro 2.346.000,00.
SEDE LEGALE IN PIEVESESTINA DI CESENA (FC) VIA FOSSALTA 3055
ISCRITTA PRESSO IL REGISTRO DELLE IMPRESE DI FORLI' N. 01785490408
R.E.A. DI FORLI' N. 216598

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL LIQUIDATORE UNICO SUL QUARTO ARGOMENTO
ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE STRAORDINARIA DELL'ASSEMBLEA DEGLI
AZIONISTI DI OLIDATA S.p.A. IN LIQUIDAZIONE CONVOCATA IN SEDE ORDINARIA E
STRAORDINARIA PER IL GIORNO 12 APRILE 2018, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL
GIORNO 13 APRILE IN SECONDA E TERZA CONVOCAZIONE**

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL 12/13 APRILE 2018

Argomento n. 4 all'ordine del giorno di parte straordinaria: "Approvazione di un piano di incentivazione azionaria destinato ai dipendenti della Società"

Signori Azionisti,

la presente relazione viene resa ai sensi degli artt. 114-*bis* e 125-*ter* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (come successivamente modificato ed integrato, di seguito anche il "**TUF**") e contiene il documento informativo redatto ai sensi dell'art. 84-*bis* del regolamento di attuazione del TUF concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (come successivamente modificato e integrato, di seguito anche il "**Regolamento Emittenti**"), in conformità allo schema n. 7 dell'Allegato 3A al regolamento medesimo (il "**Documento Informativo**").

Il Liquidatore unico sottopone al Vostro esame e alla Vostra approvazione, ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF, la proposta di un piano di incentivazione azionaria denominato "Piano di Stock Option" (il "**Piano**") da attuarsi mediante assegnazione gratuita di massime n. 427.429 opzioni (le "**Opzioni**"), riservato ai dipendenti (collettivamente, i "**Beneficiari**") della società Olidata S.p.A. in liquidazione (la "**Società**" o "**Olidata**")

Le Opzioni conferiranno a ciascun titolare il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie Olidata (le "**Azioni**") di nuova emissione rivenienti da un aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 del Codice Civile, dell'art. 158 del TUF di n. 6.799.999 azioni per un corrispettivo atteso di Euro 3.500.000,00 (l' "**Aumento di Capitale**"), e precisamente per una quota di detto aumento di capitale di importo complessivo massimo di nominali Euro 500.000,00 da attuarsi mediante emissione, in un'unica *tranche*, di massime n. 427.429 azioni ordinarie prive di valore nominale, godimento regolare, riservata ai Beneficiari.

La proposta relativa all'Aumento di Capitale, in parte, a servizio del Piano sarà sottoposta all'esame e all'approvazione dell'Assemblea della Società convocata anche in sede straordinaria per il 12/13 aprile 2018, ed è illustrata dall'apposita relazione redatta dal Liquidatore unico ai sensi dell'art. 125-*ter* del TUF e dell'art. 72 del Regolamento Emittenti in conformità allo schema n. 2 dell'Allegato 3A al regolamento medesimo, che sarà depositata e messa a disposizione del pubblico presso la sede della Società, nel suo sito internet www.olidata.com, (sezione "Governance"/"Assemblea degli Azionisti"), nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato www.linfo.it, almeno 21 giorni prima della data prevista per l'Assemblea (vale a dire entro il 22 marzo 2018).

La presente relazione illustra le condizioni, i termini e le modalità di attuazione del Piano stesso nonché, unitamente al Documento Informativo, tutte le ulteriori informazioni richieste dall'art. 114-*bis* del TUF e dall'art. 84-*bis*, comma 1, del Regolamento Emittenti.

1. Ragioni che motivano l'adozione del Piano

In conformità alla prassi di mercato delle società quotate, si ritiene che il Piano costituisca un efficace strumento di incentivazione e di fidelizzazione per i Beneficiari, trattandosi di soggetti che hanno ricoperto un ruolo determinante per il successo della revoca dello stato liquidatorio in cui versava Olidata, consentendo di contribuire significativamente ad aumentare la crescita di valore della Società per gli azionisti.

Il Piano vuole esprimere un riconoscimento per le attività svolte ed il lavoro profuso per il raggiungimento della revoca della liquidazione e riammissione "*in bonis*" della Società.

Mediante il Piano si intende, inoltre, coinvolgere tutti i soggetti che occupano le posizioni direttamente responsabili dei risultati aziendali, al fine di rafforzarne la fidelizzazione (i) attraverso il collegamento della loro retribuzione alla creazione di valore per gli azionisti, garantendo così l'allineamento dei rispettivi interessi, (ii) favorendo il mantenimento di una situazione di competitività sul mercato della loro retribuzione.

2. Destinatari del Piano

Il Piano è riservato ai dipendenti di Olidata nonché delle Società del Gruppo (come sopra definite), individuati dal Liquidatore unico sulla base dei dipendenti che, oltre ad essere in servizio alla data dell'Assemblea del 12/13 aprile, hanno mantenuto tale stato alla data di attribuzione delle Opzioni.

Il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario viene definito in misura eguale per ciascun Beneficiario in funzione della creazione di nuovo valore, considerando la capacità professionale e la potenzialità, la capacità di contribuire allo sviluppo dell'attività aziendale, tenuto conto dell'esperienza e della competenza ricoperta in ambito organizzativo, nonché delle correlate esigenze di fidelizzazione.

3. Oggetto del Piano

Il Piano di Stock Option prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari fino ad un numero massimo di n. 427.429 Opzioni valide per la sottoscrizione di un pari numero di Azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento di Capitale.

Ciascuna Opzione darà diritto a sottoscrivere un'Azione. Il Piano prevede un primo ed unico ciclo di attribuzione che decorrerà dalla data di approvazione da parte dell'Assemblea e si concluderà entro 30 giorni dalla data di chiusura delle sottoscrizioni delle nuove azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale.

Le Opzioni sono assegnate proporzionalmente ai beneficiari ovvero ai dipendenti e collaboratori della Società in servizio alla data dell'Assemblea convocata per il 12/13 aprile.

La partecipazione al Piano di Stock Option e l'assegnazione delle Opzioni sono improntate a criteri che evitano qualsiasi discriminazione sulla base di età, razza, sesso, orientamento sessuale, credo religioso, nazionalità, origine etnica, condizione fisica o stato civile.

4. Modalità e clausole di attuazione del Piano

Il Piano di Stock Option prevede una durata complessiva di 30 giorni successivi alla data di chiusura dell'Aumento di Capitale.

L'esercizio delle Opzioni potrà essere effettuato dai Beneficiari - in un'unica tranche - solo ed esclusivamente nel periodo di esercizio (il "**Periodo di Esercizio**"), ricompreso tra:

- la data di chiusura dell'Aumento di Capitale e
- i 30 giorni di calendario successivi alla data di chiusura dell'Aumento di Capitale.

L'esercizio delle Opzioni non è soggetto al raggiungimento di obiettivi di performance da parte dei Beneficiari.

Peraltro, come sopra detto, quale unica condizione per beneficiare del Piano, ricevendo in assegnazione le Opzioni, è prevista l'esistenza di un rapporto di lavoro subordinato tra i Beneficiari e la Società alla data dell'Assemblea, i quali dovranno essere ancora in servizio nel termine di esercizio dell'opzione

5. Eventuale sostegno del Piano di Stock Option da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei Lavoratori di cui all'art. 4, comma 112, della Legge 24 dicembre 2003, n. 350

Il Piano di Stock Option non riceverà alcun sostegno da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112 della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

6. Criteri di determinazione del prezzo di sottoscrizione delle Azioni a servizio del Piano

Il Piano prevede che le Azioni emesse saranno assegnate ai dipendenti in servizio alla data rilevante per l'esercizio delle Opzioni a titolo gratuito.

Allo stesso tempo il prezzo di esercizio di ciascuna Opzione è fissato in Euro 0,00.

7. Limiti al trasferimento delle Opzioni e delle Azioni

L'attribuzione delle Opzioni avviene su base individuale e ciascuna Opzione e tutti i diritti ad essa incorporati sono strettamente personali, nominativi, intrasferibili per atto tra vivi e non negoziabili e quindi impignorabili e non utilizzabili a fronte dei debiti o contratti assunti da ciascuno dei Beneficiari con Olidata

8. Proposta di deliberazione

Signori Azionisti, per le ragioni sopra illustrate, il Liquidatore Vi propone di assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea degli Azionisti di Olidata S.p.A. in liquidazione, sulla base:

- della Relazione del Liquidatore, redatta ai sensi degli artt. 114-bis e 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato ed integrato;

- del Documento Informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del regolamento adottato dalla Consob con delibera n.11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificato ed integrato;

DELIBERA

1. di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato ed integrato, il piano di stock option denominato “Piano di Stock Option” riservato ai dipendenti della società Olidata S.p.A. in liquidazione (la “Società” o “Olidata”), mediante l'assegnazione gratuita di opzioni per la sottoscrizione di massime n. 427.429 azioni “Olidata S.p.A. in liquidazione” senza valore nominale, rivenienti parte di un deliberando aumento di capitale sociale di massimi nominali Euro 3.500.000,00 (tremilioni cinquecentomila virgola zero zero) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5, Codice Civile del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato ed integrato, da destinarsi come meglio illustrato nel Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 84 bis del regolamento adottato dalla Consob con delibera n.11971/1999 come successivamente modificato ed integrato;

2. di conferire delega al Consiglio di Amministrazione per la concreta attuazione del “Piano di Stock Option”, da esercitare nel rispetto di quanto indicato nel Documento Informativo e, in particolare a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, per:

a) definire il numero delle opzioni da attribuire a ciascun beneficiario nel rispetto del numero massimo di opzioni;

b) provvedere all'attuazione del Piano nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Documento Informativo;

3. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ogni potere, con facoltà di subdelega, per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni.”.

La presente relazione con allegati il Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti ed in conformità allo schema n. 7 dell'Allegato 3A al regolamento medesimo verrà depositata e messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società all'indirizzo

www.olidata.com (sezione “Governance/Assemblea dei Soci”), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato IINFO consultabile all’indirizzo internet www.1info.it.

Cesena, 13 marzo 2018

Il Liquidatore unico
Sig. Riccardo Tassi

Allegati:

1. Documento informativo relativo al “Piano di Stock Options 2016-2022” redatto ai sensi dell’articolo 84-bis del Regolamento Emittenti, in conformità allo schema 7 dell’allegato 3A del regolamento medesimo.



OLIDATA S.p.A. in liquidazione
CAPITALE SOCIALE INTERAMENTE VERSATO Euro 2.346.000,00.
SEDE LEGALE IN PIEVESESTINA DI CESENA (FC) VIA FOSSALTA 3055
ISCRITTA PRESSO IL REGISTRO DELLE IMPRESE DI FORLI' N. 01785490408
R.E.A. DI FORLI' N. 216598

**DOCUMENTO INFORMATIVO PREDISPOSTO AI SENSI DELLO SCHEMA N. 7, ALEGATO 3°
DEL REGOLAMENTO EMITTENTI DELLA CONSOB IN RELAZIONE AL PIANO
EX ART. 114 – BIS DEL TUF**

1. I soggetti destinatari

1.1. L'indicazione nominativa dei destinatari che sono componenti del consiglio di amministrazione ovvero del consiglio di gestione dell'emittente strumenti finanziari, delle società controllanti l'emittente e delle società da questa direttamente o indirettamente controllate.

Non applicabile.

1.2. Le categorie di dipendenti o di collaboratori dell'emittente strumenti finanziari e delle società controllanti o controllate di tale emittente.

Tutti i dipendenti dell'Emittente ancora in servizio trascorsi 30 giorni dall'Assemblea del 12/13 aprile 2018.

2. Ragioni che motivano l'adozione del Piano

2.1. gli obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione dei piani

In conformità alla prassi di mercato delle società quotate, si ritiene che il Piano costituisca un efficace strumento di incentivazione e di fidelizzazione per i Beneficiari, trattandosi di soggetti che hanno ricoperto un ruolo determinante per il successo della revoca dello stato liquidatorio in cui versava Olidata, consentendo di contribuire significativamente ad aumentare la crescita di valore della Società per gli azionisti.

Il Piano vuole esprimere un riconoscimento per le attività svolte ed il lavoro profuso per il raggiungimento della revoca della liquidazione e riammissione "*in bonis*" della Società.

Mediante il Piano si intende, inoltre, coinvolgere tutti i soggetti che occupano le posizioni direttamente responsabili dei risultati aziendali, al fine di rafforzarne la fidelizzazione (i) attraverso il collegamento della loro retribuzione alla creazione di valore per gli azionisti, garantendo così l'allineamento dei rispettivi interessi, (ii) favorendo il mantenimento di una situazione di competitività sul mercato della loro retribuzione.

2.2. variabili chiave, anche nella forma di indicatori di *performance* considerati ai fini dell'attribuzione dei piani basati su strumenti finanziari.

Non è previsto il raggiungimento di obiettivi di *performance* da parte dei Beneficiari.

2.3. elementi alla base della determinazione dell'entità del compenso basato su strumenti finanziari, ovvero i criteri per la sua determinazione.

I diritti di opzione e le azioni sono assegnate a tutti i dipendenti in misura eguale.

2.4. le ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dall'emittente strumenti finanziari, quali strumenti finanziari emessi da controllate o, controllanti o società terze rispetto al gruppo di appartenenza; nel caso in cui i predetti strumenti non sono negoziati nei mercati regolamentati informazioni sui criteri utilizzati per la determinazione del valore a loro attribuibile.

Non applicabile.

2.5. valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione dei piani

Non applicabile.

2.6. l'eventuale sostegno del piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350

Il piano non riceverà sostegno da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

3. Iter di approvazione e tempistica di assegnazione degli strumenti

3.1. Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'assemblea al consiglio di amministrazione al fine dell'attuazione del piano

L'assemblea delega il Consiglio di Amministrazione ad attribuire le azioni ai dipendenti che eserciteranno il proprio diritto di opzione.

3.2. Indicazione dei soggetti incaricati per l'amministrazione del piano e loro funzione e competenza

Il Consiglio di Amministrazione.

3.3. Eventuali procedure esistenti per la revisione dei piani anche in relazione a eventuali variazioni degli obiettivi di base

Non applicabile.

3.4. Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali sono basati i piani (ad esempio: assegnazione gratuita di azioni, aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione, acquisto e vendita di azioni proprie).

E' prevista l'assegnazione gratuita di azioni.

4. Le caratteristiche degli strumenti attribuiti

4.1. La descrizione delle forme in cui sono strutturati i piani di compensi basati su strumenti finanziari; ad esempio, indicare se il piano è basato su attribuzione di: strumenti finanziari (c.d. assegnazione di restricted stock); dell'incremento di valore di tali strumenti (c.d. phantom stock); di diritti di opzione che consentono il successivo acquisto degli strumenti finanziari (c.d. option grant) con regolamento per consegna fisica (c.d. stock option) o per contanti sulla base di un differenziale (c.d. stock appreciation right)

Sono azioni ordinarie ammesse alle negoziazioni sul MTA.

4.2. L'indicazione del periodo di effettiva attuazione del piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti

La durata complessiva di attuazione del piano è di 30 giorni successivi alla data di chiusura dell'aumento di capitale.

4.3. Il termine del piano

Il termine è fissato in 30 giorni successivi alla data di chiusura dell'aumento di capitale.

4.4. Il massimo numero di strumenti finanziari, anche nella forma di opzioni, assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle indicate categorie

Il piano prevede l'assegnazione di un numero massimo di 427.429 opzioni.

4.5. Le modalità e le clausole di attuazione del piano, specificando se la effettiva attribuzione degli strumenti è subordinata al verificarsi di condizioni ovvero al conseguimento di determinati risultati anche di performance; descrizione di tali condizioni e risultati

Non applicabile.

4.6. L'indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sugli strumenti attribuiti ovvero sugli strumenti rivenienti dall'esercizio delle opzioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi

L'attribuzione delle Opzioni avviene su base individuale e ciascuna Opzione e tutti i diritti ad essa incorporati sono strettamente personali, nominativi, intrasferibili per atto tra vivi e non negoziabili e quindi impignorabili e non utilizzabili a fronte dei debiti o contratti assunti da ciascuno dei Beneficiari con Olidata.

4.7. La descrizione di eventuali condizioni risolutive la descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all'attribuzione dei piani nel caso in cui i destinatari effettuano operazioni di hedging che consentono di neutralizzare eventuali divieti di vendita degli strumenti finanziari assegnati, anche nella forma di opzioni, ovvero degli strumenti finanziari rivenienti dall'esercizio di tali opzioni

Non applicabile.

4.8. la descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro

Non sono previsti effetti successivamente alla data di esercizio delle Opzioni.

4.9. l'indicazione di altre eventuali cause di annullamento dei piani

Assenti.

4.10. le motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della società, degli strumenti finanziari oggetto dei piani, disposto ai sensi degli articolo 2357 e ss. del codice civile; i beneficiari del riscatto indicando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti; gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto

Assente

4.11. gli eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle azioni ai sensi dell'art. 2358 del codice civile

Non previsti.

4.12. l'indicazione di valutazioni sull'onere atteso per la società alla data di relativa assegnazione, come determinabile sulla base di termini e condizioni già definiti, per ammontare complessivo e in relazione a ciascuno strumento del piano

Non applicabile.

4.13. l'indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dai piani di compenso

Non rilevante.

Con particolare riferimento alle azioni

4.14. gli eventuali limiti previsti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali

Non previsti.

4.15. nel caso in cui le azioni non sono negoziate nei mercati regolamentati, ogni informazione utile ad una compiuta valutazione del valore a loro attribuibile

Le azioni sono sospese dalle contrattazioni presso la Borsa Italiana.

Con particolare riferimento alle stock option

4.16. numero di strumenti finanziari sottostanti ciascuna opzione

Si tratta di n. 427.429 azioni prive del valore nominale, con diritto di voto e godimento regolare.

4.17. scadenza delle opzioni

30 giorni successivi alla data di chiusura dell'Aumento di Capitale.

4.18. modalità (americano/europeo), tempistica (ad es. periodi validi per l'esercizio) e clausole di esercizio (ad esempio clausole di knock-in e knock-out)

L'esercizio delle Opzioni avverrà entro 30 giorni dalla chiusura dell'Aumento di Capitale.

4.19. il prezzo di esercizio dell'opzione ovvero le modalità e i criteri per la sua determinazione, con particolare riguardo:

- a) alla formula per il calcolo del prezzo di esercizio in relazione ad un determinato prezzo di mercato (c.d. fair market value) (ad esempio: prezzo di esercizio pari al 90%, 100% o 110% del prezzo di mercato), e
- b) alle modalità di determinazione del prezzo di mercato preso a riferimento per la determinazione del prezzo di esercizio (ad esempio: ultimo prezzo del giorno precedente l'assegnazione, media del giorno, media degli ultimi 30 giorni ecc.)

Non applicabile.

4.20. nel caso in cui il prezzo di esercizio non è uguale al prezzo di mercato determinato come indicato al punto 4.19.b (fair market value), motivazioni di tale differenza

Non applicabile.

4.21. criteri sulla base dei quali si prevedono differenti prezzi di esercizio tra vari soggetti o varie categorie di soggetti destinatari

Idem.

4.22. nel caso in cui gli strumenti finanziari sottostanti le opzioni non sono negoziati nei mercati regolamentati, indicazione del valore attribuibile agli strumenti sottostanti o i criteri per determinare tale valore

Idem.

4.23. criteri per gli aggiustamenti resi necessari a seguito di operazioni straordinarie sul capitale e di altre operazioni che comportano la variazione del numero di strumenti sottostanti (aumenti di capitale, dividendi straordinari, raggruppamento e frazionamento delle azioni sottostanti, fusione e scissione, operazioni di conversione in altre categorie di azioni ecc.)

Idem.

(5)										
Note										
(6)										
Note										
(7)										
Note	TUTTI I DIPENDENTI IN SERVIZIO									

