

Informazione Regolamentata n. 0961-11-2015	Data/Ora Ricezione 12 Giugno 2015 20:14:53	MTA
--	--	-----

Societa' : DAMIANI

Identificativo : 59703

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : DAMIANIN01 - Burzi

Tipologia : IRAG 01

Data/Ora Ricezione : 12 Giugno 2015 20:14:53

Data/Ora Inizio : 12 Giugno 2015 20:29:54

Diffusione presunta

Oggetto : Damiani Spa: il CdA ha approvato oggi il
progetto di Bilancio di esercizio e il Bilancio
consolidato al 31 marzo 2015

Testo del comunicato

Vedi allegato.

DAMIANI

HANDMADE IN ITALY SINCE 1924

COMUNICATO STAMPA

Ricavi consolidati da vendite e prestazioni per 150,4 milioni di euro +4,3% EBITDA in forte miglioramento

Valenza, 12 giugno 2015 – Il Consiglio di Amministrazione di **Damiani S.p.A.**, capofila del Gruppo Damiani, ha approvato oggi il progetto di Bilancio di esercizio ed il Bilancio consolidato al 31 marzo 2015, la Relazione annuale sul Governo societario e gli Assetti proprietari per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2015, le Politiche di remunerazione e procedure per l'attuazione, e la Relazione sulla Remunerazione.

L'esercizio si chiude con l'incremento dei ricavi consolidati da vendite del 4,3% a cambi correnti, e la conferma di una solida e duratura crescita nel segmento *retail* (+7,2%), che incide per circa il 41% sul totale ricavi, trascinata dai monomarca Damiani che complessivamente, tra Italia ed estero, registrano un +25% rispetto all'esercizio precedente. Anche il segmento *wholesale*, maggiormente penalizzato in passato dalla crisi dei consumi, ha registrato un recupero con ricavi in crescita del 2,4%.

Al 31 marzo 2015 il Gruppo gestisce 54 punti vendita diretti, di cui 41 monomarca Damiani, localizzati nelle principali vie internazionali del lusso.

Ricavi per canale di vendita (in migliaia di Euro)	Esercizio chiuso al 31 marzo 2015	Esercizio chiuso al 31 marzo 2014	variazione	variazione %
Retail	61.403	57.274	4.130	7,2%
<i>Incidenza % sul totale dei ricavi</i>	<i>40,8%</i>	<i>39,7%</i>		
Wholesale	89.017	86.967	2.050	2,4%
<i>Incidenza % sul totale dei ricavi</i>	<i>59,2%</i>	<i>60,3%</i>		
Totale Ricavi vendite e prestazioni	150.421	144.241	6.180	4,3%
<i>Incidenza % sul totale dei ricavi</i>	<i>100,0%</i>	<i>99,9%</i>		
Altri ricavi	31	74	(43)	-58,1%
<i>Incidenza % sul totale dei ricavi</i>	<i>0,0%</i>	<i>0,1%</i>		
Totale Ricavi	150.452	144.315	6.137	4,3%

In termini di ripartizione geografica, nell'esercizio 2014/2015 si sono registrati trend positivi sia nel mercato domestico, che all'estero dove prosegue l'espansione del Gruppo nelle aree in cui maggiori sono le potenzialità per la distribuzione dei beni di lusso.

Ricavi per Area Geografica (In migliaia di Euro)	Esercizio chiuso al 31 marzo 2015	Esercizio chiuso al 31 marzo 2014	Variazione %
Italia:	103.983	99.320	4,7%
- Ricavi vendite e prestazioni	103.956	99.288	
- Altri ricavi	27	32	
Estero	46.469	44.995	3,3%
- Ricavi vendite e prestazioni	46.465	44.953	
- Altri ricavi	4	42	
Totale dei Ricavi	150.452	144.315	4,3%

DAMIANI

HANDMADE IN ITALY SINCE 1924

RISULTATI OPERATIVI E RISULTATO NETTO

L'**EBITDA** consolidato cresce e supera i 4 milioni di euro (era 0,3 milioni di euro nel precedente esercizio), beneficiando dell'incremento dei ricavi e delle azioni di risparmio sulla struttura dei costi operativi.

Anche il **Risultato operativo** consolidato registra un netto miglioramento rispetto a precedente esercizio, approssimandosi al pareggio (-0,4 milioni di euro), a fronte di una perdita operativa di 3,9 milioni di euro al 31 marzo 2014.

Il **Risultato netto** consolidato di pertinenza del Gruppo è stato negativo per 3,5 milioni di euro, ma in deciso miglioramento rispetto al precedente esercizio (perdita per 8,6 milioni di euro).

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Al 31 marzo 2015, il Gruppo presenta una posizione finanziaria netta negativa di 50,5 milioni di euro (40,8 milioni di euro al 31 marzo 2014). La variazione è la diretta conseguenza del fabbisogno derivante dal capitale circolante operativo e dagli investimenti correlati alla spinta sul canale *retail* che il Gruppo sta realizzando.

RISULTATI DELLA CAPOGRUPPO

Nel corso dell'esercizio 2014/2015 tramite un'operazione di fusione Damiani S.p.A. ha incorporato Rocca S.p.A., controllata al 100%. Gli effetti contabili e fiscali dell'operazione decorrono dal 1° aprile 2014; pertanto, la comparazione dei risultati economico-finanziari di Damiani S.p.A. dell'esercizio chiuso al 31 marzo 2015 con quelli dell'esercizio precedente risulta poco significativa, stante il diverso perimetro di attività.

Nell'esercizio chiuso al 31 marzo 2015 la capogruppo Damiani S.p.A. ha registrato ricavi per 144,5 milioni di euro (di cui 120,7 milioni di euro da vendite verso clienti italiani ed esteri; 23,8 milioni di euro infragruppo). L'EBITDA è stato positivo per 8,1 milioni di euro ed il Risultato netto è stato positivo per 2,6 milioni di euro.

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di proporre alla Assemblea degli azionisti di destinare a riserva straordinaria l'utile di esercizio della Società.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO

In data 28 maggio 2014 si è avviata l'attività del secondo *flagship* a Singapore, situato a Marina Bay Sand, il centro dello shopping cittadino dove sono presenti i principali marchi del lusso internazionale. L'attrice statunitense Eva Longoria è stata ospite d'onore dell'evento di inaugurazione della boutique, al quale hanno partecipato personalità locali e numerosi giornalisti.

Damiani ha partecipato come sponsor ai festeggiamenti del Centenario del CONI a Roma. In occasione della cerimonia ufficiale del 9 giugno 2014 presso il Foro Italico, nella prestigiosa cornice dello Stadio dei Marmi, alla presenza dell'ex Presidente della Repubblica Giorgio Napolitano, Damiani ha esposto la collezione creata in *limited edition* per celebrare il 90° Anniversario della *maison*. Si tratta di gioielli esclusivi numerati che sono ispirati ad ogni decennio di storia di Damiani dal 1924 ad oggi.

Il 18 giugno 2014 è stata inaugurata a Palazzo Pitti a Firenze la mostra temporanea *90 Years of Excellence and Passion* di Damiani. Nella mostra, aperta al pubblico nella Galleria di Arte Moderna dello storico palazzo rinascimentale fiorentino, sono state esposte le 18 opere che negli anni sono state premiate con il Diamond International Award, l'Oscar della gioielleria, nonché le creazioni dedicate ai 90 anni della *maison* ed altre opere orafe pluripremiate. Damiani è il primo gioielliere in attività a cui viene dedicato l'onore di una mostra di tale prestigio. Nei mesi di ottobre e novembre 2014 sono proseguite le celebrazioni del 90° Anniversario del Gruppo Damiani con l'esposizione di gioielli presso la sede di Borsa Italiana e con un evento (4 novembre) a Taipei, presso il Regent

DAMIANI

HANDMADE IN ITALY SINCE 1924

Hotel, per presentare le collezioni alla clientela locale.

Nel mese di agosto 2014 Damiani è stato Presenting Sponsor al 71° Open d'Italia di golf, disputato presso il tracciato del Circolo Golf Torino. Damiani ha impreziosito la sua partecipazione con varie iniziative ed attività nelle giornate in cui si sono disputate le gare ed ha messo a disposizione una parure Juliette del valore di circa 350.000 dollari per chi avesse realizzato l'"Hole in one" ed un premio per il migliore italiano classificato.

Nel mese di ottobre 2014 Damiani, insieme all'ex calciatore giapponese Nakata, ha lanciato la nuova collezione Metropolitan Dream by H. Nakata con l'obiettivo di reperire risorse per sostenere il progetto "Home for all", lanciato nel 2011 e diretto dal famoso architetto Toyo Ito, per aiutare le vittime del terremoto che ha colpito il Giappone nel marzo 2011 nella ricostruzione delle città colpite e di migliorare la vita quotidiana della comunità.

Nel mese di dicembre Damiani ha lanciato la sua prima e_boutique dove è possibile acquistare online tutte le collezioni del marchio. In questo modo Damiani rafforza la propria strategia digitale e la sua immagine che sa essere anche innovativa ed attenta alle tendenze e alle abitudini delle nuove generazioni.

Il 22 dicembre 2014 è stata inaugurata la nuova boutique Damiani presso l'aeroporto internazionale di Milano Malpensa. Il nuovo punto vendita si inserisce nella strategia di espansione nel business del *travel retail*, già avviata in precedenza con le aperture nell'aeroporto di Mosca e di Roma-Fiumicino.

Esclusione dal segmento STAR di Borsa Italiana

In data 13 agosto 2014 il Consiglio di Amministrazione di Damiani S.p.A. ha deliberato di richiedere a Borsa Italiana S.p.A. l'esclusione della qualifica di STAR per le azioni della Società, ai sensi dell'articolo 2.5.8 del Regolamento dei mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana. La richiesta è dettata anche dalla riduzione del "flottante" al di sotto della soglia del 20% del capitale, minimo richiesto per la presenza nel segmento STAR. In data 18 agosto 2014 Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'esclusione dalla qualifica di STAR delle azioni ordinarie di Damiani S.p.A. ed il conseguente trasferimento delle stesse al mercato MTA con decorrenza dal 26 agosto 2014.

FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

L'8 aprile 2015 Silvia Damiani, Vice Presidente del Gruppo, è stata nominata Imprenditrice dell'anno 2015 dal *Femmes Chefs d'Entreprises Mondiales (FCEM)* nella categoria *Pioneers Award* in occasione del 63esimo Congresso Mondiale Annuale delle Donne Imprenditrici, recentemente tenutosi nel Regno del Bahrain, frequentato da oltre 500 donne d'affari e imprenditrici leader provenienti da tutto il mondo.

La FCEM è la più importante associazione per il business e l'imprenditorialità che unisce donne proprietarie di aziende di tutto il mondo. Fondata in Francia nel 1945 al termine della II Guerra mondiale l'Associazione si è rapidamente diffusa negli altri paesi europei e, successivamente, nei cinque continenti.

Il 27 aprile 2015 Damiani ha ricevuto il Premio Leonardo Qualità Italia, in occasione della "Giornata della Qualità Italia", promossa dal Comitato Leonardo e dedicata alle imprese che promuovono l'immagine, lo stile e l'eccellenza del made in Italy e dell'Italia nel mondo. Guido Damiani, Presidente del Gruppo, è stato premiato a Roma al Quirinale dal Presidente della Repubblica Sergio Mattarella.

L'iniziativa, giunta alla sua 20ima edizione, è promossa dal Comitato Leonardo, nato nel 1993 dall'idea comune del Sen. Sergio Pininfarina e del Sen. Gianni Agnelli, di Confindustria, dell'Istituto Nazionale per il Commercio Estero (I.C.E.) e di un gruppo di imprenditori, con l'obiettivo di diffondere e rafforzare l'immagine di eccellenza dell'Italia nel mondo. Sono Soci del Comitato Leonardo - *Italian Quality Committee* - le aziende che godono di una reputazione internazionale indiscutibile, sotto il profilo della qualità del prodotto e della loro proiezione internazionale.

DAMIANI

HANDMADE IN ITALY SINCE 1924

Nel mese di aprile 2015 si è avviato il progetto Damiani Ginza Tower che consiste nella trasformazione di un edificio di nove piani, situato nella centralissima Chuo-street del quartiere di Ginza in Tokyo. Nell'edificio sarà situata la nuova boutique Damiani e la Vip room che occuperanno quattro piani del palazzo e gli uffici della filiale giapponese del Gruppo. L'iniziativa si inserisce nella strategia di rafforzamento all'estero del marchio Damiani, in un paese che da anni ha dimostrato di apprezzare le eccellenze del Made in Italy. La conclusione dei lavori di allestimento e l'apertura della boutique è prevista per l'estate.

Nei primi giorni di maggio 2015 è stata inaugurata la nuova boutique multimarca ad insegna Rocca 1794, completamente ristrutturata ed ammodernata negli allestimenti, nella centralissima Piazza Duomo a Milano. Gli interni ospitano cinque corner dedicati oltre a Damiani, anche ad alcuni dei più celebri marchi internazionali dell'alta orologeria e gioielleria mondiale: Rolex, Cartier, Omega e Jaeger-LeCoultre.

Il 27 maggio 2015 è stato inaugurato un nuovo monomarca Damiani presso l'aeroporto internazionale di Pechino. Il punto vendita, gestito in franchising, si inserisce pienamente nella strategia di espansione del Gruppo nel segmento del *travel retail* che sta progressivamente crescendo nel mercato mondiale del lusso.

Il 3 giugno 2015 presso il padiglione del Belgio all'Expo di Milano è stato siglato un accordo tra Damiani e HRD Antwerp, autorità europea leader nella certificazione dei diamanti e proprietario di un *Diamond Lab*, conforme alle regole dell'IDC (*International Diamond Council*).

Il 9 giugno 2015 Damiani ha ricevuto, presso il Politecnico di Milano, il premio Ambrogio Lorenzetti per la *governance* delle imprese, relativamente alla categoria società quotate, assegnato dalla GC Governance Consulting. Damiani ha vinto il premio per la "convinta implementazione delle migliori pratiche di governo societario internazionalmente riconosciute, con una speciale sensibilità alla diversity, in linea con la cultura di un'azienda che parla da sempre al mondo femminile".

Nel Gruppo Damiani, infatti, la presenza femminile è alquanto significativa, al 31 marzo 2015 il 70,8% della forza lavoro è costituita da donne, che ricoprono anche ruoli di primaria importanza.

L'11 giugno 2015 è stata inaugurata a Valenza la mostra "Valenza e l'arte del gioiello: Damiani e la tradizione orafa", alla presenza del noto critico d'arte Vittorio Sgarbi, curatore del progetto. La mostra, in cui Damiani espone i suoi masterpiece che hanno caratterizzato i successi di oltre 90 anni di storia, è aperta al pubblico fino ad agosto presso gli affascinanti spazi liberty di Villa Scabarozzi, nella cittadina piemontese culla della migliore tradizione orafa, riconosciuta a livello internazionale.

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Nella riunione odierna il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti presso la sede legale in data 23 luglio 2015 in prima convocazione, ed occorrendo in data 27 luglio in seconda convocazione, per discutere e deliberare, tra l'altro, in merito all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 marzo 2015, al rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla successiva disposizione di azioni proprie, alla nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti, della durata della carica e del compenso, all'integrazione del Collegio Sindacale, nonché alla proposta di adozione di un nuovo piano di compensi basati su strumenti finanziari; l'Assemblea degli Azionisti sarà altresì chiamata a deliberare, in maniera non vincolante, in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/98 ("TUF"), con particolare riferimento alla politica in materia di remunerazione di Damiani S.p.A.

Si precisa che l'avviso di convocazione integrale dell'Assemblea e la Relazione sulle materie all'ordine del giorno predisposta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF sono messi a disposizione del

DAMIANI

HANDMADE IN ITALY SINCE 1924

pubblico in data odierna presso la sede legale, sul sito internet della Società all'indirizzo www.damiani.com e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS-Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com. L'ulteriore documentazione sarà messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini previsti dalla normativa, anche regolamentare, vigente.

PROPOSTA DI AUTORIZZAZIONE ASSEMBLEARE ALL'ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

Con particolare riferimento alla proposta di rinnovo dell'autorizzazione assembleare all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della delibera adottata dall'Assemblea degli Azionisti in data 24 luglio 2014 per quanto non utilizzato, si precisa che le ragioni alla base dell'autorizzazione sono dettagliatamente specificate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF, che è messa a disposizione del pubblico in data odierna presso la sede legale, sul sito internet della Società all'indirizzo www.damiani.com e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS-Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com.

La proposta prevede che: il numero massimo di azioni acquistabili sia pari a 16.520.000 azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,44 cadauna, corrispondente alla quinta parte del capitale sociale; l'autorizzazione sia valida per un periodo di 18 mesi; salvi i casi di corrispettivo non in danaro, il prezzo di acquisto di ciascuna delle azioni proprie dovrà essere, comprensivo degli oneri accessori di acquisto, come minimo non inferiore del 20% e come massimo non superiore del 20% al prezzo ufficiale delle contrattazioni registrate operazione sul Mercato Telematico Azionario il giorno precedente l'acquisto; le operazioni di acquisto dovranno essere effettuate ai sensi dell'articolo 132 del TUF e dell'art. 144-bis del Reg. Consob n. 11971/99 ("Regolamento Emittenti") con le modalità ivi previste, in ogni caso in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli Azionisti e il rispetto di ogni norma applicabile, ivi comprese le norme comunitarie (l'acquisto di azioni proprie potrà avvenire con modalità diverse da quelle sopra indicate ove consentito in ossequio ai principi vigenti).

Si informa che alla data odierna, la Damiani S.p.A. detiene n. 5.556.409 azioni proprie pari al 6,73% circa del capitale sociale. La Società non detiene invece proprie azioni per il tramite di società controllate, fiduciarie o per interposta persona.

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI

In data odierna il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari per l'esercizio 2014/2015, che sarà messa a disposizione del pubblico – congiuntamente alla Relazione Finanziaria Annuale al 31 marzo 2015 e alle Relazioni dei Sindaci e della Società di Revisione – entro il 2 luglio 2015, presso la sede legale, sul sito internet della Società all'indirizzo www.damiani.com e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS-Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com.

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE E POLITICHE E PROCEDURE DI REMUNERAZIONE

Si informa che il Consiglio di Amministrazione, in data odierna, ha altresì approvato la Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, nonché aggiornato – su proposta del Comitato Controllo, Rischi, Remunerazione e operatività con le parti correlate – le Politiche e Procedure di Remunerazione di Damiani S.p.A., illustrate nella Relazione sulla Remunerazione, al fine di tener conto delle raccomandazioni introdotte dall'ultima edizione del Codice di Autodisciplina (luglio 2014) in materia di remunerazione. La Relazione sulla Remunerazione sarà messa a disposizione del pubblico almeno 21 giorni prima dell'Assemblea (ossia entro il 2 luglio 2015) presso la sede legale, sul sito internet della Società all'indirizzo www.damiani.com e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS-Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com.

DAMIANI

HANDMADE IN ITALY SINCE 1924

PIANO DI COMPENSI BASATO SU STRUMENTI FINANZIARI

Con riferimento al primo e al secondo ciclo di attuazione dello *Stock Option Plan 2010*, in data odierna il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Controllo, Rischi, Remunerazione e operatività con le parti correlate, ha ritenuto parzialmente raggiunti gli obiettivi consolidati al 31 marzo 2015 e – nell’ottica di valorizzare l’impegno e il sacrificio profuso nello svolgimento delle rispettive mansioni e funzioni all’interno dell’azienda – ha deliberato di riconoscere: (i) agli attuali n. [34] beneficiari del primo ciclo l’esercizio delle opzioni loro assegnate con *vesting period* al 21 aprile 2015 nella misura del 20% e quindi per massime [51.600] azioni; (ii) agli attuali n. [15] beneficiari del secondo ciclo l’esercizio delle opzioni loro assegnate nella misura del 20% e quindi per massime [73.000] azioni.

In data odierna, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Controllo, Rischi, Remunerazione e operatività con le parti correlate, ha deliberato di proporre all’Assemblea dei Soci l’approvazione di un nuovo piano di compensi basato su strumenti finanziari, ed in particolare lo *Stock Option Plan 2015-2020*, avente ad oggetto l’attribuzione gratuita di massime n. 3.500.000 opzioni (nella misura di una azione per ogni opzione assegnata), in una o più *tranche*, entro cinque anni dall’approvazione assembleare, i cui beneficiari verranno individuati dal Consiglio di Amministrazione, con l’ausilio del Comitato Controllo, Rischi, Remunerazione e operatività con le parti correlate, tra amministratori esecutivi, dirigenti, quadri, altri dipendenti, consulenti e collaboratori, ivi inclusi gli agenti, di Damiani S.p.A. e di società del Gruppo Damiani.

Per ulteriori informazioni relative a tale nuovo piano si rinvia alla Relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell’articolo 125-ter del TUF, comprensiva del documento informativo redatto ai sensi degli articoli 114-bis del TUF e 84-bis del Regolamento Emittenti, che viene messa a disposizione del pubblico in data odierna presso la sede legale, sul sito internet della Società all’indirizzo www.damiani.com e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS-Storage all’indirizzo www.emarketstorage.com.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (Gilberto Frola) dichiara ai sensi dell’articolo 154 bis, comma 2, del Testo Unico della Finanza che l’informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili in base alle migliori stime disponibili.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations Damiani Group

Tel: +39 335 8335642

Email: investor@damiani.it

Damiani S.p.A.

Damiani S.p.A., fondata a Valenza nel 1924 e guidata oggi dalla terza generazione, è capofila del Gruppo Damiani, leader nel mercato italiano della produzione e commercializzazione di gioielli e di orologi di alta gamma. Attivo nel settore della gioielleria con prestigiosi marchi di proprietà quali Damiani, Calderoni 1840, Salvini, Alfieri & St. John e Bliss e gestisce anche alcune linee in licenza di prestigiosi brand internazionali. Il Gruppo possiede inoltre la catena Rocca 1794, con oltre 200 anni di storia nella vendita retail dei più noti marchi di orologeria e alta gioielleria. Il Gruppo Damiani è presente in Italia e nei principali mercati mondiali attraverso le proprie filiali operative e gestisce punti vendita diretti e in franchising posizionati nelle principali vie della moda internazionali. Il Gruppo è attento interprete di un patrimonio storico che propone nel pieno rispetto della tradizione con lo stesso spirito innovativo delle sue origini.

SI ALLEGANO:

DAMIANI

HANDMADE IN ITALY SINCE 1924

Gli schemi consolidati di Conto Economico e Stato Patrimoniale al 31 marzo 2015

Conto economico consolidato dell'esercizio 2014/2015 e dell'esercizio 2013/2014

(in migliaia di Euro)	Esercizio chiuso al 31 marzo 2015	Esercizio chiuso al 31 marzo 2014	Variazione	Variazione %
Ricavi da vendite	150.421	144.241	6.180	4,3%
Totale Ricavi	150.452	144.315	6.137	4,3%
Costi della produzione	(146.413)	(144.064)	(2.349)	1,6%
EBITDA	4.039	251	3.788	n.s.
EBITDA %	2,7%	0,2%		
Ammortamenti e svalutazioni	(4.439)	(4.099)	(340)	8,3%
Risultato Operativo	(400)	(3.849)	3.449	89,6%
Risultato Operativo %	-0,3%	-2,7%		
Proventi/(Oneri) finanziari netti	(3.171)	(2.571)	(600)	23,3%
Risultato prima delle imposte	(3.571)	(6.420)	2.849	44,4%
Risultato netto del Gruppo	(3.454)	(8.557)	5.103	59,6%
Utile (Perdita) per azione base	(0,04)	(0,11)		

Stato Patrimoniale consolidato al 31 marzo 2015 e al 31 marzo 2014

Dati patrimoniali (in migliaia di Euro)	31 marzo 2015	31 marzo 2014	variazione
Capitale immobilizzato	46.213	47.208	(995)
Capitale circolante netto	76.315	66.418	9.897
Passività non correnti	(7.814)	(6.461)	(1.353)
Capitale investito netto	114.714	107.165	7.549
Patrimonio netto	64.166	66.395	(2.229)
Indebitamento finanziario netto (*)	50.548	40.770	9.778
Fonti di finanziamento	114.714	107.165	7.549

DAMLANI

HANDMADE IN ITALY SINCE 1924

Indebitamento finanziario netto (*) (in migliaia di Euro)	Situazione al 31 marzo 2015	Situazione al 31 marzo 2014	variazione
Finanziamenti a m/l termine - quota corrente	2.715	3.664	(949)
Debiti finanziari correnti verso banche e altri finanziatori	34.625	21.554	13.071
Finanziamenti a m/l termine con parti correlate - quota corrente	1.031	1.038	(7)
Indebitamento Finanziario corrente	38.371	26.256	12.115
Finanziamenti a m/l termine - quota non corrente	11.039	12.851	(1.813)
Finanziamenti a m/l termine con parti correlate - quota non corrente	10.893	12.127	(1.234)
Indebitamento Finanziario non corrente	21.931	24.978	(3.047)
Totale Indebitamento Finanziario Lordo	60.302	51.234	9.068
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(9.754)	(10.464)	710
Indebitamento finanziario netto (*)	50.548	40.770	9.778

(*) L'indebitamento finanziario netto è stato determinato sulla base delle indicazioni della comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006

DAMIANI

HANDMADE IN ITALY SINCE 1924

PRESS RELEASE

Consolidated income from sales and services Euro 150.4 million +4.3% EBITDA in improvement

12 June 2015 – Today, the Board of Directors of **Damiani S.p.A.**, head of the Damiani group, has approved the draft Financial Statements and the Consolidated Financial Statements to 31 March 2015, the Annual Report on Corporate Governance and the Ownership Structure for the financial year to 31 March 2015, the Remuneration Policies and implementation procedures, and the Remuneration Report.

The financial year closed with an increase in consolidated income from sales of 4.3% at constant exchange rates, and the confirmation of a solid and lasting growth in the retail sector (+7.2%), which accounts for about 41% of the total income, driven by the Damiani single brand which recorded +25% overall between Italy and abroad in comparison with the previous financial year. The wholesale sector, more seriously penalised in the past by the crisis in consumption, recorded a recovery with income increasing by 2.4%.

At 31 March 2015, the group managed 54 direct points of sale of which 41 Damiani single brand shops, in the main luxury streets internationally.

Revenues by Sales Channel (In thousands of Euro)	Financial Year 2014/2015	Financial Year 2013/2014	Change	Change %
Retail	61,403	57,274	4,130	7.2%
<i>Percentage on total revenues</i>	<i>40.8%</i>	<i>39.7%</i>		
Wholesale	89,017	86,967	2,050	2.4%
<i>Percentage on total revenues</i>	<i>59.2%</i>	<i>60.3%</i>		
Total revenues from sales and services	150,421	144,241	6,180	4.3%
<i>Percentage on total revenues</i>	<i>100.0%</i>	<i>99.9%</i>		
Other revenues	31	74	(43)	-58.1%
<i>Percentage on total revenues</i>	<i>0.0%</i>	<i>0.1%</i>		
Total Revenues	150,452	144,315	6,137	4.3%

In terms of geographic distribution, in 2014/2015, there were positive trends in both the domestic market and abroad, where the expansion of the group continues in the areas in which the potential for the distribution of luxury goods is greater.

Revenues by Geographical Area (In thousands of Euro)	Financial Year 2014/2015	% of total	Financial Year 2013/2014	% of total	change %
Italy:	103,983	69.1%	99,320	68.8%	4.7%
- revenues from sales and services	103,956		99,288		
- other revenues	27		32		
Foreign Countries	46,469	30.9%	44,995	31.2%	3.3%
- revenues from sales and services	46,465		44,953		
- other revenues	4		42		
Total revenues	150,452	100.0%	144,315	100.0%	4.3%

DAMIANI

HANDMADE IN ITALY SINCE 1924

OPERATING EARNINGS AND NET PROFIT

The consolidated **EBITDA** grew and exceeded Euro 4 million (it was Euro 0.3 million in the previous financial year), benefiting from the increase in income and the savings on the structure of operating costs.

The consolidated **Operating Earnings** also recorded a net improvement with respect to the previous year, approaching break even (Euro -0.4 million) against an operating loss of Euro 3.9 million to 31 March 2014.

The consolidated **Net Profit** relating to the group was negative at Euro 3.5 million but improving compared to the previous financial year (loss of Euro 8.6 million).

NET FINANCIAL POSITION

At 31 March 2015, the group had a negative net financial position of Euro 50.5 million (Euro 40.8 million at 31 March 2014). The variation is the direct result of the growing need from the working capital and investments related to the drive in the retail channel that the group is making.

RESULTS OF THE PARENT COMPANY

During the 2014/2015 financial year, the subsidiary Rocca S.p.A., 100% controlled, was incorporated into Damiani S.p.A. through a merger operation. The accounting and tax effects of the operation are effective from 1 April 2014; as a result, the comparison of the economic-financial results Damiani S.p.A. for the financial year which closed on 31 March 2015 with those of the previous financial year are of little significance, given the different business perimeter.

In the financial year to 31 March 2015, the parent company Damiani S.p.A. recorded income of Euro 144.5 million (of which Euro 120.7 million from sales to Italian and foreign customers and Euro 23.8 million infra-group). The EBITDA was positive for Euro 8.1 million and the Net Profit was positive for Euro 2.6 million.

The Board of Directors decided to suggest to the Shareholders' Meeting that the profits of the company for the period be allocated to an extraordinary reserve.

IMPORTANT EVENTS DURING THE FINANCIAL YEAR

On 28 May 2014, the second flagship store in Singapore, at Marina Bay Sand, the city shopping centre where the leading international luxury brands can be found, was opened. The American actress Eva Longoria was the guest of honour of the boutique inauguration event, in which local personalities and many journalists took part.

Damiani took part as sponsor in the celebrations of the centenary of CONI (the Italian Olympic Committee) in Rome. At the official ceremony of 9 June 2014 at the *Foro Italico*, nella prestigiosa cornice dello Stadio dei Marmi, alla presenza dell'ex Presidente della Repubblica Giorgio Napolitano, Damiani exhibited the limited edition creation created to celebrate the 90th anniversary of the company. These are exclusive numbered jewels inspired by each decade in the history of Damiani from 1924 to date.

On 18 June 2014, the temporary exhibition *90 Years of Excellence and Passion* of Damiani was inaugurated at Palazzo Pitti, Florence. The 18 works which were awarded the Diamond International Award, the jewelry Oscar, over the years were displayed in the exhibition, open to the public in the Modern Art Gallery in the historic Renaissance palace in Florence. The creations dedicated to the 90 years of the company and other jewelry works in that have received prizes were also on display. Damiani is the first active jeweller to have received the honour of such a prestigious exhibition. In October and November 2014, the celebrations of the 90th anniversary of the Damiani group continued with the exhibition of jewellery at the offices of Borsa Italiana and an

DAMIANI

HANDMADE IN ITALY SINCE 1924

event (4 November) at the Regent Hotel, Taipei, to present the collections to local customers.

In August 2014, Damiani was Presenting Sponsor at the 71st Italian Open Golf competition, played on the course of the Turin Golf Club. Damiani embellished its participation with various initiatives and events on the days in which the competition was played, making available a Juliette parure valued at about USD 350,000 for whoever obtained a 'Hole in one' and a prize for the best Italian classified.

In October 2014, Damiani and the Japanese former footballer Nakata, launched the new Metropolitan Dream by H. Nakata collection with the aim of raising funds to support the '*Home for all*' project, launched in 2011 and directed by the famous architect Toyo Ito, to help the victims of the earthquake that struck Japan in March 2011 in the reconstruction of the towns involved and improve the daily life of the community.

In December, Damiani launched its first e-boutique where all the brand's collections can be bought on-line. In this way, Damiani has strengthened its digital strategy and image which can also be innovative and aware of the trends and habits of the new generations.

On 22 December 2014, the new Damiani boutique at the international airport of Milano Malpensa was inaugurated. The new point of sale is part of the expansion strategy in the travel retail business, already started previously with the openings in the Moscow and Rome-Fiumicino airports.

Exclusion from the STAR segment of Borsa Italiana

On 13 August 2014, the Board of Directors of Damiani S.p.A. resolved on asking Borsa Italiana S.p.A. for the exclusion of the STAR qualification for the company's shares, pursuant to Article 2.5.8 of the Regulations of the markets organised and managed by Borsa Italiana. The request was also the result of the reduction in the 'float' to below the threshold of 20% of the capital, the minimum required for the STAR segment. On 18 August 2014, Borsa Italiana S.p.A. ordered the exclusion from the STAR qualification of the ordinary shares of Damiani S.p.A. and their consequent transfer to the MTA market with effect from 26 August 2014.

IMPORTANT EVENTS OCCURRING AFTER THE CLOSURE OF THE FINANCIAL YEAR

On 8 April 2015, Silvia Damiani, group deputy chairperson, was appointed businesswoman of the year 2015 by the *Femmes Chefs d'Entreprises Mondiales (FCEM)* in the Pioneers Award category at the 63rd World Annual Congress of Businesswomen, recently held in the Kingdom of Bahrain, attended by more than 500 leading businesswoman from all over the world.

The FCEM is the most important association for business and entrepreneurship uniting female company owners worldwide. Founded in France in 1945 at the end of the Second World War, the association has spread rapidly to other European countries and then to the five continents.

On 27 April 2015, Damiani received the Premio Leonardo Qualità Italia, at the 'Italy Quality Day' promoted by the Comitato Leonardo and dedicated to companies that promote the image, style and excellence of made in Italy and Italy in the world. Guido Damiani, group chairman, received the award from Sergio Mattarella, President of the Republic, at the Quirinale in Rome.

The initiative, now in the 20th edition, is promoted by the Comitato Leonardo, started in 1993 from the common idea of Sen. Sergio Pininfarina and Sen. Gianni Agnelli, Confindustria, the National Overseas Trade Institute (I.C.E.) and a group of businesspeople, with the aim of spreading and strengthening the image of excellence of Italy around the world. Companies with an unquestionable international reputation from the point of view of product quality and international projection are members of the Comitato Leonardo (Italian Quality Committee).

DAMIANI

HANDMADE IN ITALY SINCE 1924

In April 2015, the Damiani Ginza Tower project was started. This consists of the transformation of an nine-story building, in the very central Chuo-street of the Ginza area in Tokyo. The new Damiani boutique, VIP room and the offices of the Japanese subsidiary of the group will occupy four floors of the building. The initiative is part of the strategy to strengthen the Damiani brand overseas, in a country which has shown appreciation for the excellence of made in Italy for years. Conclusion of the work and the opening of the boutique is planned for the summer.

Early in May 2015, the new multi-brand boutique under the Rocca 1794 name in the very central Piazza Duomo, Milan, was inaugurated after complete refurbishment and modernisation in the staging. The interior hosts five corners dedicated not only to Damiani but also some of the most famous international brands of fine watches and jewelry worldwide - Rolex, Cartier, Omega and Jaeger-LeCoultre.

On 27 May 2015, a new single-brand Damiani shop was inaugurated in the international airport of Beijing. The point of sale, managed in franchising, is a full part of the group's strategy of expansion in the travel retail sector which is growing progressively in the world luxury market.

On 3 June 2015, at the Belgium Hall of Expo Milan, an agreement was signed between Damiani and HRD Antwerp, the leading European authority in the certification of diamonds and owner of a Diamond Lab, compliant with the regulations of the International Diamond Council.

On 9 June 2015, Damiani received the Ambrogio Lorenzetti award for corporate governance, relating to the listed companies sector, assigned by GC Governance Consulting, at the Politecnico di Milan. Damiani won the prize for the "convinced implementation of the best internationally recognised practices of corporate governance, with a special sensitivity for diversity, in line with the culture of a company which has always talked to the world of women."

In the Damiani Group the women presence is important and as of 31 March 2015 70.8% of work force are women also with important roles in the company.

On 11 June 2015, the exhibition 'Valenza e l'arte del gioiello: Damiani e la tradizione orafa' was inaugurated in Valenza with the attendance of the well-known art critic Vittorio Sgarbi, curator of the project. The exhibition, in which Damiani is exhibiting its masterpieces which have been a feature of the success of more than 90 years of history, is open to the public in the enchanting Art Nouveau space of Villa Scalcabarozzi in Valenza which is the cradle of the best goldsmith tradition, recognised internationally, until August.

SHAREHOLDERS' MEETING

In the meeting today, the Board of Directors resolved on the convocation of the Shareholders' Meeting at the registered office on 23 July 2015 in first call and, if necessary, 27 July in second call, to discuss and deliberate, inter alia, on the approval of the Balance Sheet to 31 March 2015, the renewal of the authorisation for the purchase and subsequent disposal of treasury shares, the appointment of the Board of Directors, subject to determination of the number of members, the terms of office and recompense, the integration of the Board of Auditors and also the proposal to adopt a new remuneration plan based on financial instruments; the Shareholders' Meeting will similarly be called on to deliberate, in a non-binding manner, on the first section of the Remuneration Report drafted by the Board of Directors pursuant to Art. 123-ter of Legislative Decree 58/98 ('TUF'), with special reference to the remuneration policy of Damiani S.p.A.

Please note that the full advice of convocation of the Meeting and the report on the matters on the agenda prepared pursuant to Art. 125-ter of the TUF are available to the public today at the registered office, the company website www.damiani.com and the authorised NIS-Storage storage mechanism www.emarketstorage.com. Further documentation will be made available to the public in the manner and terms set out by the regulations, also statutory, in force.

DAMIANI

HANDMADE IN ITALY SINCE 1924

PROPOSAL FOR AUTHORISATION OF THE MEETING FOR THE PURCHASE AND SALE OF TREASURY SHARES

With special reference to the proposal for the renewal of the authorisation of the Meeting for the purchase and sale of treasury shares, subject to revocation of the resolution adopted by the Meeting on 24 July 2014 as not used, please note that the reasons behind the authorisation are specifically detailed in the Report of the Board of Directors prepared pursuant to Article 125-*ter* of the TUF, made available to the public today at the registered office, the company website www.damiani.com and the authorised NIS-*Storage* storage mechanism www.emarketstorage.com.

The proposal sets out that the maximum number of shares that can be purchased is 16,520,000 ordinary shares with a nominal value of Euro 0.44 each, corresponding to one-fifth of the share capital; the authorisation is valid for 18 months; except for the cases of non-cash payment, the purchase price of each of the treasury shares, including the purchase fees, must not be less than 20% below and not more than 20% above the official price of trading recorded on the screen-based Stock Exchange the day before the purchase; purchase operations will be made pursuant to Article 132 of the TUF and Art. 144-*bis* of CONSOB Regulation 11971/99 ('Issuer Regulations') in the manner indicated therein, in any case so that parity of treatment between shareholders and respect for all applicable laws is ensured, including the Community laws (purchase of treasury shares may take place in a different manner than that indicated above where consented respecting the principles in force).

Please note that today, Damiani S.p.A. holds 5,556,409 treasury shares, about 6.73% of the share capital. The company does not hold treasury shares through subsidiary companies, fiduciaries or through third parties.

REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE AND OWNERSHIP STRUCTURE

Today, the Board of Directors approved the Report on Corporate Governance and Ownership Structure for the financial year 2014/2015, to be made available to the public, with the Annual Financial Report to 31 March 2015 and the Auditors' and Statutory Auditors' Reports, by 2 July 2015 at the registered office, the company website www.damiani.com and the authorised NIS-*Storage* storage mechanism www.emarketstorage.com.

REPORT ON REMUNERATION AND REMUNERATION POLICIES AND PROCEDURES

Please note that the Board of Directors has also today approved the Remuneration Report prepared pursuant to Art. 123-*ter* of the TUF, and also updated the Remuneration Policies and Procedures of Damiani S.p.A., at the proposal of the Committee on Control, Risks and Remuneration and operations with correlated parties. These are illustrated in the Remuneration Report in order to take account of the recommendations introduced by the latest edition of the Code of Conduct (July 2014) on remuneration. The Remuneration Report will be made available to the public at least 21 days before the Meeting (by 2 July 2015) at the registered office, the company website www.damiani.com and the authorised NIS-*Storage* storage mechanism www.emarketstorage.com.

REMUNERATION PLANS BASED ON FINANCIAL INSTRUMENTS

With reference to the first and second cycles of implementation of the *Stock Option Plan 2010*, today, at the suggestion of the Committee on Control, Risks and Remuneration and operations with correlated parties, the Board of Directors considered the consolidated aims partially achieved at 31 March 2015 and, with a view to valorising the commitment and sacrifice made in the performance of the respective tasks and functions within the company, and resolved to pay: (i) to the current [34] beneficiaries of the first cycle the exercise of 20% of the options assigned to them with a vesting period to 21 April 2015 and therefore a maximum [51,600] shares; (ii) to the current [15] beneficiaries of the second cycle the exercise of 20% of the options assigned to them and thus a maximum [73,000] shares.

DAMIANI

HANDMADE IN ITALY SINCE 1924

Today, at the suggestion of the Committee on Control, Risks and Remuneration and operations with correlated parties, the Board of Directors resolved to suggest to the Shareholders' Meeting the approval of a new remuneration plan based on financial instruments and, in particular, the *Stock Option Plan 2015-2020*, with the aim of the free attribution of a maximum 3,500,000 options (at the rate of one share for every option assigned), in one or more tranches, within five years of the approval of the Shareholders' Meeting, the beneficiaries of which will be identified among executive administrators, senior managers, middle managers, other employees, consultants and co-workers, including the agents of Damiani S.p.A. and companies in the Damiani group by the Board of Directors, with the aid of Committee on Control, Risks and Remuneration and operations with correlated parties.

For additional information relating to this new plan, refer to the Report of the Board of Directors prepared pursuant to Article 125-*ter* of the TUF, including the information drafted pursuant to Articles 114-*bis* of the TUF and 84-*bis* of the Issuer Regulations, made available to the public today at the registered office, the company website www.damiani.com and the authorised NIS-Storage storage mechanism www.emarketstorage.com.

Pursuant to Article 154 bis, sub-paragraph 2, of the Consolidated Finance Act, the senior manager responsible for drafting the corporate accounting documents (Gilberto Frola) declares that the accounting information in this press release corresponds to the documentary results, books and book entries based on the best available estimates.

For further information:

Investor Relations Damiani Group

Tel: +39 335 8335642

Email: investor@damiani.it

Damiani S.p.A.

Damiani S.p.A., founded in Valenza in 1924 and now managed by the third generation, is the parent company of the Damiani group, leader in the Italian market of the production and sale of fine jewellery and watches. Active in the jewellery sector with the prestigious brands it owns such as Damiani, Calderoni 1840, Salvini, Alfieri & St. John and Bliss, it also manages some ranges of prestigious international brands under licence. The group also owns the chain Rocca 1794 with a history of more than 200 years in the retail of the best-known brands of watches and fine jewellery. The Damiani group is found in Italy and major world markets through its operating subsidiaries and manages direct and franchised points of sale in principle international fashion high streets. The group is an attentive interpreter of a heritage that has full respect for tradition with the same innovative spirit as its origins.

ENCLOSED:

The consolidated Profit and Loss Account and Balance Sheet at 31 March 2015

Consolidated Profit and Loss Account for the financial years 2014/2015 and 2013/2014

DAMIANI

HANDMADE IN ITALY SINCE 1924

Main economic data (in thousands of Euro)	Financial Year 2014/2015	Financial Year 2013/2014	Change	Change %
Revenues from sales and services	150,421	144,241	6,180	4.3%
Total revenues	150,452	144,315	6,137	4.3%
Cost of production	(146,413)	(144,064)	(2,349)	1.6%
EBITDA	4,039	251	3,788	n.m.
EBITDA %	2.7%	0.2%		
Amortization, depreciation and write downs	(4,439)	(4,099)	(340)	8.3%
Operating income	(400)	(3,849)	3,449	89.6%
Operating income %	-0.3%	-2.7%		
Net financial incomes (expenses)	(3,171)	(2,571)	(600)	23.3%
Result before taxes	(3,571)	(6,420)	2,849	44.4%
Net result of the Group	(3,454)	(8,557)	5,103	59.6%
Basic Earnings (Losses) per Share	(0.04)	(0.11)		

Consolidated balance sheet at 31 March 2015 and 31 March 2014

Balance sheet Data (In thousands of Euro)	Situation at March 31 2015	Situation at March 31 2014	change
Fixed Assets	46,213	47,208	(995)
Net working capital	76,315	66,418	9,897
Non current Liabilities	(7,814)	(6,461)	(1,353)
Net Capital Invested	114,714	107,165	7,549
Shareholders' Equity	64,166	66,395	(2,229)
Net Financial position (*)	50,548	40,770	9,778
Sources of Financing	114,714	107,165	7,549

Net Financial Position (*) (in thousands of Euro)	Situation at March 31 2015	Situation at March 31 2014	change
Current portion of loans and financing	2,715	3,664	(949)
Drawdown of credit lines, short term financing and others	34,625	21,554	13,071
Current portion of loans and financing with related parties	1,031	1,038	(7)
Current financial indebtedness	38,371	26,256	12,115
Non current portion of loans and financing	11,039	12,851	(1,813)
Non current portion of loans and financing with related parties	10,893	12,127	(1,234)
Non current financial indebtedness	21,931	24,978	(3,047)
Total gross financial indebtedness	60,302	51,234	9,068
Cash and cash equivalents	(9,754)	(10,464)	710
Net Financial Position (*)	50,548	40,770	9,778

(*) The net financial borrowing was determined on the basis of the indications of CONSOB Notification No. DEM/6064293 of 28 July 2006

Fine Comunicato n.0961-11

Numero di Pagine: 17