

DAMIANI

**DOCUMENTO INFORMATIVO
RELATIVO AD UNA OPERAZIONE DI MAGGIORE
RILEVANZA CON PARTI CORRELATE**

*prelavorato ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 17221/10 e
dell'art. 6 della Procedura sulle operazioni con parti correlate di Damiani S.p.A.*

ACCORDO QUADRO

DAMIANI S.P.A. – Sede legale in Valenza (AL), Piazza Damiano Grassi Damiani, n. 1 - Capitale Sociale: € 36.344.000,00
i.v. – c. f. e P. IVA n. 01457570065, iscritta al Registro delle Imprese di Alessandria n. 01457570065 - REA n. 162836/AL

INDICE

| | |
|--|-----------|
| INDICE | 2 |
| PREMESSA | 3 |
| 1. AVVERTENZE | 4 |
| 2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE | 4 |
| 2.1. DESCRIZIONE DELLE CARATTERISTICHE, MODALITÀ, TERMINI E CONDIZIONI DELL'OPERAZIONE.... | 4 |
| 2.2. INDICAZIONE DELLA PARTE CORRELATA CON CUI L'OPERAZIONE È STATA POSTA IN ESSERE, DELLA NATURA DELLA CORRELAZIONE E DELLA NATURA E DELLA PORTATA DEGLI INTERESSI DI TALI PARTI NELL'OPERAZIONE. | 6 |
| 2.3. INDICAZIONE DELLE MOTIVAZIONI ECONOMICHE E DELLA CONVENIENZA PER LA SOCIETÀ DELL'OPERAZIONE. | 7 |
| 2.4. MODALITÀ DI DETERMINAZIONE DEL CORRISPETTIVO DELL'OPERAZIONE E VALUTAZIONI CIRCA LA SUA CONGRUITÀ RISPETTO AI VALORI DI MERCATO DI OPERAZIONI SIMILARI..... | 7 |
| 2.5. ILLUSTRAZIONE DEGLI EFFETTI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI DELL'OPERAZIONE..... | 8 |
| 2.6. INCIDENZA SUI COMPENSI DEI COMPONENTI DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETÀ E/O DI SOCIETÀ DA QUESTA CONTROLLATE IN CONSEGUENZA DELL'OPERAZIONE. | 9 |
| 2.7. INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI DELL'EMITTENTE DETENUTI DA COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO, DIRETTORI GENERALI O DIRIGENTI DELL'EMITTENTE E AGLI INTERESSI DI QUESTI ULTIMI IN OPERAZIONI STRAORDINARIE PREVISTE DAI PARAGRAFI 14.2 E 17.2 DELL'ALLEGATO I AL REGOLAMENTO N. 809/2004/CE..... | 9 |
| 2.8. INDICAZIONE DEGLI ORGANI O DEGLI AMMINISTRATORI CHE HANNO CONDOTTO O PARTECIPATO ALLE TRATTATIVE E/O ISTRUITO E/O APPROVATO L'OPERAZIONE SPECIFICANDO I RISPETTIVI RUOLI, CON PARTICOLARE RIGUARDO AGLI AMMINISTRATORI INDIPENDENTI. | 10 |
| 2.9. SE LA RILEVANZA DELL'OPERAZIONE DERIVA DAL CUMULO, AI SENSI DELL'ARTICOLO 5, COMMA 2, DI PIÙ OPERAZIONI COMPIUTE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO CON UNA STESSA PARTE CORRELATA, O CON SOGGETTI CORRELATI SIA A QUEST'ULTIMA SIA ALLA SOCIETÀ, LE INFORMAZIONI INDICATE NEI PRECEDENTI PUNTI DEVONO ESSERE FORNITE CON RIFERIMENTO A TUTTE LE PREDETTE OPERAZIONI.11 | |
| ALLEGATO A | 12 |

PREMESSA

Il Consiglio di Amministrazione della Damiani S.p.A. (la “**Società**” o l’ “**Emittente**”) ha predisposto il presente documento (il “**Documento Informativo**”) ai sensi e per gli effetti dell’art. 5 del Regolamento adottato dalla Consob con Delibera del 12 marzo 2010 n. 17221 e s.m.i. (il “**Regolamento OPC**”) e dell’art. 6 della “*Procedura sulle operazioni con parti correlate di Damiani S.p.A.*” approvata – previo parere favorevole degli Amministratori indipendenti – nella riunione consiliare del 26 novembre 2010 e successivamente aggiornata in data 10 febbraio 2012 (la “**Procedura OPC**”).

Il Documento Informativo è stato redatto in conformità all’Allegato 4 del Regolamento OPC al fine di fornire al mercato un quadro informativo autonomo ed esaustivo riguardante l’operazione di “maggiore rilevanza” di messa a disposizione di somme a favore della Società.

In particolare, la società *Leading Jewels S.A.* con sede in 45-47, *route d’Arlon*, L-1140 *Luxembourg* (il “**Socio**”), titolare di n. 48.592.477 azioni ordinarie pari a circa il 58,829% del capitale sociale dell’Emittente, si è obbligata a mettere a disposizione della Società una somma di danaro pari ad Euro 30 (trenta) milioni, utilizzabile a discrezione della Società stessa, e finalizzata a permettere a quest’ultima una gestione più efficiente della propria tesoreria ottenendo un risparmio sugli oneri finanziari attualmente esistenti, anche attraverso la ridefinizione del proprio indebitamento (l’ “**Operazione**”), nonché a dotarla di risorse finanziarie in relazione ad eventuali esigenze di cassa nel breve periodo.

Il Documento Informativo, unitamente al parere favorevole rilasciato dal Comitato Controllo, Rischi, Remunerazione e Operatività con le parti correlate (il “**Comitato**”), è messo a disposizione del pubblico presso la Sede sociale e sul sito *internet* della Società all’indirizzo www.damiani.com, sezione *Investor Relations*, nei termini previsti dalla normativa vigente.

1. AVVERTENZE

Quanto riportato nel presente Documento Informativo si intende riferito unicamente all'Operazione. In considerazione delle sue caratteristiche, e tenuto conto del fatto che strategici esponenti aziendali sono portatori di interessi rilevanti ai sensi dell'art. 2391 cod. civ., i rischi connessi all'Operazione, quanto all'Emittente, appaiono, sinteticamente, i seguenti: (i) la decisione di compiere l'Operazione avrebbe potuto essere in astratto influenzata in misura determinante dalla rilevanza degli interessi di cui sono portatori alcuni Amministratori e, per tali motivi, risultare eventualmente contraria ai principi di corretta gestione societaria e imprenditoriale; (ii) le condizioni dell'Operazione (*inter alia*, tasso di interesse e/o altri corrispettivi), avrebbero potuto in astratto essere negativamente influenzate dal fatto che alcuni Amministratori siano portatori di interessi rilevanti ai sensi dell'art. 2391 cod. civ.: tuttavia, come si può evincere anche dall'illustrazione delle condizioni contrattuali, si reputa che tali rischi non si siano concretizzati.

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

2.1. DESCRIZIONE DELLE CARATTERISTICHE, MODALITÀ, TERMINI E CONDIZIONI DELL'OPERAZIONE.

L'Operazione ha ad oggetto la messa a disposizione di somme a favore della Società avente le seguenti caratteristiche:

| TERMINI E CONDIZIONI DELL'OPERAZIONE | |
|---|--|
| CONCEDENTE | <i>Leading Jewels S.A.</i> |
| TIPOLOGIA | Accordo Quadro avente ad oggetto la messa a disposizione di somme con facoltà di Damiani di richiederne l'utilizzo a propria discrezione |
| AMMONTARE COMPLESSIVO MASSIMO DISPONIBILE | Euro 30.000.000,00 (trentamiloni) |

| TERMINI E CONDIZIONI DELL'OPERAZIONE | |
|---|--|
| DURATA | 12 mesi, fatto salvo il diritto di recesso di Damiani |
| RECESSO | è previsto un diritto di recesso a favore di Damiani esercitabile mediante preavviso scritto di almeno 1 mese |
| CORRISPETTIVI "UNA TANTUM" | 0,20% a fronte dell'importo massimo messo a disposizione |
| TASSO DI INTERESSE | 3,6% annuo a fronte delle somme che potranno essere oggetto di richiesta e saranno effettivamente utilizzate dalla Società |
| CALCOLO TASSO DI INTERESSE | calcolo da effettuarsi sulla base di un anno di 365 giorni e per il numero effettivo di giorni di utilizzo degli importi richiesti |
| PAGAMENTO INTERESSI | da effettuarsi ogni trimestre solare |
| GARANZIE | nessuna |
| INTERESSI MORATORI | 200 punti base di maggiorazione in ragione d'anno e sull'importo non pagato dalla Società |
| LEGGE APPLICABILE | Italiana |
| FORO COMPETENTE | Tribunale di Milano |

2.2. INDICAZIONE DELLA PARTE CORRELATA CON CUI L'OPERAZIONE È STATA POSTA IN ESSERE, DELLA NATURA DELLA CORRELAZIONE E DELLA NATURA E DELLA PORTATA DEGLI INTERESSI DI TALI PARTI NELL'OPERAZIONE.

L'Operazione descritta nel presente Documento Informativo è stata conclusa con la seguente parte correlata della Società:

| PARTE CORRELATA | NATURA DELLA CORRELAZIONE |
|-----------------------------------|--|
| <i>Leading Jewels S.A.</i> | La società <i>Leading Jewels</i> (controllata da Guido Grassi Damiani) con sede in 45-47, <i>route d'Arlon</i> , L-1140 <i>Luxembourg</i> , è titolare di n. 48.592.477 azioni ordinarie pari a circa il 58,829% del capitale sociale della Società. |

Ai sensi e nel rispetto dell'art. 2391 cod. civ., nella riunione consiliare del 20 aprile 2017 i Consiglieri Guido, Giorgio e Silvia Grassi Damiani hanno dato notizia dei loro interessi rilevanti ai sensi di legge, precisandone la natura, i termini, l'origine e la portata: la *Leading Jewels*, società che controlla direttamente l'Emittente, è indirettamente controllata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e socio di controllo (indiretto) della Società, Dott. Guido Grassi Damiani; nella *Leading Jewels* hanno interessi, sia diretti sia indiretti, anche i Sig. Silvia e Giorgio Grassi Damiani, che detengono partecipazioni significative nella *Leading Jewels*; il Dott. Guido Grassi Damiani, infine, è Amministratore della *Leading Jewels*.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, dopo aver esaminato il parere favorevole del Comitato, sentito anche il Collegio Sindacale, ha valutato la sussistenza dell'interesse della Società a perfezionare l'Operazione, ne ha apprezzato la convenienza sotto il profilo economico e delle condizioni contrattuali, e deliberato di procedere all'Operazione, in quanto finalizzata al sostegno finanziario dell'Emittente, (i) dotando la Società di risorse utili all'attività di razionalizzazione della tesoreria anche nell'ottica di una ridefinizione del debito, nonché (ii) facendo accedere la Società a risorse con modalità particolarmente flessibili e condizioni contrattuali reputate vantaggiose rispetto al ricorso ad altri canali di finanziamento, in relazione alle esigenze di cassa che potranno prospettarsi nel breve periodo.

2.3. INDICAZIONE DELLE MOTIVAZIONI ECONOMICHE E DELLA CONVENIENZA PER LA SOCIETÀ DELL'OPERAZIONE.

L'Operazione si inserisce all'interno di un più ampio contesto di attività volte a garantire alla Società nuove risorse finalizzate al perseguimento di una gestione maggiormente efficiente della propria tesoreria ottenendo un risparmio sugli oneri finanziari attualmente esistenti, anche attraverso la ridefinizione del proprio indebitamento, nonché a dotare la Società di nuove risorse da utilizzare per una più ordinata gestione della cassa sociale; a tal proposito, il Socio ha manifestato la propria disponibilità a fornire il necessario supporto finanziario all'Emittente in un arco temporale di dodici mesi, idoneo a supportare l'attività di ridefinizione del debito permettendo alla Società di accedere a risorse finanziarie in modo particolarmente flessibile e a condizioni contrattuali vantaggiose; le risorse messe a disposizione potranno altresì essere utilizzate, di volta in volta ove necessario, in relazione alle esigenze di cassa della Società.

2.4. MODALITÀ DI DETERMINAZIONE DEL CORRISPETTIVO DELL'OPERAZIONE E VALUTAZIONI CIRCA LA SUA CONGRUITÀ RISPETTO AI VALORI DI MERCATO DI OPERAZIONI SIMILARI.

Le condizioni economiche dell'Operazione sono state definite in relazione alla tipologia ed alla durata temporale della stessa.

Le condizioni economiche applicate all'Operazione risultano senz'altro convenienti, se confrontate tra l'altro con le condizioni applicate alla Società da alcune banche per operazioni aventi modalità di attuazione, durata e struttura similari.

In ogni caso, qualora il tasso di interesse dell'Operazione dovesse in qualsiasi momento risultare superiore al tasso massimo di volta in volta consentito ai sensi dalla Legge n. 108 adottata in data 7 marzo 1996 e s.m.i. (Disposizioni in materia di usura), il tasso di interesse si intenderà automaticamente ridotto a tale tasso massimo.

2.5. ILLUSTRAZIONE DEGLI EFFETTI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI DELL'OPERAZIONE.

Gli effetti dell'Operazione sono legati alle motivazioni di cui al precedente paragrafo 2.3 del presente Documento Informativo.

Si precisa, comunque, che in termini economici, patrimoniali e finanziari, gli effetti dell'Operazione sono quelli tipici delle operazioni di messa a disposizione di somme; pertanto, nell'immediato, la mera sottoscrizione dell'Accordo Quadro – che attribuisce a Damiani la facoltà, a propria discrezione, di richiedere l'utilizzo, in tutto o in parte, dell'importo messo a disposizione – non ha effetti sull'ammontare e sulla composizione del patrimonio e sulla situazione finanziaria della Società; resta fermo che, sotto il profilo economico, la sottoscrizione dell'Accordo Quadro comporta il pagamento a favore del socio di un corrispettivo “*una tantum*” pari allo 0,20% delle somme messe a disposizione.

Gli effetti sotto il profilo patrimoniale e finanziario dell'eventuale richiesta di utilizzo, in tutto o in parte, delle somme messe a disposizione, saranno i seguenti: (i) non vi saranno effetti sull'ammontare del patrimonio netto del Gruppo (né effetti diluitivi sulle quote possedute dai singoli Azionisti); (ii) a livello di posizione finanziaria netta, che al 30 settembre 2016 era negativa per un importo pari ad Euro 63,3 milioni, anche le eventuali richieste di utilizzo delle somme messe a disposizione sarebbero neutre, aumentando di pari importo sia l'indebitamento lordo sia le disponibilità liquide del Gruppo. In termini economici, i singoli utilizzi potranno generare un effetto quantificabile (i) nel risparmio sul costo del danaro ottenuto tenuto conto delle migliori condizioni ottenute nell'ambito dell'Accordo Quadro rispetto alle linee di affidamento attualmente utilizzate, nonché (ii) nel differenziale tra il tasso di interesse passivo che maturerà sulle somme prese in prestito, pari al 3,6% contrattualmente previsto, e quanto generato dall'utilizzo della corrispondente liquidità immessa nel Gruppo Damiani.

L'Operazione si configura quale operazione “di maggiore rilevanza” in quanto il valore dell'Operazione è pari ad Euro 30 (trenta) milioni, e dunque complessivamente superiore alla Soglia di Rilevanza, come in appresso definita.

Si precisa, a tal proposito, che l'indice di rilevanza applicabile all'Operazione è quello del controvalore di cui al par. 1.1., lett. a), dell'Allegato 3 del Regolamento OPC; la soglia di maggiore rilevanza per la Società è attualmente pari a circa Euro 4,05 milioni,

corrispondente al 5% della capitalizzazione della Società rilevata da Borsa Italiana al giorno 30 settembre 2016 (Euro 80,94 milioni), data di chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato (Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 settembre 2016) (la “**Soglia di Rilevanza**”).

2.6. INCIDENZA SUI COMPENSI DEI COMPONENTI DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETÀ E/O DI SOCIETÀ DA QUESTA CONTROLLATE IN CONSEGUENZA DELL'OPERAZIONE.

L'Operazione non comporta alcuna variazione dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società, né di alcuna delle società dalla stessa controllate.

Per ogni ulteriore informazione sui compensi degli Amministratori della Società si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-*ter* del D. Lgs. n. 58/98 e disponibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.damiani.com, sezione *Investor Relations*.

2.7. INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI DELL'EMITTENTE DETENUTI DA COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO, DIRETTORI GENERALI O DIRIGENTI DELL'EMITTENTE E AGLI INTERESSI DI QUESTI ULTIMI IN OPERAZIONI STRAORDINARIE PREVISTE DAI PARAGRAFI 14.2 E 17.2 DELL'ALLEGATO I AL REGOLAMENTO N. 809/2004/CE.

Nell'Operazione non sono direttamente coinvolti, quali parti correlate, componenti degli organi di amministrazione e controllo e/o dirigenti dell'Emittente; tuttavia i Consiglieri esecutivi Guido, Giorgio e Silvia Damiani sono portatori di interessi rilevanti ai sensi dell'art. 2391 cod. civ., conformemente a quanto precisato nel paragrafo 2.2: per quanto possa occorrere, con riferimento alle informazioni previste dai paragrafi 14.2 e 17.2 dell'allegato I al Regolamento n. 809/2004/CE, si precisa che: oltre all'interesse creditorio che i Consiglieri e Azionisti Guido, Giorgio e Silvia Grassi Damiani potranno acquisire con

la messa a disposizione e l'utilizzo dell'Importo, non sussistono potenziali conflitti di interessi tra gli obblighi nei confronti dell'Emittente dei menzionati Consiglieri e i loro interessi privati e/o altri obblighi; non sussistono accordi o intese con altri azionisti, clienti, fornitori o altri, a seguito dei quali i Signori Guido, Giorgio e Silvia Grassi Damiani sono stati scelti quali componenti del Consiglio di Amministrazione della Società; come noto, i Consiglieri Guido, Giorgio e Silvia Grassi Damiani sono azionisti rilevanti della Società e il Presidente Guido Grassi Damiani ne è l'azionista di controllo; non sussistono restrizioni concordate dai Consiglieri Guido, Giorgio e Silvia Grassi Damiani per quanto riguarda la cessione entro un certo periodo di tempo dei titoli dell'Emittente da loro detenuti; i Consiglieri Guido, Giorgio e Silvia Grassi Damiani non sono beneficiari di alcun piano di remunerazione basato su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF.

2.8. INDICAZIONE DEGLI ORGANI O DEGLI AMMINISTRATORI CHE HANNO CONDOTTO O PARTECIPATO ALLE TRATTATIVE E/O ISTRUITO E/O APPROVATO L'OPERAZIONE SPECIFICANDO I RISPETTIVI RUOLI, CON PARTICOLARE RIGUARDO AGLI AMMINISTRATORI INDIPENDENTI.

L'Operazione è stata adottata nel rispetto dell'art. 2391 cod. civ., del Regolamento OPC e della Procedura OPC.

I termini e le condizioni economiche dell'Operazione sono stati oggetto di istruttoria condotta dal Responsabile Finanza e Controllo Gestione con la supervisione dei componenti del Comitato, tenuti al corrente in merito alle possibili caratteristiche ed ai termini economici dell'Operazione prospettata.

L'Operazione è stata quindi adottata nel rispetto della normativa, anche regolamentare, vigente nonché della Procedura OPC. In particolare, tenuto conto della qualifica di società di minori dimensioni¹ dell'Emittente, è stato applicato il seguente *iter* procedimentale previsto dall'art. 4 della Procedura OPC:

i) al Comitato e al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente sono state fornite,

¹ Ai sensi dell'art. 3, comma 1, lett. *f)* del Regolamento OPC, si qualificano come di minori dimensioni “*le società per le quali né l'attivo dello stato patrimoniale né i ricavi, come risultanti dall'ultimo bilancio consolidato approvato, superino i 500 milioni di euro. Le società di minori dimensioni non possono più qualificarsi tali nel caso in cui per due esercizi consecutivi non soddisfino congiuntamente i predetti requisiti?*”.

con congruo anticipo, informazioni complete e adeguate sull'Operazione, consentendo loro di effettuare un approfondito e documentato esame, nella fase istruttoria e nella fase deliberativa, delle ragioni dell'Operazione, nonché della convenienza e della correttezza sostanziale delle sue condizioni;

ii) in data 20 aprile 2017 il Comitato ha espresso il proprio parere favorevole sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle sue condizioni;

iii) in data 20 aprile 2017 il Consiglio di Amministrazione della Società, dopo aver esaminato il parere favorevole del Comitato, sentito il Collegio Sindacale, ha deliberato all'unanimità di procedere all'Operazione.

In conformità con l'art. 5 del Regolamento OPC, il parere rilasciato dal Comitato è allegato al presente Documento Informativo.

2.9. SE LA RILEVANZA DELL'OPERAZIONE DERIVA DAL CUMULO, AI SENSI DELL'ARTICOLO 5, COMMA 2, DI PIÙ OPERAZIONI COMPIUTE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO CON UNA STESSA PARTE CORRELATA, O CON SOGGETTI CORRELATI SIA A QUEST'ULTIMA SIA ALLA SOCIETÀ, LE INFORMAZIONI INDICATE NEI PRECEDENTI PUNTI DEVONO ESSERE FORNITE CON RIFERIMENTO A TUTTE LE PREDETTE OPERAZIONI.

Si precisa che la rilevanza dell'Operazione oggetto del presente Documento Informativo non deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con stesse parti correlate o con soggetti correlati, né a quest'ultima, né alla Società.

Milano, 20 aprile 2017

Per il Consiglio d'Amministrazione
L'Amministratore Delegato
(Giorgio Grassi Damiani)

ALLEGATO A

PARERE DEL COMITATO CONTROLLO, RISCHI, REMUNERAZIONE E OPERATIVITÀ CON LE PARTI CORRELATE DELLA DAMIANI S.P.A. SU UN'OPERAZIONE CON PARTI CORRELATE

Oggetto: Accordo Quadro tra *Leading Jewels S.A.* e Damiani S.p.A. – messa a disposizione di un importo complessivo pari ad Euro 30.000.000,00 (trentamilioni/00).

PREMESSO CHE:

- l'operazione oggetto del presente parere (l'“**Operazione**”) riguarda la messa a disposizione da parte della società *Leading Jewels S.A.* con sede in 45-47, *route d'Arlon*, L-1140 *Luxembourg* (il “**Socio**”), ed a favore della Damiani S.p.A. (“**Società**”), di una somma di danaro, utilizzabile a discrezione della Società stessa, per un importo pari ad Euro 30 (trenta) milioni;

- l'Operazione è effettuata con una parte correlata della Società, con conseguente applicazione del Regolamento adottato dalla Consob con Delibera del 12 marzo 2010 n. 17221 e s.m.i. (il “**Regolamento OPC**”) e della vigente “*Procedura sulle operazioni con parti correlate di Damiani S.p.A.*” approvata – previo parere favorevole degli Amministratori indipendenti – nella riunione consiliare del 26 novembre 2010 e successivamente aggiornata in data 10 febbraio 2012 (la “**Procedura OPC**”);

- il Socio, allo stato attuale, detiene n. 48.592.477 azioni ordinarie pari a circa il 58,829% del capitale sociale della Società;

- il valore dell'Operazione oggetto dell'accordo quadro risulta superiore alla soglia “di maggiore rilevanza” come individuata ai sensi dell'Allegato 3 del Regolamento OPC. A tal fine, si precisa che l'indice di rilevanza applicabile all'Operazione è quello del

controvalore di cui al par. 1.1., lett. a), dell'Allegato 3 del Regolamento OPC; la soglia di maggiore rilevanza per la Società è attualmente pari a circa Euro 4,05 milioni, corrispondente al 5% della capitalizzazione della Società rilevata da Borsa Italiana al 30 settembre 2016 (Euro 80,94 milioni), data di chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato (Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 settembre 2016), con conseguente obbligo per la Società di mettere a disposizione del pubblico, con le modalità e nei termini previsti dalla normativa vigente, un documento informativo al quale andrà allegato il presente parere;

- la Società si qualifica come società di minori dimensioni² ai sensi del Regolamento OPC, con conseguente applicazione dell'*iter* procedimentale previsto dall'art. 4 della Procedura OPC;

CONSIDERATO CHE:

- in applicazione dell'art. 4 della Procedura OPC e della vigente normativa, al Comitato Controllo, Rischi, Remunerazione e Operatività con le parti correlate e al Consiglio di Amministrazione della Società sono state fornite con congruo anticipo informazioni complete e adeguate sull'Operazione, consentendo loro di effettuare un approfondito e documentato esame, nella fase istruttoria e nella fase deliberativa, delle ragioni dell'Operazione, nonché della convenienza e della correttezza sostanziale delle condizioni della stessa;

² Ai sensi dell'art. 3, comma 1, lett. f) del Regolamento OPC, si qualificano come di minori dimensioni “*le società per le quali né l'attivo dello stato patrimoniale né i ricavi, come risultanti dall'ultimo bilancio consolidato approvato, superino i 500 milioni di euro. Le società di minori dimensioni non possono più qualificarsi tali nel caso in cui per due esercizi consecutivi non soddisfino congiuntamente i predetti requisiti?*”.

VALUTATE:

- le seguenti caratteristiche dell'Operazione:

- **concedente:** *Leading Jewels S.A.*;
- **tipologia:** messa a disposizione di somme;
- **ammontare complessivo:** Euro 30.000.000,00;
- **durata:** 12 mesi, fatto salvo il diritto di recesso;
- **recesso:** per la Società è previsto un diritto di recesso esercitabile mediante preavviso scritto di almeno 1 mese;
- **corrispettivi “*una tantum*”:** 0,20% a fronte dell'importo messo a disposizione;
- **tasso di interesse:** 3,6% annuo a fronte delle somme oggetto di richiesta ed effettivamente utilizzate dalla Società;
- **calcolo tasso di interesse:** calcolo da effettuarsi sulla base di un anno di 365 giorni e per il numero effettivo di giorni di utilizzo degli importi richiesti;
- **pagamento interessi:** da effettuarsi ogni trimestre solare;
- **garanzie:** nessuna;
- **interessi moratori:** 200 punti base di maggiorazione in ragione d'anno e sull'importo non pagato dalla Società;
- **legge applicabile:** Italiana;
- **foro competente:** Tribunale di Milano;

- le motivazioni economiche dell'Operazione sono essenzialmente da ricondursi all'interno di un più ampio contesto di attività poste in essere dalla Società finalizzate al perseguimento di una gestione maggiormente efficiente della propria tesoreria ottenendo un risparmio sugli oneri finanziari attualmente esistenti, anche attraverso la ridefinizione del

proprio indebitamento, nonché, più in generale, al sostegno finanziario dell'Emittente in relazione alle esigenze di cassa che potranno prospettarsi nel breve periodo.

Tutto ciò premesso, considerato e valutato nella riunione del 20 aprile 2017, il Comitato Controllo, Rischi, Remunerazione e Operatività con le parti correlate,

RITIENE

- che le condizioni economiche dell'Operazione siano senz'altro convenienti, se confrontate tra l'altro con le condizioni applicate alla Società dalle banche per operazioni aventi scopo e modalità di attuazione similari;

- che l'Operazione persegue una chiara volontà della Società volta a ottenere risparmi sugli oneri finanziari attualmente esistenti, anche attraverso la ridefinizione del proprio indebitamento;

- in definitiva, la convenienza economica dell'Operazione e la sua conformità all'interesse sociale della Società e del gruppo Damiani;

ED ESPRIME PARERE FAVOREVOLE

(i) sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione, come ampiamente descritta nella premessa del presente parere, nonché (ii) sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle sue condizioni.

Milano, 20 aprile 2017

Per il Comitato Controllo, Rischi, Remunerazione e Operatività con le parti correlate

Il Presidente

Avv. Elena Garavaglia