

DAMIANI

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

*preluso 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.*

**MODIFICA DI TALUNE CONDIZIONI E RIMBORSO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO NON
CONVERTIBILE RISERVATO**

INDICE

INDICE	2
PREMESSA	3
1. AVVERTENZE	4
2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE	5
2.1. DESCRIZIONE DELLE CARATTERISTICHE, MODALITÀ, TERMINI E CONDIZIONI DELL'OPERAZIONE....	5
2.2. INDICAZIONE DELLE PARTI CORRELATE 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.....	8
2.4. MODALITÀ DI DETERMINAZIONE DEL CORRISPETTIVO DELL'OPERAZIONE E VALUTAZIONI CIRCA LA SUA CONGRUITÀ RISPETTO AI VALORI DI MERCATO DI OPERAZIONI SIMILARI.....	9
2.5. ILLUSTRAZIONE DEGLI EFFETTI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI DELL'OPERAZIONE.....	9
2.6. INCIDENZA SUI COMPENSI DEI COMPONENTI DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETÀ E/O DI SOCIETÀ DA QUESTA CONTROLLATE IN CONSEGUENZA DELL'OPERAZIONE.	10
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.....	11
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.	12
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.	13
ALLEGATO A	14

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’articolo 5 del Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 17221/10 (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 (l’“**Operazione**”) relativa a talune modifiche alle condizioni del prestito obbligazionario non convertibile denominato “Damiani S.p.A. 2013/2019”, riservato a parti correlate (il “**Prestito**”) e integralmente sottoscritto e detenuto dai Consiglieri e Azionisti rilevanti Guido Roberto Grassi Damiani, Giorgio Andrea Grassi Damiani e Silvia Maria Grassi Damiani, emesso dalla Società in data 1 ottobre 2013, come successivamente modificato in data 8 settembre 2015 (cfr. documento informativo del 23 settembre 2013 e successivo comunicato dell’8 settembre 2015, disponibili sul sito internet della Società all’indirizzo www.damiani.com, sezione Investor Relations).

In particolare, le modifiche alle condizioni del Prestito consistono nella anticipazione della data di scadenza dal 30 settembre 2019 al 31 dicembre 2017, con relativo rimborso del Prestito (e degli interessi maturati sino al 31 dicembre 2017) in un’unica soluzione entro 15 giorni dalla data di scadenza (quindi, entro il 15 gennaio 2018). La provvista per il rimborso del Prestito sarà costituita da un finanziamento di importo pari all’ammontare nominale complessivo da rimborsare, che sarà erogato dall’Azionista di maggioranza Leading Jewels S.A. (“**Leading**”) alla Società, in esecuzione dell’accordo quadro relativo alla messa a disposizione di somme a favore della Società, descritto nel documento informativo pubblicato dalla Società in data 27 aprile 2017 e disponibile presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE all’indirizzo www.emarketstorage.com e sul sito internet della Società all’indirizzo www.damiani.com, sezione Investor Relations (l’“**Accordo Quadro**”).

Il presente Documento Informativo, unitamente al parere favorevole rilasciato in data 19 dicembre 2017 dal Comitato Controllo, Rischi, Remunerazione e Operatività con le parti correlate (il “**Comitato**”), è messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE all’indirizzo www.emarketstorage.com 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 sottoscrittori e detentori dell’intero Prestito sono il Presidente Guido Roberto Grassi Damiani, il Vice-Presidente e Amministratore Delegato Giorgio Andrea Grassi Damiani e il Vice-Presidente Silvia Maria Grassi Damiani, che sono altresì Azionisti rilevanti della Società), 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*, la decisione di modificare talune condizioni del Prestito, tra cui la durata, e di procedere al rimborso dello stesso), 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 dell’Operazione, 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 per oggetto le seguenti modifiche alle condizioni del prestito obbligazionario non convertibile denominato "Damiani S.p.A. 2013/2019" sottoscritto e tutt'ora integralmente detenuto dalle parti correlate Guido Roberto, Giorgio Andrea e Silvia Maria Grassi Damiani, emesso in data 1 ottobre 2013 e successivamente modificato in data 8 settembre 2015:

TERMINI E CONDIZIONI DELL'OPERAZIONE	
MODIFICA DELLA DURATA DEL PRESTITO (ART. 3 REGOLAMENTO DEL PRESTITO)	La data di scadenza viene anticipata dal 30 settembre 2019 al 31 dicembre 2017
MODIFICA DEL RIMBORSO DEL PRESTITO (ART. 5 REGOLAMENTO DEL PRESTITO)	Il rimborso delle obbligazioni e il pagamento degli interessi maturati sino al 31 dicembre 2017 saranno effettuati in un'unica soluzione entro 15 giorni dalla nuova data di scadenza (e, quindi, entro il 15 gennaio 2018)
PROVVISTA UTILIZZATA PER IL RIMBORSO DEL PRESTITO	La provvista per il rimborso del Prestito sarà costituita da un finanziamento di importo pari all'ammontare nominale complessivo da rimborsare (pari a 5 milioni di euro) che sarà erogato dall'Azionista di maggioranza Leading alla Società, in esecuzione dell'Accordo Quadro (tasso applicato: fisso annuo pari al 3,60%; scadenza: 10 maggio 2018 con rimborso entro i 15 giorni lavorativi successivi) La Leading si è sin d'ora impegnata ad accordare, in caso di successiva richiesta della Società, la proroga della durata del menzionato finanziamento – sino alla data determinata dalla Società, purché non

TERMINI E CONDIZIONI DELL'OPERAZIONE

	successiva al 31 gennaio 2023 – con applicazione di un tasso di interesse fisso nominale annuo lordo in ogni caso inferiore al 5,50%
--	--

Si rammenta che il Prestito ha un ammontare nominale complessivo pari a 5 milioni di euro e un tasso di interesse fisso annuo lordo pari al 5,50%. Con successiva modifica deliberata dal Consiglio di Amministrazione della Società e dall'Assemblea totalitaria degli obbligazionisti in data 8 settembre 2015, tale tasso di interesse è stato ridotto al tasso fisso annuo lordo del 3,90% a partire dall'8 settembre 2015 e fino alla data dell'integrale pagamento di tutti gli importi dovuti ai sensi del contratto di finanziamento in *pool* con alcune banche stipulato in data 6 novembre 2013. A seguito dell'integrale rimborso anticipato del predetto finanziamento bancario in *pool*, a partire dal 1° giugno 2017 è stato automaticamente ripristinato l'originario tasso di interesse fisso annuo lordo pari al 5,50%. Si precisa che la Società, su richiesta delle banche del *pool*, si è avvalsa dell'opzione di capitalizzazione degli interessi prevista dal vigente art. 4.3 del Regolamento del Prestito (come modificato in data 8 settembre 2015), e che l'importo complessivo che la Società dovrà pagare agli obbligazionisti entro il 15 gennaio 2018 sarà pari a Euro 5.718.431,00 (corrispondente alla somma dell'ammontare nominale del Prestito maggiorato degli interessi, inclusi quelli capitalizzati).

2.2. INDICAZIONE DELLE PARTI CORRELATE 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 riguarda le seguenti parti correlate della Società:

PARTE CORRELATA	NATURA DELLA CORRELAZIONE
Guido Roberto Grassi Damiani	Presidente, nonché Azionista di controllo (indiretto) della Società con una partecipazione complessiva del 64,9% del

PARTE CORRELATA	NATURA DELLA CORRELAZIONE
	capitale (di cui il 6,11% è detenuto direttamente e il 58,86% indirettamente tramite Leading Jewels S.A. e la Sparkling Inv. S.A.), e dunque parte correlata della Società ai sensi del par. 1, lett. (a)(i) e (d) dell'Allegato 1 al Regolamento OPC
Giorgio Andrea Grassi Damiani	Vice-Presidente e Amministratore Delegato, nonché Azionista rilevante della Società con una partecipazione diretta del 6,11% del capitale, e dunque parte correlata della Società ai sensi del par. 1, lett. (d) dell'Allegato 1 al Regolamento OPC
Silvia Maria Grassi Damiani	Vice-Presidente, nonché Azionista rilevante della Società con una partecipazione diretta del 5,30% del capitale, e dunque parte correlata della Società ai sensi del par. 1, lett. (d) dell'Allegato 1 al Regolamento OPC

Al Presidente Guido Grassi Damiani verranno rimborsate n. 2.000.000 obbligazioni del valore nominale di euro 1,00 ciascuna (oltre ai relativi interessi), mentre ai Consiglieri Giorgio e Silvia Grassi Damiani verranno rimborsate n. 1.500.000 obbligazioni ciascuno (oltre ai relativi interessi).

In particolare, ai sensi dell'art. 2391 cod. civ., nella riunione consiliare del 22 dicembre 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. Il Consiglio ha preso atto che l'Operazione è diretta ad ottenere un risparmio sugli oneri finanziari attualmente esistenti e risulta conforme all'interesse sociale della Società, anche tenuto conto delle condizioni economiche del finanziamento sostitutivo che sarà richiesto alla Leading e dalla medesima erogato in esecuzione dell'Accordo Quadro.

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, ed ha deliberato di procedere

all'Operazione.

Si precisa, per completezza, che la Leading – che erogherà alla Società, in esecuzione dell'Accordo Quadro e alle condizioni dal medesimo previste, la provvista necessaria per procedere al rimborso del Prestito e dei relativi interessi – è: (i) Azionista di controllo diretto dell'Emittente, titolare di n. 48.592.477 azioni ordinarie Damiani pari a circa il 58,829% del capitale sociale dell'Emittente, e dunque parte correlata della Società ai sensi del par. 1, lett. (a)(i) dell'Allegato 1 al Regolamento OPC; (ii) è indirettamente controllata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e socio di controllo (indiretto) della Società, Guido Roberto Grassi Damiani; (iii) nella Leading hanno interessi, sia diretti sia indiretti, anche i Vice-Presidenti Silvia Maria e Giorgio Andrea Grassi Damiani (quest'ultimo anche Amministratore Delegato della Società), che detengono partecipazioni rilevanti nella Leading; (iv) rivestono la carica di Amministratore della Leading i Consiglieri Guido Grassi Damiani e Stefano Graidì.

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

Le motivazioni economiche dell'Operazione sono essenzialmente da ricondursi all'opportunità di ottenere un risparmio sugli oneri finanziari a carico della Società, sostituendo il Prestito (sul quale maturano interessi al tasso fisso annuo del 5,50%) con un finanziamento meno oneroso regolato dalle condizioni dell'Accordo Quadro (che, *inter alia*, prevede un tasso fisso annuo del 3,60%).

Inoltre, sebbene il finanziamento sostitutivo che sarà erogato dalla Leading in esecuzione dell'Accordo Quadro avrà una data di scadenza (10 maggio 2018, con rimborso entro i 15 giorni lavorativi successivi) anteriore rispetto a quella prevista originariamente dalle condizioni del Prestito obbligazionario (30 settembre 2019), la Leading si è sin d'ora impegnata ad accordare, in caso di successiva richiesta della Società, la proroga della durata del menzionato finanziamento – sino alla data determinata dalla Società, purché non successiva al 31 gennaio 2023 – con applicazione di un tasso di interesse fisso nominale annuo lordo in ogni caso inferiore al 5,50%.

Pertanto l'Operazione consente alla Società di ottenere un immediato risparmio sugli oneri finanziari già a partire dal 1° gennaio 2018 (sostituendo il Prestito sul quale

maturano interessi al tasso del 5,50% con un finanziamento che sarà erogato dalla Leading al tasso del 3,60%), a fronte della possibilità di prorogare la durata del menzionato finanziamento Leading a condizioni in ogni caso più favorevoli rispetto a quelle oggi previste dal Prestito (tasso inferiore al 5,50% e scadenza determinata dalla Società anche in una data successiva al 30 settembre 2019 purché entro il 31 gennaio 2023).

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

L'Operazione consiste nella modifica di talune condizioni del Prestito, e in particolare nella anticipazione della data di scadenza dal 30 settembre 2019 al 31 dicembre 2017, con relativo rimborso del Prestito (e degli interessi maturati sino al 31 dicembre 2017) in un'unica soluzione entro 15 giorni dalla data di scadenza (e quindi, entro il 15 gennaio 2018).

L'importo complessivo che la Società dovrà pagare agli obbligazionisti entro il 15 gennaio 2018 sarà pari a Euro 5.718.431,00 (corrispondente alla somma dell'ammontare nominale del Prestito maggiorato degli interessi, inclusi quelli capitalizzati).

L'Operazione non comporta in particolare il pagamento di penali od oneri aggiuntivi agli obbligazionisti in conseguenza del rimborso del Prestito anticipato rispetto all'originaria scadenza.

La provvista per il rimborso del Prestito sarà costituita da un finanziamento di importo pari all'ammontare nominale complessivo da rimborsare agli obbligazionisti che sarà erogato dall'Azionista di maggioranza Leading, a condizioni maggiormente favorevoli rispetto a quelle previste dal Prestito.

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.

L'Operazione non determina effetti sull'ammontare del patrimonio netto del Gruppo, né ha effetti diluitivi sulle quote possedute dai singoli Azionisti. Sulla posizione

finanziaria netta del Gruppo, che al 30 settembre 2017 è pari a circa 59,8 milioni di euro, l'Operazione risulta essere sostanzialmente neutra, dal momento che l'ammontare del Prestito che sarà rimborsato verrà sostituito con un finanziamento di pari importo che sarà erogato da Leading alla Società in esecuzione dell'Accordo Quadro e alle condizioni ivi previste. In termini economici, l'Operazione genererà un risparmio per la Società quantificabile nel differenziale tra il tasso di interesse passivo annuo del Prestito obbligazionario che sarà rimborsato (5,50%) e il tasso di interesse passivo annuo (3,60%) che maturerà sul nuovo finanziamento che verrà erogato dalla Leading.

L'Operazione si configura quale operazione di maggiore rilevanza con parti correlate in applicazione dell'indice del controvalore di cui al par. 1.1., lett. a), dell'Allegato 3 al Regolamento OPC, in quanto l'importo che in esecuzione dell'Operazione verrà corrisposto agli obbligazionisti, complessivamente pari ad Euro 5.718.431,00 (tra rimborso dell'ammontare nominale e pagamento degli interessi), risulta superiore alla soglia di rilevanza oggi applicabile alla Società, che è pari ad euro 4.487.500, corrispondente al 5% della capitalizzazione della Società rilevata da Borsa Italiana al 31 marzo 2017 (Euro 89,75 milioni), ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato al momento dell'approvazione del presente Documento Informativo, la Relazione finanziaria annuale al 31 marzo 2017.

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 presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE all'indirizzo www.emarketstorage.com e 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.

Oltre ai Consiglieri esecutivi Guido Roberto, Giorgio Andrea e Silvia Maria Grassi Damiani, non vi sono altri membri degli organi di amministrazione e controllo o dirigenti dell'Emittente direttamente coinvolti nell'Operazione.

Le cariche e le partecipazioni nell'Emittente dei Consiglieri Guido, Giorgio e Silvia Grassi Damiani sono state dettagliatamente descritte nel precedente paragrafo 2.2 al quale si rinvia.

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 al naturale interesse ad ottenere il rimborso delle somme messe a disposizione della Società tramite il Prestito obbligazionario e al naturale interesse creditorio che i Consiglieri e Azionisti Guido Roberto, Giorgio Andrea e Silvia Maria Grassi Damiani detengono per il tramite della Leading (che erogherà alla Società il finanziamento sostitutivo che sarà utilizzato per rimborsare l'ammontare nominale del Prestito), 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 Roberto, Giorgio Andrea e Silvia Maria Grassi Damiani sono stati scelti quali componenti del Consiglio di Amministrazione della Società; come noto, i Consiglieri Guido Roberto, Giorgio Andrea e Silvia Maria Grassi Damiani sono Azionisti rilevanti della Società e il Presidente Guido Roberto Grassi Damiani ne è l'Azionista di controllo; non sussistono restrizioni concordate dai Consiglieri Guido Roberto, Giorgio Andrea e Silvia Maria Grassi Damiani per quanto riguarda la cessione entro un certo periodo di tempo dei titoli dell'Emittente da loro detenuti; i Consiglieri Guido Roberto, Giorgio Andrea e Silvia Maria Grassi Damiani non sono beneficiari di alcun piano di remunerazione basato su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF attualmente in corso di validità. Si rammenta infine che i Consiglieri Guido Grassi Damiani e Stefano Graidi sono anche Amministratori della Leading.

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 del codice civile, del Regolamento OPC e della Procedura OPC.

In particolare, ai sensi dell'art. 7 dello Statuto sociale e dell'art. 2410, comma 1, cod. civ., nonché nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2391 del codice civile e delle “*Linee Guida sulle operazioni particolarmente significative*” della Società, l'Operazione è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione ed è stata approvata ai sensi dell'art. 2415 del codice civile dall'Assemblea totalitaria degli obbligazionisti.

Tenuto conto della qualifica di società di minori dimensioni dell'Emittente, è stato applicato il seguente *iter* procedimentale previsto dall'art. 4 della Procedura OPC:

i) al Comitato Controllo, Rischi e Operatività con le Parti Correlate e al Consiglio di Amministrazione 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 sue condizioni;

ii) in data 19 dicembre 2017 il Comitato Controllo, Rischi e Operatività con le Parti Correlate 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 22 dicembre 2017 il Consiglio di Amministrazione, dopo aver esaminato il parere favorevole del Comitato Controllo, Rischi e Operatività con le Parti Correlate, preso atto delle informazioni fornite dai Consiglieri Guido Roberto, Giorgio Andrea e Silvia Maria Grassi Damiani in merito alla natura, ai termini, all'origine e alla portata dei loro interessi ai sensi dell'art. 2391 cod. civ., sentito il Collegio Sindacale, ha deliberato all'unanimità di procedere all'Operazione;

iv) in data 22 dicembre 2017 l'Assemblea totalitaria degli obbligazionisti ha deliberato all'unanimità l'approvazione delle modifiche al regolamento del Prestito obbligazionario.

In conformità con l'art. 5 del Regolamento OPC, il parere rilasciato dal Comitato Controllo, Rischi e Operatività con le Parti Correlate 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.

La fattispecie descritta non è applicabile.

Valenza, 22 dicembre 2017

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

ALLEGATO A

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

Oggetto: modifica di talune condizioni e rimborso del prestito obbligazionario non convertibile riservato

PREMESSO CHE:

- l'operazione oggetto del presente parere (l'“**Operazione**”) riguarda talune modifiche alle condizioni del prestito obbligazionario non convertibile denominato “Damiani S.p.A. 2013/2019”, riservato a parti correlate (il “**Prestito**”) e integralmente sottoscritto e detenuto dai Consiglieri e Azionisti rilevanti Guido Roberto Grassi Damiani, Giorgio Andrea Grassi Damiani e Silvia Maria Grassi Damiani, emesso dalla Società in data 1 ottobre 2013 e successivamente modificato in data 8 settembre 2015;
- le modifiche alle condizioni del Prestito consistono nella anticipazione della data di scadenza dal 30 settembre 2019 al 31 dicembre 2017, con relativo rimborso del Prestito (e degli interessi maturati sino al 31 dicembre 2017) in un'unica soluzione entro 15 giorni dalla data di scadenza (quindi, entro il 15 gennaio 2018);
- per effetto di tali modifiche alle condizioni del Prestito, lo stesso verrà rimborsato anticipatamente rispetto alle condizioni originariamente previste dal regolamento, utilizzando una provvista derivante da un finanziamento di importo pari all'ammontare nominale complessivo da rimborsare (pari a 5 milioni di euro), che sarà erogato dall'Azionista di maggioranza Leading Jewels S.A. (“**Leading**”) alla

Società ad un tasso di interesse annuo pari al 3,60%, in esecuzione dell'accordo quadro relativo alla messa a disposizione di somme a favore della Società, descritto nel documento informativo pubblicato dalla Società in data 27 aprile 2017 e disponibile presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE all'indirizzo www.emarketstorage.com e sul sito internet della Società all'indirizzo www.damiani.com, sezione Investor Relations (l'“**Accordo Quadro**”);

- il finanziamento in esecuzione dell'Accordo Quadro verrà a scadenza il 10 maggio 2018, con rimborso entro i 15 (quindici) giorni lavorativi successivi; tuttavia, la Leading si è sin d'ora impegnata ad accordare, in caso di successiva richiesta della Società, la proroga della durata del menzionato finanziamento – sino alla data determinata dalla Società, purché non successiva al 31 gennaio 2023 – con applicazione di un tasso di interesse fisso nominale annuo lordo in ogni caso inferiore al 5,50%;
- l'Operazione è destinata a parti correlate della Società, con conseguente applicazione del Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 17221/10 (il “**Regolamento OPC**”) e della vigente “*Procedura sulle operazioni con parti correlate di Damiani S.p.A.*” (la “**Procedura OPC**”);
- Guido Roberto Grassi Damiani è il Presidente e Amministratore Delegato, nonché Azionista di controllo della Società con una partecipazione complessiva del 64,9% del capitale (di cui il 6,11% è detenuto direttamente e il 58,86% indirettamente tramite Leading Jewels S.A. e Sparkling Investment S.A.); Giorgio Grassi Damiani è Vice-Presidente con deleghe e Azionista rilevante della Società con una partecipazione diretta del 6,11% del capitale; Silvia Grassi Damiani è Vice-

- Presidente e Azionista rilevante della Società con una partecipazione diretta del 5,3% del capitale;
- con riferimento alla Leading – che erogherà alla Società, in esecuzione dell’Accordo Quadro e alle condizioni dal medesimo previste, la provvista necessaria per procedere al rimborso del Prestito – si precisa che: (i) è Azionista di controllo diretto dell’Emittente, titolare di n. 48.592.477 azioni ordinarie Damiani pari a circa il 58,829% del capitale sociale dell’Emittente, e dunque parte correlata della Società ai sensi del par. 1, lett. (a) (i) dell’Allegato 1 al Regolamento OPC; (ii) è indirettamente controllata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e socio di controllo (indiretto) della Società, Guido Roberto Grassi Damiani; (iii) in essa vi hanno interessi, sia diretti sia indiretti, anche i Vice-Presidenti Silvia Maria e Giorgio Andrea Grassi Damiani (quest’ultimo anche Amministratore Delegato della Società), che detengono partecipazioni rilevanti nella Leading; (iv) rivestono la carica di Amministratore della Leading i Consiglieri Guido Grassi Damiani e Stefano Graidì.
 - l’Operazione si configura quale operazione di maggiore rilevanza con parti correlate in applicazione dell’indice del controvalore di cui al par. 1.1., lett. a), dell’Allegato 3 al Regolamento OPC, in quanto l’importo che in esecuzione dell’Operazione verrà corrisposto agli obbligazionisti, complessivamente pari ad Euro 5.718.431,00 (tra rimborso dell’ammontare nominale e pagamento degli interessi), risulta superiore alla soglia di rilevanza oggi applicabile alla Società, che è pari ad euro 4.487.500, corrispondente al 5% della capitalizzazione della Società rilevata da Borsa Italiana al 31 marzo 2017 (Euro 89,75 milioni), ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato

dalla Società, la Relazione finanziaria annuale al 31 marzo 2017, 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 dimensioni 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 e Operatività con le Parti Correlate e al Consiglio di Amministrazione 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 sue condizioni;

VALUTATE:

- le seguenti caratteristiche dell'Operazione:

TERMINI E CONDIZIONI DELL'OPERAZIONE	
MODIFICA DELLA DURATA DEL PRESTITO (ART. 3 REGOLAMENTO DEL PRESTITO)	La data di scadenza viene anticipata dal 30 settembre 2019 al 31 dicembre 2017

TERMINI E CONDIZIONI DELL'OPERAZIONE	
MODIFICA DEL RIMBORSO DEL PRESTITO (ART. 5 REGOLAMENTO DEL PRESTITO)	Il rimborso delle obbligazioni e il pagamento degli interessi maturati sino al 31 dicembre 2017 saranno effettuati in un'unica soluzione entro 15 giorni dalla nuova data di scadenza (e, quindi, entro il 15 gennaio 2018)
PROVVISTA UTILIZZATA PER IL RIMBORSO DEL PRESTITO	<p>La provvista per il rimborso del Prestito sarà costituita da un finanziamento di importo pari all'ammontare nominale complessivo da rimborsare (5 milioni di euro) che sarà erogato dall'Azionista di maggioranza Leading alla Società, in esecuzione dell'Accordo Quadro (tasso applicato: fisso annuo pari al 3,60%; scadenza: 10 maggio 2018 con rimborso entro i 15 giorni lavorativi successivi)</p> <p>La Leading si è sin d'ora impegnata ad accordare, in caso di successiva richiesta della Società, la proroga della durata del menzionato finanziamento – sino alla data determinata dalla Società, purché non successiva al 31 gennaio 2023 – con applicazione di un tasso di interesse fisso nominale annuo lordo in ogni caso inferiore al 5,50%</p>

- le motivazioni economiche dell'Operazione, che sono essenzialmente da ricondursi all'opportunità di ottenere un risparmio sugli oneri finanziari a carico della Società, sostituendo il Prestito (sul quale maturano interessi al tasso fisso annuo del 5,50%) con un finanziamento meno oneroso regolato dalle condizioni dell'Accordo Quadro (che, *inter alia*, prevede un tasso fisso annuo del 3,60%);

- le condizioni del finanziamento che sarà erogato dalla Leading alla Società in esecuzione dell'Accordo Quadro, per il quale la Leading si è sin d'ora impegnata ad accordare, in caso di successiva richiesta della Società, la proroga della durata del menzionato finanziamento – sino alla data determinata dalla Società, purché non successiva al 31 gennaio 2023 – con applicazione di un tasso di interesse fisso nominale annuo lordo in ogni caso inferiore al 5,50%;
- le condizioni del Prestito obbligazionario, che non comportano il pagamento di penali ed oneri aggiuntivi agli obbligazionisti in conseguenza del suo rimborso anticipato rispetto all'originaria scadenza.

Tutto ciò premesso, considerato e valutato, il Comitato Controllo, Rischi e Operatività con le Parti Correlate,

RITIENE

- che l'Operazione risulta conveniente e conforme all'interesse sociale della Società, essendo diretta ad ottenere un risparmio sugli oneri finanziari attualmente esistenti;
- che le condizioni dell'Operazione sono convenienti e sostanzialmente corrette, anche tenuto conto delle condizioni del finanziamento sostitutivo che sarà richiesto alla Leading e dalla medesima erogato in esecuzione dell'Accordo Quadro, nonché dell'impegno assunto dalla Leading a prorogare la durata del menzionato finanziamento a condizioni in ogni caso più favorevoli rispetto a quelle oggi previste dal Prestito;

ED ESPRIME PARERE FAVOREVOLE

(i) sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione di modifica di talune condizioni del prestito obbligazionario "DAMIANI S.P.A. 2013/2019" sopra descritte, nonché (ii) sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle sue condizioni.

Milano, 19 dicembre 2017

Per il Comitato Controllo, Rischi e Operatività con le Parti Correlate

Il Presidente

Avv. Elena Garavaglia