

DAMIANI

COMUNICATO STAMPA ai sensi dell'art. 114, co. 5, D. Lgs. n. 58/98

Milano, 18 settembre 2008 – In ottemperanza alla richiesta trasmessa dalla Consob ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D. Lgs. n. 58/98, e facendo riferimento all'acquisizione di Rocca S.p.A. di cui al comunicato stampa diffuso in data 16 settembre 2008, Damiani S.p.A. fornisce le seguenti ulteriori informazioni, che saranno contenute nel Documento Informativo che sarà diffuso nei termini previsti dalla normativa vigente ai sensi dell'art. 71 bis del Reg. Emittenti.

1) DESCRIZIONE SINTETICA DEI RISCHI CONNESSI AI POTENZIALI CONFLITTI DI INTERESSE DELLE PARTI CORRELATE INTERESSATE ALL'OPERAZIONE DI ACQUISIZIONE

Tenuto conto che il 15 settembre 2008 Damiani S.p.A. ha acquistato l'intero capitale sociale della Rocca S.p.A. da W.J.R. Participations S.A., società indirettamente posseduta (in forma totalitaria) dai Fratelli Damiani e controllata da Guido Grassi Damiani, gli amministratori dell'Emittente Guido, Giorgio e Silvia Grassi Damiani, sono portatori di interessi rilevanti ai sensi dell'art. 2391 cod. civ. con riguardo alle condizioni di vendita e in particolare all'entità del prezzo pattuito. In relazione a quanto sopra, gli amministratori portatori di un interesse hanno fornito agli altri membri dell'organo amministrativo e al collegio sindacale tutte le informazioni richieste dalla legge e dalle procedure di *corporate governance* adottate da Damiani S.p.A. riguardanti, in particolare, sia l'esistenza del rapporto di correlazione tra Damiani S.p.A. e WJR Participations S.A., sia la natura, portata, origine e termini dei loro interessi nell'operazione ai sensi dell'art. 2391 cod. civ.

2) VALUTAZIONI CIRCA LA CONGRUITÀ DEL PREZZO D'ACQUISTO E PARERI DI ESPERTI INDIPENDENTI A SUPPORTO DELLA CONGRUITÀ DI TALI VALUTAZIONI

Considerato che l'operazione coinvolge parti correlate, e nel rispetto delle procedure di *corporate governance* adottate dalla Società, il Consiglio di Amministrazione di Damiani S.p.A., in data 26 giugno 2008, ha deliberato l'avvio di una approfondita attività istruttoria, propedeutica all'approvazione dell'operazione, successivamente deliberata, da parte dell'organo amministrativo in data 15 settembre 2008.

Il Dott. Stefano Graidì, amministratore della Società, di concerto con il Comitato per il Controllo Interno, ha nominato Euromobiliare SIM quale *Financial Advisor* dell'operazione, in considerazione dell'elevata professionalità e del prestigio ottenuto in campo nazionale per operazioni di tale natura. A tal riguardo si evidenzia che non sussistono rapporti di partecipazione tra Euromobiliare SIM e (i) l'Emittente, (ii) le sue controllate e (iii) i soggetti che controllano l'Emittente e che gli amministratori delle società di cui ai punti (i) e (ii) non detengono relazioni con Euromobiliare SIM. Euromobiliare SIM è la società incaricata dall'Emittente di procedere agli acquisti di azioni proprie in conformità alla predetta autorizzazione assembleare; tale rapporto non è stato considerato rilevante ai fini dell'indipendenza del *Financial Advisor* e del relativo conferimento dell'incarico.

Il mandato conferito all'*advisor* finanziario prevede l'assistenza nella strutturazione dell'operazione, nel coordinamento dell'attività di *Due Diligence*, nella valutazione del capitale economico del Gruppo Rocca S.p.A. e nella comunicazione al mercato.

Nella valutazione del capitale economico della Società l'*Advisor* finanziario si è basato su un complesso di metodologie di valutazione per la stima del valore economico di Rocca S.p.A., in linea con la prassi nazionale ed internazionale e tenuto conto delle finalità della stima, delle caratteristiche specifiche della società stessa, della tipologia di operatività e dei mercati di riferimento in cui la stessa opera; in particolare sono stati utilizzati i seguenti criteri: (i) il patrimonio

DAMIANI

netto consolidato pro-forma al 31 dicembre 2007 redatto IFRS, anche nella versione rettificata del risultato atteso per l'esercizio 2008; (ii) il valore di realizzo, in ipotesi di discontinuità aziendale; (iii) i flussi di cassa attualizzati, in ipotesi di continuità aziendale e anche nella versione inclusiva delle sinergie attivabili a livello di Gruppo Damiani; (iv) le valutazioni riconosciute nell'ambito di acquisizioni comparabili avvenute nel settore dal 2005 ad agosto 2008; (v) le valutazioni di mercato relative ad un campione di società quotate comparabili. In base alle risultanze dei suddetti criteri (non considerate singolarmente, bensì come parte inscindibile di un processo di valutazione unico) Euromobiliare SIM ha determinato un *range* di valore per il capitale economico della Società.

Il Consiglio di Amministrazione di Damiani, preso atto del lavoro svolto dall'*Advisor* finanziario e avendo condiviso le metodologie utilizzate ed i risultati ottenuti, considerate inoltre le risultanze della *due diligence* legale e fiscale e l'opinione professionale commissionata a Cushman & Wakefield sul valore delle buonuscite di alcuni negozi in locazione del Gruppo Rocca, ha deliberato in Euro 7 milioni il prezzo per l'acquisto dell'intero capitale della Società, identificando tale prezzo nella parte bassa del *range* di valutazione pre-sinergie determinato dall'*Advisor* finanziario; Euromobiliare SIM ha emesso un parere di congruità, da un punto di vista finanziario, di tale corrispettivo.

3) ILLUSTRAZIONE DELLE MOTIVAZIONI ECONOMICHE AL COMPIMENTO DELL'OPERAZIONE E DEI RELATIVI EFFETTI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI

L'operazione è stata perfezionata per permettere al Gruppo Damiani di acquisire in tempi rapidi l'intera rete di negozi Rocca presenti sul mercato italiano e svizzero, generando un impatto positivo, tra l'altro, sul fatturato consolidato del Gruppo già a decorrere dall'esercizio in corso, e nella prospettiva di:

- a) rafforzare la presenza dei propri marchi nei diversi siti di estremo prestigio, accrescendo la notorietà dei diversi *brand* in portafoglio e incrementando la marginalità ed il fatturato del Gruppo Damiani, anche attraverso le *boutique* gestite dal Gruppo Rocca;
- b) sfruttare la varietà del *brand portfolio* del Gruppo che, comprendendo cinque marchi complementari, trova una giusta collocazione all'interno dei negozi *multibrand* del Gruppo Rocca;
- c) acquisire il *know how* sviluppato dal *management* del Gruppo Rocca in oltre 200 anni di tradizione nella gestione di *boutique* di alta gioielleria e orologeria, con lo scopo di rafforzare la propria presenza nel canale *retail*;
- d) attuare, in particolare, una politica selettiva e mirata di sviluppo del canale *retail*, sia attraverso lo sviluppo di negozi monomarca – allo scopo di lanciare nuovi marchi, o rafforzare la *leadership* di marchi già esistenti – sia, nell'ambito di strategie di medio – lungo periodo, di negozi multimarca conformi alla tradizione di gestione e sviluppo dei negozi del Gruppo Rocca;
- e) valorizzare le sinergie derivanti dall'integrazione anche allo scopo di ridurre i costi di struttura attualmente esistenti.

Per effetto dell'acquisizione del Gruppo Rocca i principali dati economici, patrimoniali e finanziari pro-forma del bilancio consolidato del Gruppo Damiani all'esercizio chiuso lo scorso 31 marzo 2008 si stima sarebbero ammontati a: ricavi consolidati per Euro 205,6 milioni, risultato operativo pari a Euro 23,9 milioni, utile netto di Euro 11,8 milioni, patrimonio netto per Euro 153,0 milioni, con indebitamento finanziario netto di Euro 2,7 milioni.

L'operazione di acquisizione del controllo del Gruppo Rocca da parte del Gruppo Damiani è avvenuta tra entità controllate da soggetti comuni e si configura quindi come operazione tra entità "*under common control*" nell'ambito di operazioni di riorganizzazione aziendale in cui le società partecipanti sono controllate dalla medesima entità, sia prima che dopo l'aggregazione, e tale controllo non è transitorio. Il trattamento contabile di tali operazioni non è attualmente disciplinato dagli IFRS e, pertanto, conformemente a quanto previsto dagli stessi IFRS, viene fatto riferimento ad un corpo di principi contabili "simili". Nella circostanza il riferimento è alla prassi utilizzata dal

DAMIANI

mercato e al documento Orientamenti Preliminari Interpretativi n. 1 in tema di IFRS. Sulla base di tali criteri, l'acquisizione verrà contabilizzata mantenendo i valori storici. Conseguentemente gli eventuali maggiori o minori importi pagati o ricevuti per l'acquisizione, rispetto ai valori storici, verranno trattati rispettivamente come una distribuzione di capitale o un incremento di riserve patrimoniali.

4) VALUTAZIONI SVOLTE IN RELAZIONE ALL'UTILIZZO DI AZIONI PROPRIE, TENUTO CONTO DELLE FINALITÀ INDICATE NELLA DELIBERA ASSEMBLEARE DI AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO DELLE AZIONI STESSE

In data 22 febbraio 2008 l'Assemblea degli azionisti di Damiani S.p.A. ha autorizzato l'organo amministrativo a disporre, in tutto o in parte, delle azioni proprie acquistate dalla Società, anche al fine di perfezionare progetti di aggregazione industriale, nel cui ambito si colloca la descritta operazione di acquisizione del Gruppo Rocca. Ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno corrispondere parte del prezzo delle azioni mediante l'utilizzo di parte delle azioni proprie detenute in portafoglio, nella misura di n. 1.000.000 sulle n. 3.117.614 detenute alla data del 12 settembre 2008.

A tal fine, si è ritenuto che l'acquisizione – in via indiretta – da parte dei Fratelli Damiani di azioni proprie di Damiani S.p.A. potesse costituire, per il mercato, un ulteriore segnale di fiducia nei confronti della Società, tanto più – tra l'altro – che nell'ambito della transazione le azioni proprie sono state cedute – nell'interesse del Gruppo Damiani – al loro costo medio ponderato, superiore di circa il 15% rispetto ai valori correnti di Borsa Italiana il giorno del perfezionamento dell'operazione.

5) ORGANI O AMMINISTRATORI CHE HANNO CONDOTTO O PARTECIPATO ALLE TRATTATIVE E/O ISTRUITO L'OPERAZIONE

In data 26 giugno 2008 il Consiglio di Amministrazione di Damiani S.p.A., previo parere favorevole del Comitato per il Controllo Interno, ha deliberato l'avvio di una approfondita attività istruttoria, a cura di un gruppo di lavoro interno coordinato da un *manager* della Società, che ha agito di concerto con il Comitato per il Controllo Interno, composto da amministratori non esecutivi e in maggioranza indipendenti, e alle cui attività ha preso parte il Presidente del Comitato per il Controllo Interno, Dottor Giancarlo Malerba.

Gli aggiornamenti sulle attività svolte dal gruppo di lavoro e dal *Financial Advisor* Euromobiliare SIM sono stati periodicamente resi noti al Comitato per il Controllo Interno (che si è riunito, in particolare, in data 26 giugno 2008, 8 luglio 2008, 15 luglio 2008, 18 luglio 2008 e 4 settembre 2008).

In data 15 settembre 2008, il Consiglio di Amministrazione di Damiani S.p.A. previo parere favorevole del Comitato per il Controllo Interno, ha approvato l'operazione all'unanimità dei presenti, salva l'astensione dei Fratelli Damiani, e conferito mandato al Dott. Giancarlo Malerba di sottoscrivere il contratto di acquisto della partecipazione in Rocca S.p.A.

6) INFORMAZIONI CIRCA LA VARIAZIONE DEI COMPENSI

Non sono previste, in conseguenza del perfezionamento dell'operazione descritta modifiche dell'ammontare dei compensi degli amministratori di Damiani S.p.A. e delle società da questa controllate.

Si conferma che la Società metterà a disposizione il documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 71-bis del Regolamento Emittenti, nei tempi e nei modi previsti dalla normativa vigente.

DAMIANI

Damiani S.p.A.

Damiani S.p.A. è capofila del Gruppo Damiani, leader nel mercato italiano della produzione e commercializzazione di gioielli di alta gamma e di design, e attivo nel settore della gioielleria con marchi prestigiosi quali: Damiani, Calderoni, Salvini, Alfieri & St. John e Bliss.

Maestri artigiani sin dal 1924, il Gruppo Damiani vanta una lunga tradizione nell'arte orafa che interpreta oggi con lo stesso spirito innovativo delle sue origini e detiene il record imbattuto di ben 22 Diamonds International Awards (18 Awards Damiani e 4 Awards Calderoni). Ogni gioiello creato da Damiani viene realizzato a mano nel rispetto delle più alte tradizioni artigiane e dell'eleganza dello stile Made in Italy.

Il Gruppo Damiani è presente in Italia e nei principali mercati mondiali attraverso società che consentono di presidiare il mercato europeo, americano e asiatico: in particolare, Damiani International BV (con sede ad Amsterdam), Damiani USA Corp. (con sede a New York); Damiani Japan K.K. (con sede a Tokyo).

Il Gruppo post acquisizione conta oltre 700 dipendenti e gestisce 39 punti diretti oltre a 37 punti vendita in franchising posizionati nelle principali vie della moda italiane ed internazionali.

Per ulteriori informazioni:

Paola Maini
Corporate Media Relations
Damiani Group
Tel: +39 02.46716237
Email: paolamaini@damiani.it

Paola Burzi
Investor Relations Officer
Damiani Group
Tel: +39 02.46716340
Email: paolaburzi@damiani.it

Simona Raffaelli, Valentina Burlando
Image Building
Tel. +39 02.89.01.13.00
Email: damiani@imagebuilding.it