

DAMIANI

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

*predisposto 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.*

EMISSIONE DI UN PRESTITO OBBLIGAZIONARIO RISERVATO

DAMIANI S.P.A. – Sede legale in Valenza (AL), Piazza Damiani Grassi Damiani, n. 1 – Capitale Sociale: € 36.344.000 i.v. –
Codice fiscale e p. IVA n. 01457570065 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 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.....	5
2.3. INDICAZIONE DELLE MOTIVAZIONI ECONOMICHE E DELLA CONVENIENZA PER LA SOCIETÀ DELL'OPERAZIONE.....	6
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
GLI EFFETTI DELL'OPERAZIONE SONO QUELLI TIPICI DI TALE FORMA DI RACCOLTA, RIASSUNTI NELLE MOTIVAZIONI DI CUI AL PRECEDENTE PARAGRAFO 2.3 DEL DOCUMENTO INFORMATIVO.....	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.....	8
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	ERRORE. IL SEGNALIBRO NON È DEFINITO.
PARERE DEL COMITATO CONTROLLO, RISCHI E OPERATIVITA' CON PARTI CORRELATE DELLA DAMIANI S.P.A. SU UN'OPERAZIONE CON PARTI CORRELATE	ERRORE. IL SEGNALIBRO NON È DEFINITO.

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”) di emissione di un prestito obbligazionario riservato a parti correlate della Società (l’ “**Operazione**”).

In particolare, l’Operazione riguarda l’emissione da parte della Società di un prestito obbligazionario del valore nominale complessivo di euro 5 milioni destinato alla sottoscrizione dei Consiglieri esecutivi Guido, Giorgio e Silvia Grassi Damiani.

Il Documento Informativo, unitamente al parere favorevole rilasciato dal Comitato Controllo, Rischi e Operatività con le Parti Correlate, è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale e nella sezione “*Investors Relations/Documenti finanziari/Documenti e Avvisi*” del sito internet della Società www.damiani.com nei termini previsti dalla normativa vigente.

1. AVVERTENZE

In considerazione delle sue caratteristiche (nel seguito illustrate), si ritiene che l'Operazione non esponga la Società a particolari rischi.

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

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

L'Operazione ha ad oggetto l'emissione di un prestito obbligazionario riservato avente le seguenti caratteristiche:

TERMINI E CONDIZIONI DELL'OPERAZIONE	
EMITTENTE	Damiani S.p.A.
AMMONTARE NOMINALE COMPLESSIVO	Euro 5.000.000,00
DURATA	Dal 01/10/2013 al 30/09/2019
TIPOLOGIA OBBLIGAZIONI	Obbligazioni non convertibili e nominative
NUMERO OBBLIGAZIONI	5.000.000
VALORE NOMINALE UNITARIO PER OBBLIGAZIONE	Euro 1,00
PREZZO DI EMISSIONE UNITARIO PER OBBLIGAZIONE	Euro 1,00
MODALITÀ DI EMISSIONE	Unica soluzione
TASSO DI INTERESSE ANNUO	5,50%
PAGAMENTO INTERESSI	Posticipato in rate annuali con scadenza al 31 dicembre di ciascun anno (al 31 dicembre 2014 avverrà il primo pagamento degli interessi per il periodo 1° ottobre 2013/31 dicembre 2014; per l'ultimo anno il pagamento degli interessi avverrà alla data di scadenza)

TERMINI E CONDIZIONI DELL'OPERAZIONE	
QUOTAZIONE SU MERCATI REGOLAMENTATI O MTF	Non prevista
TRASFERIBILITÀ	Ammessa
MODALITÀ DI RIMBORSO DEL VALORE NOMINALE	Unica soluzione alla data di scadenza
GARANZIE PER GLI OBBLIGAZIONISTI	Non previste
INTERESSI MORATORI	Tasso di interesse annuo + 2% sugli importi dovuti e non pagati agli obbligazionisti
LEGGE APPLICABILE	Italiana
FORO COMPETENTE	Tribunale di Milano

L'Operazione, come attestato anche dal Collegio Sindacale, rispetta i limiti previsti dall'art. 2412, comma 1, cod. civ., nonché le condizioni stabilite dalla Delibera CICR 19 luglio 2005 n. 1058 (come successivamente modificata).

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.

La sottoscrizione del prestito obbligazionario descritto nel Documento Informativo è riservata alle seguenti parti correlate della Società:

PARTE CORRELATA	NATURA DELLA CORRELAZIONE
Guido Grassi Damiani	Presidente e Amministratore Delegato, nonché Azionista di controllo della Società con una partecipazione complessiva del 64,8% del capitale (di cui il 6% è detenuto direttamente e il 58,8% indirettamente tramite Leading Jewels S.A.)
Giorgio Grassi Damiani	Vice-Presidente con deleghe, nonché Azionista rilevante della Società con una partecipazione diretta del 6,1% del capitale
Silvia Grassi Damiani	Vice-Presidente con deleghe, nonché Azionista rilevante della Società con una partecipazione diretta del 5,3% del capitale

Il Consigliere Guido Grassi Damiani sottoscriverà n. 2.000.000,00 di obbligazioni, mentre i Consiglieri Giorgio e Silvia Grassi Damiani sottoscriveranno ciascuno n. 1.500.000,00 di obbligazioni.

Si rammenta che i menzionati Amministratori sono stati nominati dall'Assemblea dei Soci del 26 luglio 2012 dalla lista presentata dall'Azionista di maggioranza Leading Jewels S.A.

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.

In particolare, ai sensi dell'art. 2391 cod. civ., nella riunione consiliare del 23 settembre 2013 i Consiglieri Guido, Giorgio e Silvia Grassi Damiani, destinatari degli obblighi e dei diritti derivanti dall'Operazione, hanno dato notizia dei loro interessi rilevanti ai sensi di legge, precisandone la natura, i termini, l'origine e la portata; il Consiglio ha dato in ogni caso atto che l'Operazione è diretta al sostegno finanziario dell'Emittente in un momento di contrazione della liquidità dei mercati e risulta senz'altro conforme – anche tenuto conto delle condizioni del prestito – all'interesse sociale della Società e del Gruppo Damiani.

Il Consiglio di Amministrazione, dopo aver esaminato il parere favorevole del Comitato Controllo, Rischi e Operatività con le Parti Correlate, sentito anche il Collegio Sindacale, ha quindi deliberato di procedere all'Operazione.

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

L'Operazione si inserisce nel contesto di un complessivo rifinanziamento del Gruppo Damiani in corso di negoziazione con gli intermediari Unicredit S.p.A., Intesa San Paolo S.p.A. e Sace S.p.A. (le “**Banche**”).

Nell'ambito di tale operazione di *refinancing*, i Consiglieri esecutivi e Azionisti rilevanti Guido, Giorgio e Silvia Grassi Damiani hanno manifestato la loro disponibilità a fornire il loro supporto finanziario all'Emittente e al Gruppo a condizioni di mercato, acconsentendo altresì – ove fosse richiesto dalle Banche – (*i*) a subordinare il rimborso

delle obbligazioni (e dei relativi interessi) al corretto adempimento da parte delle società del Gruppo Damiani degli obblighi derivanti dal menzionato finanziamento bancario ed eventualmente (ii) a non trasferirle, in tal modo rappresentando ulteriormente la loro viva affezione all'azienda che ne porta il nome.

Le motivazioni economiche dell'Operazione sono essenzialmente da ricondursi all'opportunità di fronteggiare in maniera efficace – in un momento caratterizzato dalla contrazione della liquidità dei mercati – le esigenze di *funding* di medio-lungo periodo della Società e del Gruppo Damiani, ottenendo ulteriore liquidità da impiegare nell'esercizio dell'attività di impresa anche allo scopo di effettuare nuovi investimenti, ad un costo allineato con i tassi di mercato praticati dal sistema finanziario e coerente con le caratteristiche di rischio e con la natura dell'Operazione; naturalmente l'Operazione consente di ridurre l'esposizione della Società e del Gruppo Damiani ai rischi di liquidità connessi alle contingenti situazioni del mercato del credito.

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 risultano in linea: (i) con quelle di mercato attualmente praticate dal sistema finanziario e, tra l'altro, particolarmente convenienti anche alla luce delle condizioni del finanziamento attualmente in corso di negoziazione con le Banche; (ii) con le condizioni risultanti dalla prassi per operazioni di simile natura, caratterizzate da analoghe caratteristiche di rischio.

In particolare, il tasso di interesse annuo che la Società dovrà corrispondere ai sottoscrittori del prestito obbligazionario (tasso fisso del 5,50%) è stato determinato tenuto conto sia delle condizioni di mercato applicate dalle Banche nell'operazione di finanziamento della Società e del Gruppo in corso di negoziazione sopra richiamata, sia del diverso apprezzamento del grado di rischio dell'Operazione da parte dei soggetti finanziatori Guido, Giorgio e Silvia Grassi Damiani, e pertanto il corrispettivo dell'Operazione risulta in linea con quello di mercato e senz'altro rispondente all'interesse della Società e del Gruppo.

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

Gli effetti dell'Operazione sono quelli tipici di tale forma di raccolta, riassunti nelle motivazioni di cui al precedente paragrafo 2.3 del 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, che al 30 giugno 2013 era pari a euro 34.307 migliaia, l'Operazione risulta essere neutra aumentando di pari importo sia l'indebitamento lordo che le disponibilità liquide del Gruppo. In termini economici, l'Operazione può generare un effetto sulla gestione finanziaria quantificabile nel differenziale tra il tasso di interesse passivo annuo che matura sull'obbligazione, pari al 5,5% contrattualmente definito, e quanto generato dall'utilizzo della corrispondente liquidità immessa nel Gruppo Damiani.

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, e che il 5% della capitalizzazione della Società rilevata al 28 giugno 2013 (ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato dalla Società, il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 giugno 2013) è pari a 4,3 milioni di euro (la "**Soglia di Rilevanza**").

L'Operazione è stata valutata di maggiore rilevanza in quanto il valore dell'Operazione (ammontare complessivo del prestito obbligazionario che sarà sottoscritto e versato dalle parti correlate) è pari a 5 milioni di euro, e dunque complessivamente superiore alla Soglia di Rilevanza.

Non risultano applicabili all'Operazione i parametri di significatività determinati dalla Consob ai sensi degli artt. 70 e 71 del Regolamento adottato con Delibera n. 11971/99 ("**Reg. Emittenti**").

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 comporterà alcuna modifica dei compensi degli Amministratori della Società e/o di società controllate.

Si rammenta tra l'altro che gli Amministratori Guido, Giorgio e Silvia Grassi Damiani, controparti dell'Operazione, hanno rinunciato al compenso che sarebbe stato proposto a loro favore dal Comitato per la Remunerazione ai sensi dell'art. 2389, comma 3, cod. civ. sia per l'esercizio 1.4.2012/31.3.2013, sia per l'esercizio 1.4.2013/31.3.2014, in tal modo manifestando il loro forte legame alla Società e al Gruppo Damiani, il cui interesse sociale è stato reputato dominante rispetto agli interessi personali delle menzionate parti correlate.

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 ("TUF") e disponibile sul sito *internet* della Società.

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, Giorgio e Silvia Grassi Damiani, non vi sono altri membri degli organi di amministrazione e controllo o dirigenti dell'Emittente coinvolti nell'Operazione. Alla data odierna la Società non ha nominato direttori generali.

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 creditorio che i Consiglieri e Azionisti Guido, Giorgio e Silvia Grassi Damiani acquisteranno con la sottoscrizione del prestito obbligazionario, 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

membri del Consiglio di Amministrazione della Società; come già ampiamente precisato, i Consiglieri Guido, Giorgio e Silvia Grassi Damiani sono Azionisti rilevanti della Società e il Presidente Guido Grassi Damiani 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 alcuno dei tre piani di remunerazione basati su strumenti finanziari ai sensi dell’art. 114-*bis* del TUF attualmente in corso di validità (*Stock Grant Plan 2009; Stock Option Plan 2009; Stock Option Plan 2010*).

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.

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 20 settembre 2013 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 23 settembre 2013 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, Giorgio e Silvia 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.

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, 23 settembre 2013

Per il Consiglio d'Amministrazione
Il Presidente
Dr. Guido 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: emissione di un prestito obbligazionario destinato alla sottoscrizione dei Consiglieri esecutivi Guido, Giorgio e Silvia Grassi Damiani.

PREMESSO CHE:

- l'operazione oggetto del presente parere (l' "**Operazione**") riguarda l'emissione da parte della Damiani S.p.A. (la "**Società**") di un prestito obbligazionario del valore nominale complessivo di euro 5 milioni destinato alla sottoscrizione dei Consiglieri esecutivi Guido, Giorgio e Silvia Grassi Damiani, parti correlate della Società;
- ai sensi dell'art. 7 dello Statuto sociale e dell'art. 2410, comma 1, cod. civ., l'emissione di obbligazioni non convertibili in azioni è di competenza dell'organo amministrativo;
- 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 Grassi Damiani è il Presidente e Amministratore Delegato, nonché Azionista di controllo della Società con una partecipazione complessiva del 64,8% del capitale (di cui il 6% è detenuto direttamente e il 58,8% indirettamente tramite Leading Jewels S.A.); Giorgio Grassi Damiani è Vice-Presidente con deleghe e Azionista rilevante della Società con una

partecipazione diretta del 6,1% del capitale; Silvia Grassi Damiani è Vice-Presidente con deleghe e Azionista rilevante della Società con una partecipazione diretta del 5,3% del capitale;

- l'ammontare del prestito obbligazionario risulta superiore alla soglia di maggiore rilevanza individuata ai sensi dell'Allegato 3 del Regolamento OPC [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, e il 5% della capitalizzazione della Società rilevata al 28 giugno 2013 (ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato dalla Società, il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 giugno 2013) è pari a 4,3 milioni di euro], 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;- il collocamento del menzionato prestito obbligazionario non sarà soggetto alla pubblicazione di un prospetto di offerta al pubblico, in quanto l'offerta delle obbligazioni sarà svolta in esenzione da tale obbligo nel rispetto dell'art. 100 D. Lgs. n. 58/98 ("TUF") e dell'art. 34-ter del Regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971/99 ("**Regolamento Emittenti**"), essendo destinata a soli tre soggetti;

- 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:

- emittente: Damiani S.p.A.;
- ammontare nominale complessivo: euro 5.000.000,00;
- durata: dal 01/10/2013 al 30/09/2019;
- tipologia obbligazioni: obbligazioni non convertibili e nominative;
- numero obbligazioni: 5.000.000 del valore nominale unitario di euro 1,00;
- prezzo di emissione unitario per obbligazione: euro 1,00;
- modalità di emissione: unica soluzione;
- tasso di interesse annuo: 5,50%;
- pagamento interessi: posticipato in rate annuali con scadenza al 31 dicembre di ciascun anno (al 31 dicembre 2014 avverrà il primo pagamento degli interessi per il periodo 1° ottobre 2013/31 dicembre 2014; per l'ultimo anno il pagamento degli interessi avverrà alla data di scadenza);
- quotazione su mercati regolamentati o MTF: non prevista;
- trasferibilità: ammessa;
- modalità di rimborso del valore nominale: unica soluzione alla data di scadenza;
- garanzie per gli obbligazionisti: non previste;

- interessi moratori: tasso di interesse annuo +2% sugli importi dovuti e non pagati agli obbligazionisti;
 - legge applicabile: italiana;
 - foro competente: Tribunale di Milano;
- le motivazioni economiche dell'Operazione, che sono essenzialmente da ricondursi all'opportunità di fronteggiare in maniera efficace – in un momento caratterizzato dalla contrazione della liquidità dei mercati – le esigenze di *funding* di medio-lungo periodo della Società e del Gruppo Damiani, ottenendo ulteriore liquidità da impiegare nell'esercizio dell'attività di impresa anche allo scopo di effettuare nuovi investimenti;
- l'opportunità del sostegno finanziario della Società in un momento di contrazione della liquidità dei mercati;
- la circostanza che l'Operazione si inserisce nel contesto di un complessivo rifinanziamento del Gruppo Damiani in corso di negoziazione con gli intermediari Unicredit S.p.A., Intesa San Paolo S.p.A. e Sace S.p.A.;

Tutto ciò premesso, considerato e valutato, il Comitato Controllo, Rischi e Operatività con le Parti Correlate, nella riunione del 20 settembre 2013,

RITIENE

- che le condizioni economiche dell'Operazione risultano in linea con i tassi di mercato attualmente praticati dal sistema finanziario e coerenti con le caratteristiche di rischio e con la natura dell'operazione, e tra l'altro particolarmente convenienti anche alla luce delle condizioni del finanziamento attualmente in corso di negoziazione con il ceto bancario;
- che l'Operazione consente di ridurre l'esposizione della Società e del Gruppo Damiani ai rischi di liquidità connessi alle contingenti situazioni del mercato del credito;

- in definitiva, la convenienza economica dell'Operazione e la sua conformità all'interesse sociale dell'Emittente e del Gruppo Damiani;

ED ESPRIME PARERE FAVOREVOLE

(i) sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione di emissione del prestito obbligazionario per complessivi 5 milioni di euro da riservarsi alla sottoscrizione da parte dei Consiglieri Guido, Giorgio e Silvia Grassi Damiani sopra descritta, nonché (ii) sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle sue condizioni.

Milano, 20 settembre 2013

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

Il Presidente

Dott. Fabrizio Redaelli

