

# 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.*

**PROROGA DI UN FINANZIAMENTO**

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

<b>INDICE</b> .....	<b>2</b>
<b>PREMESSA</b> .....	<b>3</b>
<b>1. AVVERTENZE</b> .....	<b>4</b>
<b>2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE</b> .....	<b>4</b>
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. ....	7
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.....	8
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.....	10
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. ....	11
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.	12
<b>ALLEGATO A</b> .....	<b>13</b>

## 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 (l’“**Operazione**”) relativa alla proroga della data di scadenza di un finanziamento di 5 milioni di euro 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](http://www.emarketstorage.com) e sul sito *internet* della Società all’indirizzo [www.damiani.com](http://www.damiani.com), sezione *Investor Relations* (l’“**Accordo Quadro**”).

Il 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](http://www.emarketstorage.com) e sul sito *internet* della Società all’indirizzo [www.damiani.com](http://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.

L'Operazione si inserisce nel contesto di una operazione di finanziamento in corso di negoziazione con un primario istituto di credito e, 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. (la Leading, 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, che è anche Amministratore della Leading; nella Leading hanno interessi, sia diretti sia indiretti, anche i Vice-Presidenti Silvia e Giorgio Grassi Damiani, che detengono partecipazioni rilevanti nella Leading; il Consigliere Stefano Graidì è Amministratore della Leading), 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), 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 proroga della data di scadenza (e del conseguente rimborso) di un finanziamento di 5 milioni di euro erogato dalla Leading alla Società in esecuzione dell'Accordo Quadro. Di seguito vengono riportate le caratteristiche e le condizioni dell'Operazione:

<b>TERMINI E CONDIZIONI DELL'OPERAZIONE</b>	
<b>CONCEDENTE</b>	Leading Jewels S.A.
<b>TIPOLOGIA</b>	Finanziamento chirografario di medio-lungo termine
<b>AMMONTARE</b>	Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni), già erogati alla Società in esecuzione dell'Accordo Quadro
<b>NUOVA DATA DI SCADENZA</b>	31 gennaio 2023
<b>NUOVO TASSO DI INTERESSE</b>	Fisso pari al 4,30% annuo
<b>DECORRENZA E CALCOLO INTERESSI</b>	<p>A decorrere dal 01/01/18 sul menzionato finanziamento troverà applicazione il tasso di interesse del 4,30% annuo</p> <p>Gli interessi maturano giornalmente e sono calcolati sulla base di un anno di 365 giorni</p>
<b>PAGAMENTO INTERESSI</b>	Semestrale, con pagamento entro 10 (dieci) giorni lavorativi dalle seguenti scadenze 30/09 e 31/3 di ciascun anno
<b>LIMITE AL TASSO DI INTERESSE</b>	Qualora il tasso di interesse dovesse, in qualsiasi momento, risultare superiore al tasso massimo di volta in volta consentito ai sensi della L. n. 108/96, sarà automaticamente ridotto a tale tetto massimo
<b>MODALITÀ DI RIMBORSO DEL VALORE NOMINALE</b>	<p>Unica soluzione entro 15 (quindici) giorni lavorativi successivi alla data di scadenza</p> <p>La Società avrà la facoltà di rimborsare anticipatamente tale finanziamento (con un</p>

<b>TERMINI E CONDIZIONI DELL'OPERAZIONE</b>	
	<p>termine di preavviso di un mese)</p> <p>Nel primario interesse della Società, la Leading ha acconsentito a subordinare il rimborso del finanziamento all'integrale estinzione del finanziamento chirografario bancario in corso di negoziazione da parte della Società</p>
<b>GARANZIE A FAVORE DELLA LEADING</b>	Nessuna
<b>INTERESSI MORATORI</b>	200 punti base di maggiorazione rispetto al tasso di interesse, da calcolarsi in ragione d'anno e sull'importo scaduto non pagato dalla Società
<b>LEGGE APPLICABILE</b>	Italiana
<b>FORO COMPETENTE</b>	Tribunale di Milano

Si rammenta che il finanziamento la cui proroga è oggetto dell'Operazione è stato erogato dalla Leading nel mese di maggio 2017 su richiesta della Società, in esecuzione dell'Accordo Quadro e alle condizioni dal medesimo previste, descritte 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](http://www.emarketstorage.com) e sul sito *internet* della Società all'indirizzo [www.damiani.com](http://www.damiani.com), sezione *Investor Relations*.

In assenza di proroga, il menzionato finanziamento avrebbe come scadenza la data del 10 maggio 2018, con rimborso entro i 15 (quindici) giorni lavorativi successivi. Si precisa che sino al 31 dicembre 2017 il menzionato finanziamento continua ad essere remunerato al tasso previsto dall'Accordo Quadro per i finanziamenti di breve periodo (3,60%), e che gli interessi maturati sino al 31 dicembre 2017 verranno corrisposti in un'unica soluzione entro il 31 gennaio 2018.

**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 riguarda la seguente parte correlata della Società:

<b>PARTE CORRELATA</b>	<b>NATURA DELLA CORRELAZIONE</b>
<b>Leading Jewels S.A.</b> , con sede in 45-47, <i>route d'Arlon</i> , L-1140 <i>Luxembourg</i> ,	La Leading 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

Ai sensi e nel rispetto 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, e in particolare: la Leading, 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 hanno interessi, sia diretti sia indiretti, anche i Vice-Presidenti Silvia e Giorgio Grassi Damiani (quest'ultimo anche Amministratore Delegato della Società), che detengono partecipazioni rilevanti nella Leading. Il Presidente Guido Grassi Damiani e il Consigliere Stefano Graidì hanno inoltre rammentato di essere Amministratori della Leading.

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 (che, come da prassi in operazioni similari, è stata richiesta nel contesto di una operazione di finanziamento bancario dall'istituto di credito con il quale sono in corso le negoziazioni), ne ha apprezzato la convenienza sotto il profilo economico e delle condizioni contrattuali, ed ha deliberato di procedere all'Operazione.

### **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 finanziarie a supporto dell'esercizio dell'attività di impresa da rimborsare nel medio-lungo periodo. Più in particolare, nell'ambito di un'operazione di finanziamento in corso di negoziazione con un primario istituto di credito, su richiesta della banca l'Azionista di maggioranza Leading ha manifestato la disponibilità a fornire il proprio supporto finanziario all'Emittente e al Gruppo a condizioni di mercato, acconsentendo altresì a subordinare il rimborso di una *tranche* di 5 milioni di euro del finanziamento erogato alla Società in esecuzione dell'Accordo Quadro all'integrale estinzione da parte della Società del finanziamento chirografario bancario in corso di negoziazione da parte della Società.

Le motivazioni economiche dell'Operazione sono essenzialmente da ricondursi all'opportunità di fronteggiare in maniera efficace le esigenze di *funding* di medio-lungo periodo della Società, a supporto dell'esercizio dell'attività di impresa, ad un costo allineato con i tassi di mercato e coerente con le caratteristiche di rischio e con la natura dell'Operazione (finanziamento chirografario di medio-lungo periodo postergato rispetto al finanziamento bancario in corso di negoziazione). Naturalmente l'Operazione consente di ridurre l'esposizione della Società e del Gruppo Damiani ai rischi di liquidità, da un lato agevolando il reperimento di nuove risorse dal canale bancario, e dall'altro riducendo le uscite monetarie nel breve periodo.

### **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 (finanziamento chirografario postergato rispetto al finanziamento bancario in corso di negoziazione) ed alla durata temporale della stessa (5 anni), e risultano in linea con le condizioni risultanti dalla prassi per operazioni di similare natura e durata, caratterizzate



da analoghe caratteristiche di rischio.

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 della 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.

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 neutra, dal momento che il relativo finanziamento è stato erogato alla Società nel mese di maggio 2017 (e, pertanto, non determina alcuna variazione immediata della liquidità disponibile e dell'indebitamento lordo). In termini economici, l'Operazione genererà un effetto quantificabile nel differenziale tra il nuovo tasso di interesse passivo annuo (4,30%) che maturerà sul finanziamento di 5 milioni di euro a decorrere dal 01/01/18 e il tasso attualmente praticato ai finanziamenti di breve periodo erogati dalla Leading in esecuzione dell'Accordo Quadro (3,60%). Sotto il profilo dei flussi di cassa attesi nel breve periodo, l'Operazione genera un effetto positivo, da un lato agevolando il reperimento di nuove risorse dal canale bancario, e dall'altro riducendo le uscite monetarie nel breve periodo.

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 il controvalore dell'Operazione, pari ad euro 5 milioni, 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](http://www.emarketstorage.com) e sul sito *internet* della Società all'indirizzo [www.damiani.com](http://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 Guido, Giorgio e Silvia Grassi Damiani e Stefano Graidì 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 al naturale interesse creditorio che i Consiglieri e Azionisti Guido, Giorgio e Silvia Grassi Damiani detengono per il tramite della Leading (che ha erogato alla Società il finanziamento di 5 milioni di cui all'Operazione), 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 e Stefano Graidi 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.

## **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 dimensioni<sup>1</sup> 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,

---

<sup>1</sup> 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 19 dicembre 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 22 dicembre 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.

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: proroga della data di scadenza di un finanziamento erogato da Leading Jewels S.A.

#### PREMESSO CHE:

- l'operazione oggetto del presente parere (l'“**Operazione**”) riguarda la proroga della data di scadenza di un finanziamento di 5 milioni di euro 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](http://www.emarketstorage.com) e sul sito internet della Società all'indirizzo [www.damiani.com](http://www.damiani.com), sezione *Investor Relations* (l'“**Accordo Quadro**”);
- 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**”);
- la Leading: (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 tale società detengono 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 dell'Operazione, pari ad euro 5 milioni, 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:

<b>TERMINI E CONDIZIONI DELL'OPERAZIONE</b>	
<b>CONCEDENTE</b>	Leading Jewels S.A.
<b>TIPOLOGIA</b>	Finanziamento chirografario di medio-lungo termine
<b>AMMONTARE</b>	Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni), già erogati alla Società in esecuzione dell'Accordo Quadro
<b>NUOVA DATA DI SCADENZA</b>	31 gennaio 2023
<b>NUOVO TASSO DI INTERESSE</b>	Fisso pari al 4,30% annuo
<b>DECORRENZA E CALCOLO INTERESSI</b>	A decorrere dal 01/01/18 sul menzionato finanziamento troverà applicazione il tasso di interesse del 4,30% annuo Gli interessi maturano giornalmente e sono calcolati sulla base di un anno di 365 giorni
<b>PAGAMENTO INTERESSI</b>	Semestrale, con pagamento entro 10 (dieci) giorni lavorativi dalle seguenti scadenze 30/09 e 31/3 di ciascun anno
<b>LIMITE AL TASSO DI INTERESSE</b>	Qualora il tasso di interesse dovesse, in qualsiasi momento, risultare superiore al tasso massimo di volta in

<b>TERMINI E CONDIZIONI DELL'OPERAZIONE</b>	
	volta consentito ai sensi della L. n. 108/96, sarà automaticamente ridotto a tale tetto massimo
<b>MODALITÀ DI RIMBORSO DEL VALORE NOMINALE</b>	<p>Unica soluzione entro 15 (quindici) giorni lavorativi successivi alla data di scadenza</p> <p>La Società avrà la facoltà di rimborsare anticipatamente tale finanziamento (con un termine di preavviso di un mese)</p> <p>Nel primario interesse della Società, la Leading ha acconsentito a subordinare il rimborso del finanziamento all'integrale estinzione del finanziamento chirografario bancario in corso di negoziazione da parte della Società</p>
<b>GARANZIE A FAVORE DELLA LEADING</b>	Nessuna
<b>INTERESSI MORATORI</b>	200 punti base di maggiorazione rispetto al tasso di interesse, da calcolarsi in ragione d'anno e sull'importo scaduto non pagato dalla Società
<b>LEGGE APPLICABILE</b>	Italiana
<b>FORO COMPETENTE</b>	Tribunale di Milano

- le motivazioni economiche dell'Operazione, che sono essenzialmente da ricondursi all'opportunità di fronteggiare in maniera efficace le esigenze di *funding* di medio-lungo periodo della Società, a supporto dell'esercizio dell'attività di impresa, ad un costo allineato con i tassi di mercato e coerente con le caratteristiche di rischio e con la natura dell'Operazione (finanziamento chirografario di medio-lungo periodo postergato rispetto al finanziamento bancario in corso di negoziazione);



- la circostanza che l'Operazione, come da prassi in operazioni similari, è stata richiesta nel contesto di una operazione di finanziamento bancario dall'istituto di credito con il quale sono in corso le negoziazioni; su richiesta della banca finanziatrice, l'Azionista di maggioranza Leading ha quindi manifestato la disponibilità a fornire il proprio supporto finanziario all'Emittente e al Gruppo a condizioni di mercato, acconsentendo altresì a subordinare il rimborso di una *tranche* di 5 milioni di euro del finanziamento erogato alla Società in esecuzione dell'Accordo Quadro all'integrale estinzione da parte della Società del finanziamento chirografario bancario in corso di negoziazione da parte della Società.

**Tutto ciò premesso, considerato e valutato, il Comitato Controllo, Rischi e Operatività con le Parti Correlate, nella riunione del 19 dicembre 2017,**

**RITIENE**

- che l'Operazione risulta conveniente e conforme all'interesse sociale della Società, consentendo di ridurre l'esposizione della Società e del Gruppo Damiani ai rischi di liquidità, da un lato agevolando il reperimento di nuove risorse dal canale bancario, e dall'altro riducendo le uscite monetarie nel breve periodo;
- che le condizioni dell'Operazione sono convenienti e sostanzialmente corrette, e risultano in linea con le condizioni risultanti dalla prassi per operazioni di similare natura e durata, caratterizzate da analoghe caratteristiche di rischio;

**ED ESPRIME PARERE FAVOREVOLE**

(i) sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione, 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