

**Offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria
sulle azioni ordinarie di Damiani S.p.A.**

promossa da Leading Jewels S.A.

* * *

Comunicazione ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato ("TUF"), e dell'articolo 37 del Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato ("Regolamento Emittenti"), avente ad oggetto l'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria sulle azioni ordinarie di Damiani S.p.A. (la "Comunicazione")

* * *

Lussemburgo, 28 dicembre 2018 — Ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102, comma 1, del TUF, nonché dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti, Leading Jewels S.A. (l'"**Offerente**" o "**Leading Jewels**") comunica la propria decisione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria (l'"**Offerta**"), ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102 del TUF, avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Casa Damiani S.p.A. (o, in breve, "C D S.p.A." o "C.D. S.p.A." o "Damiani S.p.A.") (l'"**Emittente**" o "**Damiani**"), società con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario (il "**Mercato Telematico Azionario**" o "**MTA**") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**"), dedotte le azioni ordinarie di Damiani di titolarità dell'Offerente e delle Persone che Agiscono di Concerto (come *infra* definite) con l'Offerente, nonché le azioni proprie detenute dall'Emittente stesso.

Di seguito sono succintamente indicati i termini, le condizioni e gli elementi essenziali dell'Offerta.

Nei modi e nei tempi previsti dalla normativa applicabile, l'Offerente provvederà a trasmettere alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**CONSOB**") il documento di offerta (il "**Documento di Offerta**") destinato alla pubblicazione, cui si rinvia per una compiuta descrizione e valutazione dell'Offerta.

1. I soggetti partecipanti all'operazione

1.1 L'Offerente e i soggetti controllanti

L'Offerente è Leading Jewels S.A., *société anonyme* costituita ai sensi del diritto lussemburghese, con sede legale in Lussemburgo, 45-47 Route D'Arlon, L 1140, iscritta al registro delle imprese del Lussemburgo ("*Registre de Commerce et des Sociétés*") al n. B130480, con capitale sociale, alla data della presente Comunicazione, pari a Euro 16.533.650,00, interamente versato, rappresentato da n. 1.653.365 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 10,00 cadauna.

Di seguito si fornisce una descrizione della catena partecipativa dell'Offerente.

Il capitale sociale dell'Offerente è detenuto come segue:

- (i) n. 1.005.577 azioni ordinarie, pari al 60,82% del capitale sociale dell'Offerente, sono detenute da D Holding S.A., *société anonyme* costituita ai sensi del diritto lussemburghese, con sede legale in Lussemburgo, 45-47 Route D'Arlon, L 1140, iscritta al registro delle imprese del Lussemburgo ("*Registre de Commerce et des Sociétés*") al n. B62622, con capitale sociale, alla data della presente Comunicazione, pari a Euro 23.678.150,00, interamente versato, rappresentato da n. 2.367.815 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 10,00 cadauna ("**D Holding**");
- (ii) n. 330.342 azioni ordinarie, pari al 19,98% del capitale sociale dell'Offerente, sono detenute dal dott. Guido Roberto Grassi Damiani, nato ad Alessandria il 22 aprile 1968, codice fiscale GRS GRB 68D22 A182F ("**Guido Damiani**");
- (iii) n. 158.723 azioni ordinarie, pari al 9,60% del capitale sociale dell'Offerente, sono detenute dal Sig. Giorgio Andrea Grassi Damiani, nato ad Alessandria il 1° novembre 1971, codice fiscale GRS GGN 71S01 A182R ("**Giorgio Damiani**");
- (iv) n. 158.723 azioni ordinarie, pari al 9,60% del capitale sociale dell'Offerente, sono detenute dalla Sig.ra Silvia Maria Grassi Damiani, nata ad Alessandria il 2 settembre 1966, codice fiscale GRS SVM 66P42 A182A ("**Silvia Damiani**" e, congiuntamente a Guido Damiani e Giorgio Damiani, i "**Fratelli Damiani**").

La tabella che segue riassume le partecipazioni nel capitale sociale dell'Offerente di titolarità, rispettivamente, di D Holding e di ciascuno dei Fratelli Damiani.

Azionista	Numero di azioni dell'Offerente detenute	% sul capitale sociale dell'Offerente
D Holding	1.005.577	60,82
Guido Damiani	330.342	19,98
Giorgio Damiani	158.723	9,60
Silvia Damiani	158.723	9,60
Totale	1.653.365	100

Il capitale sociale di D Holding è a sua volta detenuto come segue:

- (i) n. 1.207.683 azioni ordinarie, pari al 51,004% del capitale di D Holding, sono detenute da Guido Damiani;
- (ii) n. 580.066 azioni ordinarie, pari al 24,498% del capitale di D Holding, sono detenute da Giorgio Damiani;
- (iii) n. 580.066 azioni ordinarie, pari al 24,498% del capitale di D Holding, sono detenute da Silvia Damiani.

La tabella che segue riassume le partecipazioni nel capitale sociale di D Holding di titolarità di ciascuno dei Fratelli Damiani.

Azionista	Numero di azioni di D Holding detenute	% sul capitale sociale di D Holding
Guido Damiani	1.207.683	51,004
Giorgio Damiani	580.066	24,498
Silvia Damiani	580.066	24,498

Totale	2.367.815	100
---------------	------------------	------------

Per effetto della catena partecipativa sopra descritta, alla data della presente Comunicazione, l'Offerente risulta, pertanto, controllato, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 93 del TUF, da Guido Damiani.

Si segnala, inoltre, che Guido Damiani, Giorgio Damiani e Silvia Damiani hanno sottoscritto in data 9 settembre 2007 un patto parasociale rilevante ai fini dell'art. 122, comma 5, lettere b) e c) del TUF (il "**Patto Parasociale**") avente ad oggetto le partecipazioni in D Holding e Leading Jewels. In particolare, il Patto Parasociale (i) disciplina taluni profili relativi sia alla *governance*, sia al trasferimento delle partecipazioni detenute dai Fratelli Damiani nelle società stesse e (ii) prevede a favore di Giorgio Damiani e Silvia Damiani dei diritti di opzione di vendita nei confronti di Guido Damiani delle partecipazioni detenute nelle due società. Il Patto Parasociale è stato tacitamente rinnovato per un ulteriore periodo di 3 anni sino al 9 settembre 2013, e in seguito tacitamente rinnovato di triennio in triennio. Il Patto Parasociale è stato, da ultimo, tacitamente rinnovato per un ulteriore periodo di 3 anni sino al 9 settembre 2019. Per maggiori informazioni in merito alle previsioni del Patto Parasociale, si rinvia alle informazioni essenziali pubblicate ex articolo 103 del Regolamento Emittenti sul sito *internet* dell'Emittente (www.investorrelations.damiani.com).

1.2 Persone che agiscono di concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta

Sono da considerarsi come persone che agiscono di concerto con l'Offerente (collettivamente, le "**Persone che Agiscono di Concerto**"):

- (i) ai sensi dell'articolo 101-*bis*, comma 4-*bis*, lett. b), del TUF, Guido Damiani, in quanto soggetto controllante l'Offerente;
- (ii) ai sensi dell'articolo 101-*bis*, comma 4-*bis*, lett. a), del TUF, Giorgio Damiani e Silvia Damiani, in quanto aderenti al Patto Parasociale;
- (iii) ai sensi dell'articolo 101-*bis*, comma 4-*ter*, lett. a), del TUF e dell'articolo 44-*quater*, comma 1, lett. a), del Regolamento Emittenti, Gabriella Colombo Damiani, nata a Mariano Comense (CO) il 3 aprile 1934, codice fiscale CLMGRL34D43E9510 ("**Gabriella Damiani**") in quanto parente entro il secondo grado di Guido Damiani; nonché
- (iv) ai sensi dell'articolo 101-*bis*, comma 4-*bis*, lett. b), del TUF, Sparkling Investiment S.A, SPF., *société anonyme - société de gestion de patrimoine familial* costituita ai sensi del diritto lussemburghese, con sede legale in Lussemburgo, 45-47 Route D'Arlon, L 1140, iscritta al registro delle imprese del Lussemburgo ("**Registre de Commerce et des Sociétés**") al n. B130479 ("**Sparkling**"), in quanto società interamente controllata da Guido Damiani.

1.3 L'Emittente

L'Emittente è Casa Damiani S.p.A. (o, in breve, "C D S.p.A." o "C.D. S.p.A." o "Damiani S.p.A."), società per azioni costituita ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Valenza (AL), Piazza Damiano Grassi Damiani, 1, iscritta al Registro delle Imprese di Alessandria, al n. 01457570065AL, capitale sociale pari ad Euro 36.344.000,00, interamente versato, suddiviso in n. 82.600.000 azioni ordinarie, del valore nominale di Euro 0,44 ciascuna.

Ai sensi dell'articolo 5 dello statuto sociale dell'Emittente in vigore alla data della presente Comunicazione, la durata di Damiani è fissata al 31 dicembre 2100.

Le azioni ordinarie dell'Emittente sono quotate sul Mercato Telematico Azionario dall'anno 2007 e sono in regime di dematerializzazione ai sensi dell'articolo 83-*bis* del TUF.

Alla data della presente Comunicazione, l'Offerente detiene direttamente e, come meglio indicato al successivo Paragrafo 4, per il tramite delle Persone che Agiscono di Concerto congiuntamente considerate ai sensi dell'articolo 109 del TUF, complessive n. 63.216.069 azioni ordinarie di Damiani, pari a circa il 76,53% del capitale sociale dell'Emittente. Alla data della presente Comunicazione, tenuto conto della catena partecipativa dell'Offerente, Guido Damiani è, pertanto, il soggetto che esercita indirettamente il controllo di diritto sull'Emittente ai sensi dell'articolo 93 del TUF.

Alla data della presente Comunicazione, sulla base delle informazioni rese note ai sensi dell'articolo 120, comma 2, del TUF, così come pubblicate sul sito *internet* della CONSOB, e delle ulteriori informazioni pubblicamente disponibili, l'unico soggetto diverso dall'Offerente e dalle Persone che Agiscono di Concerto che detiene, direttamente o indirettamente, una partecipazione superiore al 5% del capitale sociale dell'Emittente è FONDO DGPA CAPITAL di STYLE CAPITAL SGR S.p.A., titolare di n. 4.404.232 azioni ordinarie di Damiani, pari a circa il 5,33% del capitale sociale dell'Emittente.

Alla data della presente Comunicazione, l'Emittente detiene n. 5.556.409 azioni proprie, pari a circa il 6,73% del capitale sociale dell'Emittente alla data della presente Comunicazione (le "**Azioni Proprie**").

2. Presupposti giuridici e motivazioni dell'Offerta

2.1 Presupposti giuridici dell'Offerta

Il consiglio di amministrazione dell'Offerente ha assunto la decisione di promuovere l'Offerta in data 27 dicembre 2018, successivamente alla chiusura del Mercato Telematico Azionario.

L'Offerta consiste in un'offerta pubblica volontaria totalitaria ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102 del TUF.

2.2 Motivazioni dell'Offerta e programmi futuri dell'Offerente

L'obiettivo dell'Offerta è acquisire l'intero capitale sociale dell'Emittente e, in ogni caso, conseguire la revoca dalla quotazione sul MTA delle azioni ordinarie dell'Emittente (il "**Delisting**").

A seguito del perfezionamento dell'Offerta (ivi incluso l'eventuale adempimento dell'obbligo di acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF e/o esercizio del diritto di acquisto ex articolo 111 del TUF), l'Offerente si propone di assicurare la stabilità dell'assetto azionario e la continuità manageriale necessarie all'Emittente per poter cogliere eventuali future opportunità di sviluppo e crescita in Italia e all'estero, nonché un indirizzo strategico volto alla valorizzazione del *business* nel medio-lungo periodo.

A tal fine l'Offerente potrebbe valutare in futuro l'opportunità di realizzare operazioni straordinarie quali, in via meramente esemplificativa, acquisizioni, cessioni, fusioni, scissioni, riguardanti

l'Emittente ovvero taluni suoi cespiti o rami d'azienda e/o aumenti di capitale, la cui esecuzione potrebbe avere effetti diluitivi in capo agli azionisti dell'Emittente.

Inoltre, qualora il *Delisting* non fosse raggiunto al termine dell'Offerta, anche in considerazione dell'eventuale rinuncia da parte dell'Offerente alla Condizione di Efficacia di cui al successivo Paragrafo 3.4, l'Offerente potrebbe perseguire il *Delisting* mediante la fusione per incorporazione dell'Emittente nell'Offerente, società non quotata, o in altra società non quotata controllata dal medesimo Offerente ovvero controllata dall'Emittente e/o con una sede legale in un Paese diverso dall'Italia.

Con la promozione dell'Offerta, inoltre, l'Offerente intende offrire agli azionisti dell'Emittente un'opportunità di disinvestimento da un titolo il cui andamento è stato caratterizzato da un significativamente esiguo volume medio giornaliero di scambi sul mercato borsistico, a fronte del limitato flottante.

3. Elementi essenziali dell'Offerta

3.1 Categorie e quantitativo delle azioni oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha ad oggetto complessive massime n. 13.827.522 azioni ordinarie di Damiani (collettivamente, le "**Azioni**"), del valore nominale di Euro 0,44 ciascuna, e rappresentative del 16,74% circa del capitale sociale dell'Emittente alla data della presente Comunicazione.

Le Azioni oggetto dell'Offerta rappresentano la totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente in circolazione alla data della presente Comunicazione, dedotte:

- (i) le n. 48.592.477 azioni ordinarie di Damiani, rappresentative del 58,83% circa del capitale sociale dell'Emittente alla data della presente Comunicazione, di titolarità dall'Offerente;
- (ii) le complessive n. 14.623.592 azioni ordinarie di Damiani, rappresentative del 17,70% circa del capitale sociale dell'Emittente alla data della presente Comunicazione, detenute dalle Persone che Agiscono di Concerto, congiuntamente considerate; e
- (iii) le n. 5.556.409 Azioni Proprie, rappresentative del 6,73% circa del capitale sociale dell'Emittente alla data della presente Comunicazione.

Si precisa che il numero di Azioni oggetto dell'Offerta potrebbe variare in diminuzione qualora, entro il termine del Periodo di Adesione, nonché, qualora ne ricorrano i presupposti applicabili di cui all'articolo 40-*bis* del Regolamento Emittenti, durante la Riapertura dei Termini dell'Offerta, l'Offerente e/o le Persone che Agiscono di Concerto acquistassero azioni dell'Emittente al di fuori dell'Offerta nel rispetto della normativa applicabile. Eventuali acquisti compiuti al di fuori dell'Offerta saranno resi noti al mercato ai sensi dell'articolo 41, comma 2, lettera c), del Regolamento Emittenti.

Le Azioni portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente e libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, reali, obbligatori e personali.

3.2 Corrispettivo unitario e controvalore massimo dell'Offerta

L'Offerente riconoscerà un corrispettivo di Euro 0,855 per ogni Azione portata in adesione all'Offerta (il "**Corrispettivo**").

Il Corrispettivo si intende al netto dei bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese, che rimarranno a carico esclusivo dell'Offerente. L'imposta sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, è a carico degli aderenti all'Offerta.

Il Corrispettivo incorpora un premio del 5,04% circa rispetto al prezzo ufficiale unitario di chiusura delle azioni ordinarie dell'Emittente registrato il 27 dicembre 2018 (ultimo giorno di borsa aperta precedente la diffusione al mercato della presente Comunicazione), pari ad Euro 0,814 per azione ordinaria di Damiani (*fonte: Bloomberg*).

I dati contenuti nella tabella che segue fanno riferimento alla data del 27 dicembre 2018:

Periodo di riferimento	Prezzo medio ponderato (*) (in Euro)	Corrispettivo v. Prezzo medio ponderato
Data del 27 dicembre 2018	0,814	+5,04%
1 mese	0,839	+1,91%
3 mesi	0,854	+0,12%
6 mesi	0,885	-3,39%
12 mesi	0,940	-9,04%

(*) Fonte: *Bloomberg*

In caso di totale adesione all'Offerta, il controvalore massimo complessivo dell'Offerta, calcolato sulla base del Corrispettivo pari a Euro 0,855 e del numero massimo complessivo di Azioni oggetto dell'Offerta, è pari a Euro 11.822.531,31 (l'“**Esborso Massimo**”).

L'Offerente intende far fronte alla copertura finanziaria dell'Esborso Massimo facendo ricorso esclusivamente a mezzi propri. Più in particolare, le risorse necessarie per far fronte anche all'Esborso Massimo saranno reperite dall'Offerente per massimi Euro 11.822.531,31, facendo ricorso alle risorse finanziarie messe a disposizione da parte dei propri soci, diretti e indiretti, a titolo di capitale e/o finanziamenti infragruppo.

L'Offerente dichiara ai sensi dell'articolo 37-*bis* del Regolamento Emittenti di essersi messo in condizione di poter far fronte pienamente ad ogni impegno di pagamento del Corrispettivo dell'Offerta.

3.3 Periodo di Adesione

Il periodo di adesione dell'Offerta (il “**Periodo di Adesione**”) sarà concordato con Borsa Italiana nel rispetto dei termini previsti dall'articolo 40 del Regolamento Emittenti e avrà una durata compresa tra un minimo di quindici e un massimo di quaranta giorni di borsa aperta, salvo proroga o eventuale Riapertura dei Termini dell'Offerta, ove applicabile (come di seguito definita).

Trattandosi di offerta promossa da chi già detiene una partecipazione nell'Emittente superiore alla soglia del 30% prevista dall'articolo 106, comma 1, del TUF, all'Offerta si applicherà l'articolo 40-*bis* del Regolamento Emittenti. Pertanto, a chiusura del Periodo di Adesione e, precisamente, entro il giorno di borsa aperta successivo alla Data di Pagamento (come infra definita), il Periodo di Adesione potrebbe essere riaperto per cinque giorni di borsa aperta ai sensi dell'articolo 40-*bis*, comma 1, lettera a), del Regolamento Emittenti (la “**Riapertura dei Termini dell'Offerta**”).

A tale riguardo, tenuto conto della Condizione di Efficacia di cui al successivo Paragrafo 3.4 si precisa, in particolare, quanto segue:

- (i) in caso di esito positivo dell'Offerta e di conseguente avveramento al termine del Periodo di Adesione della Condizione di Efficacia di cui al successivo Paragrafo 3.4, la Riapertura dei Termini non avverrà in conformità a quanto previsto dall'articolo 40-*bis*, comma 3, lettera b), del Regolamento Emittenti, venendo a detenere l'Offerente in tal caso una partecipazione almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF;
- (ii) nel caso, invece, in cui la Condizione di Efficacia di cui al successivo Paragrafo 3.4 non si avverasse a chiusura del Periodo di Adesione e l'Offerente, a suo insindacabile giudizio, decidesse di rinunciare a detta Condizione di Efficacia, il Periodo di Adesione sarà oggetto di riapertura per cinque giorni di borsa aperta ai sensi dell'articolo 40-*bis*, comma 1, lettera a), del Regolamento Emittenti, salvo che non si verifichi una o più delle ipotesi di mancata Riapertura dei Termini dell'Offerta previste dall'articolo 40-*bis*, comma 3, lettere a) e/o b), del Regolamento Emittenti.

Il pagamento del Corrispettivo dell'Offerta avverrà entro il quinto giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura del (i) Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato e (ii) dell'eventuale Riapertura dei Termini dell'Offerta, ove applicabile (ciascuna, una "**Data di Pagamento**").

Per tutto il periodo in cui le Azioni resteranno vincolate a servizio dell'Offerta e, quindi, dalla data di inizio del Periodo di Adesione sino alla Data di Pagamento, gli aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali e amministrativi pertinenti alle Azioni, ma non potranno cedere, in tutto o in parte le Azioni e, comunque, effettuare atti di disposizione (ivi inclusi pegni o altri gravami o vincoli) aventi ad oggetto le Azioni stesse. Nel corso del medesimo periodo non saranno dovuti da parte dell'Offerente interessi sul Corrispettivo dell'Offerta.

3.4 Condizioni alle quali l'Offerta è subordinata

L'Offerta è subordinata alla circostanza che le adesioni all'Offerta abbiano ad oggetto un numero complessivo di Azioni tali da consentire all'Offerente di venire a detenere, unitamente alle Persone che Agiscono di Concerto (congiuntamente considerate ai sensi dell'articolo 109 TUF), per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima in conformità alla normativa applicabile durante il Periodo di Adesione, una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente (la "**Condizione di Efficacia**").

In relazione alla Condizione di Efficacia, si precisa che l'Offerente – nel rispetto dei limiti imposti dalla normativa applicabile (ed in particolare nei limiti e secondo le modalità previste dall'articolo 43 del Regolamento Emittenti) – qualora dovesse riscontrare che la Condizione di Efficacia non si sia verificata, si riserva la facoltà di chiedere la proroga del Periodo di Adesione, la cui durata massima non potrà comunque essere superiore, ai sensi dell'articolo 40, comma 2, del Regolamento Emittenti, a quaranta giorni di borsa aperta.

Inoltre, nel caso in cui la Condizione di Efficacia di cui sopra non dovesse verificarsi a chiusura del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato in conformità alla normativa applicabile), l'Offerente potrà rinunciarvi, in tutto o in parte, a suo insindacabile giudizio.

L'Offerente si riserva, infine, la facoltà di modificare i termini e le condizioni della Condizione di Efficacia, in qualsiasi momento e a suo insindacabile giudizio, in tutto o in parte, in conformità alle

previsioni dell'articolo 43 del Regolamento Emittenti, dandone comunicazione nelle forme previste dall'articolo 36 del Regolamento Emittenti.

3.5 Revoca delle azioni ordinarie di Damiani dalla quotazione

3.5.1 Eventuale scarsità di flottante

Nel caso in cui, al termine dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini dell'Offerta, ove applicabile), in caso di rinuncia alla Condizione di Efficacia di cui Paragrafo 3.4 che precede, si verificasse una scarsità del flottante tale da non assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni di Damiani, anche tenuto conto dell'eventuale permanenza nel capitale sociale dell'Emittente di azionisti con partecipazioni rilevanti ai sensi della normativa applicabile, Borsa Italiana potrebbe disporre la sospensione e/o la revoca delle azioni ordinarie di Damiani dalla quotazione ai sensi dell'articolo 2.5.1 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana (il "**Regolamento di Borsa**").

Qualora tale scarsità di flottante venisse a manifestarsi, l'Offerente non intende porre in essere misure finalizzate, per tempistica e modalità, a ripristinare le condizioni minime di flottante per un regolare andamento delle contrattazioni delle azioni ordinarie di Damiani, non sussistendo al riguardo alcun obbligo derivante dalla normativa applicabile.

In caso di revoca delle azioni ordinarie di Damiani dalla quotazione ai sensi dell'articolo 2.5.1 del Regolamento di Borsa, i titolari di tali Azioni che non abbiano aderito all'Offerta (salvo quanto indicato nei successivi Paragrafi 3.5.2 e 3.5.3) saranno titolari di strumenti finanziari non negoziati in alcun mercato regolamentato, con conseguente difficoltà di liquidare il proprio investimento.

3.5.2 Obbligo di acquisto delle Azioni ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF

Nel caso in cui, all'esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini dell'Offerta, ove applicabile), per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima in conformità alla normativa applicabile durante il Periodo di Adesione (ovvero nel periodo di eventuale Riapertura dei Termini dell'Offerta, ove applicabile), l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto (congiuntamente considerate ai sensi dell'articolo 109 del TUF) venissero a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente e l'Offerente rinunciasse alla Condizione di Efficacia di cui Paragrafo 3.4 che precede, l'Offerente dichiara sin d'ora, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, l'intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni ordinarie dell'Emittente.

In tale circostanza, l'obbligo di acquistare le restanti Azioni dagli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta, ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF (l'**"Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF"**), gravante solidalmente sull'Offerente e sulle Persone che Agiscono di Concerto, sarà adempiuto dall'Offerente ad un corrispettivo per ogni Azione pari al Corrispettivo dell'Offerta. L'Offerente comunicherà l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF nel rispetto della normativa applicabile.

Si segnala che, a seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF, a norma dell'articolo 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, Borsa Italiana disporrà la sospensione e/o la revoca delle azioni ordinarie dell'Emittente dalla quotazione a decorrere dal giorno di borsa aperta successivo al giorno di pagamento del corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto

ex art. 108, comma 2, del TUF. Pertanto, a seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF, i titolari delle Azioni che non abbiano aderito all'Offerta e che non abbiano richiesto all'Offerente di acquistare le loro Azioni in virtù dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF (fermo quanto indicato nel successivo Paragrafo 3.5.3), saranno titolari di strumenti finanziari non negoziati in alcun mercato regolamentato, con conseguente difficoltà di liquidare il proprio investimento.

3.5.3 Obbligo di acquisto delle Azioni ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF ed esercizio del diritto di acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF

Nel caso in cui, all'esito dell'Offerta, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima in conformità alla normativa applicabile durante il Periodo di Adesione e/o, in caso di rinuncia alla Condizione di Efficacia di cui Paragrafo 3.4 che precede, di acquisti effettuati nel periodo di eventuale Riapertura dei Termini dell'Offerta, ove applicabile, e/o in adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF, l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto (congiuntamente considerate ai sensi dell'articolo 109 del TUF) venissero a detenere una partecipazione complessiva superiore o pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora la propria volontà di avvalersi del diritto di acquistare le rimanenti Azioni in circolazione, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 111 del TUF (il "**Diritto di Acquisto**").

Il Diritto di Acquisto sarà esercitato dall'Offerente non appena possibile dopo la conclusione dell'Offerta e/o della procedura di adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF (a seconda dei casi). L'Offerente, esercitando il Diritto di Acquisto, adempirà, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, all'obbligo di acquisto di cui all'articolo 108, comma 1, TUF nei confronti degli azionisti dell'Emittente che ne abbiano fatto richiesta (l'**Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 1, del TUF**"), dando pertanto corso ad un'unica procedura (la "**Procedura Congiunta**").

Ai sensi delle disposizioni di cui all'articolo 108, comma 3, del TUF, come richiamate dall'articolo 111 del TUF, il Diritto di Acquisto sarà esercitato dall'Offerente riconoscendo un corrispettivo per ogni Azione pari al Corrispettivo dell'Offerta. L'Offerente renderà noto se si siano verificati o meno i presupposti di legge per l'esercizio del Diritto di Acquisto nel rispetto della normativa applicabile.

Si segnala che, a seguito del verificarsi dei presupposti del Diritto di Acquisto delle Azioni e dell'Obbligo di Acquisto delle Azioni ex art. 108, comma 1, del TUF, ai sensi dell'articolo 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, Borsa Italiana disporrà la sospensione e/o la revoca delle azioni ordinarie dell'Emittente dalla quotazione, tenendo conto dei tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

3.6 Mercato sul quale è promossa l'Offerta

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia, in quanto le azioni ordinarie dell'Emittente sono quotate esclusivamente sul MTA ed è rivolta, a parità di condizioni, a tutti gli azionisti titolari di Azioni.

L'Offerta non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America (ovvero rivolta ad *U.S. Persons*, come definite ai sensi dello *U.S. Securities Act* del 1933 e successive modificazioni), in Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente (collettivamente gli "**Altri Paesi**"), né utilizzando strumenti di comunicazione o

commercio nazionale o internazionale degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed *internet*), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

Il Documento di Offerta non potrà essere interpretato quale offerta di strumenti finanziari rivolta ad *U.S. Persons*, come definite ai sensi dello *U.S. Securities Act* del 1933 e successive modificazioni, o a soggetti residenti negli Altri Paesi. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni della legge locale di detti paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in Paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

4. Partecipazioni detenute dall'Offerente e dalle Persone che Agiscono di Concerto

Alla data della presente Comunicazione, l'Offerente detiene direttamente n. 48.592.477 azioni ordinarie di Damiani, rappresentanti, alla medesima data, il 58,83% circa del capitale sociale dell'Emittente (di cui: (i) n. 47.976.098 azioni ordinarie di Damiani detenute dall'Offerente a titolo di proprietà e (ii) n. 616.379 azioni ordinarie di Damiani detenute dall'Offerente a titolo di nuda proprietà e gravate da diritto di usufrutto, senza diritto di voto, a favore di Gabriella Damiani).

Alla data della presente Comunicazione, le Persone che Agiscono di Concerto detengono, direttamente e congiuntamente considerate, complessive n. 14.623.592 azioni ordinarie di Damiani, rappresentanti, alla medesima data, il 17,70% circa del capitale sociale dell'Emittente. In particolare, si precisa che:

- (i) Guido Damiani detiene direttamente n. 5.043.850 azioni ordinarie di Damiani, rappresentanti, alla data della presente Comunicazione, il 6,11% circa del capitale sociale dell'Emittente;
- (ii) Giorgio Damiani detiene direttamente n. 5.047.371 azioni ordinarie di Damiani, rappresentanti, alla data della presente Comunicazione, il 6,11% circa del capitale sociale dell'Emittente (di cui: (i) n. 4.883.998 azioni ordinarie di Damiani detenute da Giorgio Damiani a titolo di proprietà e (ii) n. 163.373 azioni ordinarie di Damiani detenute da Giorgio Damiani a titolo di nuda proprietà e gravate da diritto di usufrutto, senza diritto di voto, a favore di Gabriella Damiani);
- (iii) Silvia Damiani detiene direttamente n. 4.379.371 azioni ordinarie di Damiani, rappresentanti, alla data della presente Comunicazione, il 5,30% circa del capitale sociale dell'Emittente (di cui: (i) n. 4.215.998 azioni ordinarie di Damiani detenute da Silvia Damiani a titolo di proprietà e (ii) n. 163.373 azioni ordinarie di Damiani detenute da Silvia Damiani a titolo di nuda proprietà e gravate da diritto di usufrutto, senza diritto di voto, a favore di Gabriella Damiani);
- (iv) Gabriella Damiani detiene direttamente n. 125.000 azioni ordinarie di Damiani, rappresentanti, alla data della presente Comunicazione, lo 0,15% circa del capitale sociale dell'Emittente; e
- (v) Sparkling detiene direttamente n. 28.000 azioni ordinarie di Damiani, rappresentanti, alla data della presente Comunicazione, lo 0,03% circa del capitale sociale dell'Emittente.

Alla data della presente Comunicazione, né l'Offerente, né le Persone che Agiscono di Concerto detengono strumenti finanziari che conferiscono una posizione lunga nell'Emittente.

5. Comunicazioni e autorizzazioni per lo svolgimento dell'Offerta

La promozione dell'Offerta non è soggetta all'ottenimento di alcuna autorizzazione da parte di autorità competenti.

6. Pubblicazione dei comunicati e dei documenti relativi all'Offerta

Il Documento di Offerta, i comunicati e tutti i documenti relativi all'Offerta saranno disponibili, tra l'altro, sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.damiani.com.