

| | | |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------|
| Informazione Regolamentata n. 1136-52-2015 | Data/Ora Ricezione 24 Aprile 2015 17:12:31 | MTA - Star |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------|

Societa' : YOOX
Identificativo : 56982
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : YOOXN01 - Valerio
Tipologia : IRED 02; IROS 02
Data/Ora Ricezione : 24 Aprile 2015 17:12:31
Data/Ora Inizio : 24 Aprile 2015 17:27:32
Diffusione presunta
Oggetto : Il C.d.A. di YOOX S.p.A. ha approvato il
Progetto di Fusione

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

YOOX S.P.A.: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO:

- il Progetto di Fusione relativo all'aggregazione tra YOOX Group e THE NET-A-PORTER GROUP da realizzarsi mediante:
 - la fusione per incorporazione in YOOX di Largentia Italia, veicolo societario indirettamente controllato da Richemont che, alla data di efficacia della fusione sarà titolare dell'intero capitale sociale di THE NET-A-PORTER GROUP; e
 - l'assegnazione agli azionisti di Largentia Italia di un numero di azioni YOOX di nuova emissione rappresentative di una partecipazione nel capitale sociale di YOOX (post-Fusione) (calcolato su base *fully diluted*) complessivamente pari al 50% di detto capitale.

Richemont riceverà in concambio (a) un numero di azioni ordinarie rappresentative di una partecipazione pari al 25% del capitale sociale ordinario votante di YOOX e, per la restante parte delle azioni a esso spettanti, (b) azioni prive del diritto di voto

- la proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., della facoltà di aumentare, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale per un importo massimo di Euro 200 milioni;
- la proposta di rideterminazione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione con nomina di
 - Natalie Massenet, che assumerà la carica di Presidente del nuovo Gruppo
 - 2 nuovi amministratori designati da Richemont: Richard Lepeu e Gary Saage, rispettivamente *Co-Chief Executive Officer* e *Chief Financial Officer* di Richemont.

Milano, 24 aprile 2015 - YOOX S.p.A. ("YOOX" o la "Società") (MTA, STAR: YOOX) in linea con quanto annunciato al mercato con comunicato stampa del 31 marzo 2015 in relazione all'accordo ("Accordo di Fusione") sottoscritto tra YOOX, Compagnie Financière Richemont SA ("Richemont") e Richemont Holdings (UK) Limited ("RH"), società interamente controllata da Richemont, finalizzato all'integrazione delle attività di YOOX e di The Net-A-Porter Group Limited ("NAP"), società indirettamente controllata da Richemont anche per il tramite di RH, rende noto che in data odierna il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato il progetto di fusione (il "Progetto di Fusione") relativo alla fusione per incorporazione (la "Fusione") in YOOX di Largentia Italia S.p.A. ("Largentia Italia") - una società non operativa di recente costituzione il cui capitale sociale, alla data odierna, è interamente detenuto da RH - previo conferimento in Largentia Italia della partecipazione di controllo indiretta detenuta da RH, tramite Largentia (UK) Limited ("Largentia UK") in NAP. Il Progetto di Fusione è stato inoltre approvato dal Consiglio di Amministrazione di Largentia Italia del 23 aprile 2015.

Per effetto del conferimento in natura da parte di RH a favore di Largentia Italia delle azioni e degli eventuali diritti a ricevere azioni, insieme rappresentativi dell'intero capitale sociale di Largentia UK (il "Conferimento"), alla data di efficacia della Fusione (attesa indicativamente entro il mese di settembre 2015) Largentia Italia controllerà indirettamente NAP. Pertanto, a esito e per effetto della Fusione, YOOX deterrà il controllo indiretto di NAP.

La Fusione mira a integrare due società altamente complementari e dal significativo potenziale sinergico in termini di segmenti di clientela coperti, esposizione geografica e mix di competenze, con l'obiettivo di creare uno tra i gruppi *leader* a livello mondiale nel segmento della moda di lusso *online*. Il gruppo risultante dalla Fusione, come risultato della stessa avrà un posizionamento competitivo significativamente rafforzato, che permetterà di cogliere le significative prospettive di crescita del mercato del lusso *online*, nonché beneficiare di una maggiore



scala a vantaggio della leva e dell'efficienza operativa. La Fusione consentirà altresì di diversificare il portafoglio di *business*, rafforzare e consolidare le relazioni con i marchi della moda, nonché migliorare la capacità di attrarre talenti.

La Fusione sarà effettuata sulla base del progetto di bilancio di esercizio 2014 di YOOX, approvato dal Consiglio di Amministrazione del 25 febbraio 2015 e che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti convocata per il 30 aprile 2015, e della situazione patrimoniale di Largentia Italia al 10 aprile 2015, ex art. 2501-*quater* c.c., approvata dal Consiglio di Amministrazione di Largentia Italia del 23 aprile 2015.

Per effetto della Fusione, gli azionisti di Largentia Italia riceveranno in concambio azioni YOOX rappresentative di una partecipazione nel capitale sociale di YOOX (post-Fusione) (calcolata su base *fully diluted*) complessivamente pari al 50% di detto capitale, restando inteso che le azioni che saranno assegnate a RH (alla data del presente comunicato unico azionista di Largentia Italia) saranno ripartite in modo che alla stessa sia attribuito (i) un numero di azioni ordinarie rappresentative di una partecipazione pari al 25% del capitale sociale ordinario votante di YOOX (calcolato sulla base del numero di azioni YOOX in circolazione alla data del Progetto di Fusione); e (ii) per la restante parte, azioni prive del diritto di voto (le "Azioni B").

Il Consiglio di Amministrazione di YOOX, preso atto delle conclusioni contenute nelle *fairness opinion* rilasciate per il Consiglio di Amministrazione e gli Amministratori Indipendenti di YOOX rispettivamente da Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A. e Banca IMI S.p.A., è pervenuto alla determinazione del seguente rapporto di cambio:

- **ogni n. 1 (una) azione di Largentia Italia, n. 1 (una) azione YOOX di nuova emissione.**

YOOX darà attuazione alla Fusione mediante aumento di capitale per Euro 655.955,97 con emissione di complessive n. 65.599.597 azioni di nuova emissione, prive di indicazione del valore nominale. Tenuto conto che, ai sensi dell'Accordo di Fusione, le azioni ordinarie YOOX da assegnare in concambio agli azionisti di Largentia Italia diversi da RH non possono eccedere complessivamente il 4% del capitale sociale di YOOX post-Fusione (determinato su base *fully diluted*), tali azioni di nuova emissione saranno ripartite come segue:

- da un minimo di n. 20.693.964 fino a un massimo di n. 27.691.255 azioni ordinarie; e
- da un minimo di n. 37.908.342 fino a un massimo di n. 44.905.633 Azioni B.

Le azioni ordinarie emesse a servizio del concambio saranno quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA"). Le Azioni B non saranno quotate e avranno le caratteristiche previste dallo statuto che entrerà in vigore alla data di efficacia della Fusione, tra cui la facoltà:

- per i titolari di Azioni B di convertirle, in qualsiasi momento, in azioni ordinarie YOOX a condizione che il numero complessivo delle azioni ordinarie possedute dopo la conversione da parte del socio che l'ha richiesta non ecceda il 25% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto, nonché:
- l'automatica conversione delle medesime in azioni ordinarie in caso di cessione a soggetti che non siano parti correlate del cedente. Non sono previsti conguagli in denaro.

Ai sensi dell'Accordo di Fusione, la stipula dell'atto di Fusione, è condizionata al verificarsi delle seguenti condizioni sospensive:

- a) il completamento del Conferimento;
- b) l'ottenimento delle necessarie autorizzazioni delle competenti autorità antitrust entro il 31 dicembre 2015;
- c) l'approvazione della Fusione da parte dell'Assemblea di YOOX entro il 22 ottobre 2015, con la maggioranza richiesta dall'art. 49, comma 1, n. 3, lettera (g), del Regolamento Emittenti Consob



(Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato) ai fini dell'esenzione ivi prevista dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria sulle azioni ordinarie di YOOX, ai sensi dell'art. 49, comma 3;

- d) la mancata presentazione di opposizioni alla Fusione da parte dei creditori di YOOX, ex art. 2503 c.c. e, in caso di opposizioni, il fatto che le stesse cessino di essere pendenti entro il 31 dicembre 2015 (condizione che può essere rinunciata da Richemont);
- e) l'ammissione a quotazione sul MTA delle azioni ordinarie YOOX emesse a servizio del concambio della Fusione, entro il 31 dicembre 2015.

Le società partecipanti alla Fusione hanno presentato istanza congiunta al Tribunale di Bologna per la nomina dell'esperto indipendente chiamato a redigere la relazione sulla congruità del rapporto di cambio, ai sensi dell'art. 2501-sexies c.c.

Gli effetti della Fusione decorreranno dalla data indicata nell'atto di Fusione, che potrà coincidere o essere successiva a quella dell'ultima delle iscrizioni di cui all'art. 2504-bis c.c. Le operazioni dell'Incorporanda saranno imputate al bilancio dell'Incorporante a decorrere dalla data di efficacia giuridica della Fusione come sopra stabilita. Dalla stessa data decorreranno gli effetti fiscali.

Delega all'aumento di capitale e composizione del Consiglio di Amministrazione

Come previsto dall'Accordo di Fusione, il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di sottoporre all'Assemblea degli azionisti, che sarà chiamata a deliberare in merito alla Fusione:

- (i) la proposta di conferimento di una delega al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, ex art. 2443 c.c., per un aumento di capitale fino a un massimo di Euro 200 milioni (in ogni caso per un numero di azioni non superiore al 10% del capitale sociale di YOOX post-Fusione), da offrire in opzione ai soci ovvero con esclusione del diritto di opzione riservato a partner strategici e/o industriali di YOOX o a investitori qualificati, oppure attraverso una combinazione delle tre alternative (la "**Delega**"). Detta delega in ogni caso potrà essere esercitata, e il relativo aumento di capitale realizzato, dopo il perfezionamento della Fusione; e
- (ii) la proposta di ampliamento del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione della Società, da n. 7 a n. 10, e nomina di
 - Natalie Massenet, che assumerà la carica di Presidente del nuovo Gruppo
 - 2 nuovi amministratori designati da Richemont: Richard Lepeu e Gary Saage, rispettivamente *Co-Chief Executive Officer* e *Chief Financial Officer*, di Richemont

il tutto con decorrenza dalla data di efficacia della Fusione.

YOOX rende noto che in data odierna è stato sottoscritto un accordo modificativo dell'Accordo di Fusione ai sensi del quale le parti hanno concordato quanto segue: la proposta di ulteriore ampliamento del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione della Società (rispetto a quanto indicato al punto (ii) che precede) ad un numero compreso tra n. 12 e n. 14 amministratori, con la nomina di un minimo di n. 2 a un massimo di n. 4 nuovi amministratori provvisti dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del TUF, potrà essere sottoposta a un'Assemblea ordinaria di YOOX anche successivamente a quella chiamata ad approvare la Fusione, comunque entro 45 giorni dalla data di efficacia della Fusione.

Per maggiori informazioni in merito alle suddette proposte di deliberazione sottoposte all'Assemblea degli azionisti si rinvia alle relative relazioni che saranno messe a disposizione del pubblico nei modi e nei termini di legge.



Statuto di YOOX

In dipendenza della Fusione e con decorrenza dalla data di efficacia della stessa, la Società assumerà la denominazione sociale "YOOX Net-A-Porter Group S.p.A." e, in forma abbreviata "YNAP S.p.A.", e la sede legale della stessa sarà trasferita nel Comune di Milano. Alla stessa data sarà adottato il nuovo testo di Statuto sociale, allegato al Progetto di Fusione. Per maggiori informazioni sul nuovo Statuto si rinvia al Progetto di Fusione e alla Relazione degli Amministratori di YOOX, ex artt. 2501-*quinquies* c.c., 125-*ter* del TUF e 70, comma 2, del Regolamento Emittenti Consob, che saranno messi a disposizione del pubblico presso la sede legale di YOOX (in Zola Predosa (Bo), Via Nannetti n. 1), gli Uffici Amministrativi della stessa (in Milano, Via Morimondo n. 17) e sul sito internet della Società (www.yooxgroup.com).

Processo deliberativo e tempistica

Si ricorda che, ai sensi di quanto previsto nell'Accordo di Fusione, nonostante le limitazioni ai diritti di Richemont volte a preservare l'indipendenza della società risultante dalla Fusione, anche al fine di garantire la più ampia tutela e informativa di tutti gli azionisti di YOOX, la Fusione sarà sottoposta all'approvazione dell'Assemblea di YOOX con le maggioranze richieste dall'articolo 49, comma 1, n. 3), lett. g) del Regolamento Emittenti (meccanismo del c.d. "*whitewash*").

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre conferito al Presidente i poteri per convocare l'Assemblea degli azionisti di YOOX chiamata a deliberare in merito alla Fusione, alla Delega, all'ampliamento del Consiglio di Amministrazione e la nomina dei nuovi amministratori, e che si prevede possa tenersi entro il mese di giugno 2015. Tenuto conto del periodo di legge per l'opposizione dei creditori alla Fusione e subordinatamente alle approvazioni richieste, si prevede che la Fusione possa essere perfezionata entro il mese di settembre 2015.

** ** *

Si ricorda che, anteriormente all'Assemblea straordinaria, YOOX metterà volontariamente a disposizione un documento informativo relativo alla Fusione, ai sensi dell'art. 70, comma 6 del Regolamento Emittenti.

La documentazione relativa alla Fusione (incluso il documento informativo) e alle altre proposte di deliberazione da sottoporre all'Assemblea di YOOX sarà messa a disposizione del pubblico secondo le modalità e nei termini di legge e regolamento.

YOOX Group analyst/investor contacts

Silvia Scagnelli
Corporate Development & Financial Communications Director
T +39 02 83112811
investor.relations@yoox.com

YOOX Group media contacts

Arturo Salerni
Financial Communication Manager
M +39 346 2702591
arturo.salerni@yoox.com

Image Building
Simona Raffaelli, Emanuela Borromeo
T +39 02 89011300
yoox@imagebuilding.it

Finsbury
Edward Simpkins, James Thompson
T: +44 (0) 207 251 3801
yoox@finsbury.com



YOOX Group

YOOX Group, il partner globale di Internet retail per i principali brand della moda e del design, si è affermato tra i leader di mercato con gli online store multi-brand yoox.com, thecorner.com, shoescribe.com ed i numerosi online store mono-brand, tutti "Powered by YOOX Group". Il Gruppo è, inoltre, partner di Kering, con cui ha costituito una joint venture dedicata alla gestione degli online store mono-brand di diversi marchi del lusso del Gruppo Kering. Il Gruppo vanta centri techno-logistici e uffici in Europa, Stati Uniti, Giappone, Cina e Hong Kong, e distribuisce in più di 100 Paesi nel mondo. Quotato alla Borsa di Milano, nel 2014 ha registrato ricavi netti consolidati pari a 524 milioni di Euro. Per maggiori informazioni: www.yooxgroup.com.

Fine Comunicato n.1136-52

Numero di Pagine: 7