



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1136-114-2018	Data/Ora Ricezione 17 Maggio 2018 07:33:20	MTA
---	--	-----

Societa' : YOOX NET-A-PORTER GROUP

Identificativo : 104023

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : YOOXN04 - Valerio

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 17 Maggio 2018 07:33:20

Data/Ora Inizio : 17 Maggio 2018 07:33:21

Diffusione presunta

Oggetto : Risultati definitivi OPA volontaria totalitaria
su azioni ordinarie YNAP S.p.A. ai sensi
art. 41, comma 6, Regolamento Consob n.
11971/1999

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA
PER CONTO DI
COMPAGNIE FINANCIÈRE RICHEMONT S.A.

RICHEMONT

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE COMUNICATO SONO VIETATE IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LE STESSE COSTITUIREBBERO UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

COMUNICATO STAMPA

17 MAGGIO 2018

RISULTATI DEFINITIVI DELL’OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA SULLE AZIONI ORDINARIE DI YOOX NET-A-PORTER GROUP S.P.A. AI SENSI DELL’ART. 41, COMMA 6, DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999

RAGGIUNGIMENTO DA PARTE DI RICHEMONT DEL 94,999% DELLE AZIONI ORDINARIE DI YOOX NET-A-PORTER GROUP S.P.A.

AVVERAMENTO DELLA CONDIZIONE MAC

PROCEDURA DI SELL-OUT E DELISTING

Compagnie Financière Richemont S.A. (“Richemont”), il gruppo svizzero di beni di lusso, facendo seguito al comunicato sui risultati provvisori dell’offerta pubblicato in data 10 maggio 2018, ai sensi dell’art. 41, comma 6, del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, comunica i risultati definitivi al termine del periodo di adesione (il “Periodo di Adesione”) dell’offerta pubblica di acquisto volontaria promossa da RLG Italia Holding S.p.A. (l’“Offerente”) ai sensi degli articoli 102 e 106, quarto comma, del TUF, sulla totalità delle azioni ordinarie emesse e in circolazione e quelle di futura emissione di YOOX NET-A-PORTER GROUP S.p.A. (l’“Emittente” o “YNAP”) diverse da quelle di cui l’Offerente e le persone che agiscono di concerto con l’Offerente sono già titolari (l’“Offerta”).

I termini con lettera maiuscola hanno il significato loro attribuito nel documento di offerta (il “Documento di Offerta”) approvato da Consob con delibera n. 20335 del 14 marzo 2018 e pubblicato in data 18 marzo 2018.

L’Offerta aveva ad oggetto: (i) n. 69.249.601 Azioni YNAP, (ii) ulteriori Azioni YNAP per un massimo di n. 1.541.973 che l’Emittente avrebbe potuto emettere al servizio delle Stock Option, e (iii) un massimo di n. 2.045.598 Azioni YNAP che YNAP avrebbe potuto emettere al servizio delle Stock Option in caso di Cambio di Controllo.

1. RISULTATI DEFINITIVI DELL'OFFERTA

Sulla base dei risultati definitivi comunicati da Banca IMI S.p.A., in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, risultano portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione n. 64.940.119 Azioni YNAP, pari al 70,004% del capitale sociale ordinario di YNAP alla fine del Periodo di Adesione e al 93,332% delle Azioni YNAP oggetto dell'Offerta.

A tal riguardo, si consideri che n. 337.397 Azioni YNAP sono state emesse al servizio di Stock Option e n. 400.934 Azioni YNAP sono state emesse a favore di Richemont UK a fronte di richieste di Conversione ai sensi dell'art. 5, comma 5, dello statuto di YNAP. Di conseguenza, in data 16 maggio 2018, il capitale sociale ordinario di YNAP era rappresentato da n. 92.774.384 Azioni YNAP.

2. CONDIZIONE LIVELLO MINIMO DI ADESIONE E CONDIZIONE MAC

Come menzionato nel comunicato stampa sui risultati provvisori dell'Offerta e indicato nella Sezione A.1, punto (ii), Sezione Avvertenze del Documento di Offerta, l'efficacia dell'Offerta è soggetta, *inter alia*, alla Condizione Livello Minimo di Adesione.

Al termine del Periodo di Adesione, la somma delle n. 64.940.119 Azioni YNAP portate in adesione all'Offerta e delle n. 23.187.386 Azioni YNAP già detenute da Richemont UK, Persona che Agisce di Concerto con l'Offerente, ammonta a n. 88.127.505 Azioni YNAP, pari al 94,999% del capitale sociale ordinario di YNAP.

Alla luce di quanto precede, Richemont conferma che la Condizione Livello Minimo di Adesione si è avverata dal momento che la soglia del 90% del capitale sociale ordinario di YNAP è stata superata.

Come menzionato nel comunicato stampa sui risultati provvisori dell'Offerta e indicato nella Sezione A.1, punto (iii), Sezione Avvertenze del Documento di Offerta, l'efficacia dell'Offerta è soggetta anche al mancato verificarsi, entro le ore 7:59 del Giorno di Borsa Aperta antecedente la Data di Pagamento del Corrispettivo: (a) di eventi o situazioni straordinari comportanti gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato, nazionale o internazionale, che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta o sulla situazione patrimoniale, economica o finanziaria di YNAP o delle società appartenenti al Gruppo YNAP (intese nel loro complesso) come rappresentate nella relazione trimestrale dell'Emittente al 30 settembre 2017; o (b) di eventi o situazioni riguardanti YNAP o il Gruppo YNAP non noti al mercato alla Data di Annuncio che comportino, o che potrebbero ragionevolmente comportare,

mutamenti sostanzialmente pregiudizievoli sulla situazione patrimoniale, economica o finanziaria di YNAP o di società appartenenti al Gruppo YNAP (intese nel loro complesso) come rappresentate nella relazione trimestrale dell'Emittente al 30 settembre 2017 (la "Condizione MAC").

Richemont rende noto che la Condizione MAC si è avverata e che, di conseguenza, l'Offerta è efficace.

Alla luce di quanto precede, l'Offerente (a) acquisterà tutte le Azioni YNAP portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione, come meglio precisato nella Sezione 3 del presente comunicato; e (b) adempirà all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF in relazione a: (i) le rimanenti n. 4.646.879 Azioni YNAP (ossia le Azioni YNAP che non sono state portate in adesione durante il Periodo di Adesione e le Azioni YNAP emesse da YNAP a servizio delle Stock Option dopo la fine del Periodo di Adesione), pari al 5,009% del capitale sociale ordinario di YNAP, e (ii) un massimo di n. 3.250.174 Azioni YNAP che potrebbero essere emesse a servizio delle Stock Option e delle Stock Option in caso di Cambio di Controllo (complessivamente le "Azioni YNAP Residue"), come meglio precisato di seguito.

3. COMPLETAMENTO DELL'OFFERTA

Il pagamento del Corrispettivo (Euro 38 per Azione YNAP) ai titolari delle Azioni YNAP che sono state portate in adesione all'Offerta interverrà il giorno 18 maggio 2018 (ossia il settimo Giorno di Borsa Aperta successivo all'ultimo giorno del Periodo di Adesione), a fronte del contestuale trasferimento della proprietà delle Azioni YNAP.

Sulla base dei risultati definitivi di cui sopra, il controvalore complessivo dell'Offerta che verrà corrisposto alla Data di Pagamento del Corrispettivo è pari a Euro 2.467.724.522.

Il pagamento del Corrispettivo sarà effettuato dall'Offerente in denaro, tramite l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, agli Intermediari Incaricati, che trasferiranno i fondi agli Intermediari Depositari per l'accredito sui conti dei rispettivi clienti, in conformità alle istruzioni fornite dagli Aderenti nella Scheda di Adesione.

L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere il Corrispettivo ai sensi dell'Offerta si intenderà adempiuta nel momento in cui le relative somme siano state trasferite agli Intermediari Incaricati. Resta ad esclusivo carico degli Aderenti il rischio che gli Intermediari Incaricati o gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali somme agli aventi diritto ovvero ne ritardino il trasferimento.

4. ADEMPIMENTO DELL'OBBLIGO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ART. 108, COMMA 2, DEL TUF

Sulla base dei risultati definitivi dell'Offerta, l'Offerente, unitamente alle Persone che Agiscono di Concerto, verrà a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95%, del capitale sociale ordinario dell'Emittente. Inoltre, l'Offerente ha già dichiarato nel Documento di Offerta, anche ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, la propria intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni YNAP sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana. Conseguentemente, come indicato nella Sezione A.7, Sezione Avvertenze del Documento di Offerta, e nella Sezione G.3 del Documento di Offerta, l'Offerente dichiara che:

- (i) ai sensi dell'art. 40-*bis*, comma 1, lett. a) del Regolamento Emittenti, la Riapertura dei Termini non troverà applicazione; e
- (ii) si sono verificati i presupposti di legge per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF e che, pertanto, l'Offerente sarà tenuto ad acquistare le Azioni YNAP Residue, dagli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta, ad un prezzo per azione pari al Corrispettivo, come meglio spiegato alla Sezione 5 del presente comunicato.

Come concordato con Borsa Italiana, la Procedura di Sell-Out connessa all'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, si svolgerà nel rispetto delle modalità e dei termini qui di seguito indicati.

5. CORRISPETTIVO PER L'ADEMPIMENTO DELL'OBBLIGO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ART. 108, COMMA 2, DEL TUF

L'Offerente acquisterà le Azioni YNAP Residue da ciascun azionista dell'Emittente che ne faccia richiesta, ad un corrispettivo, per ciascuna Azione YNAP, che sarà pari al Corrispettivo (Euro 38,00 per azione YNAP) (il "Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto") ai sensi dell'art. 108, comma 3, del TUF. In considerazione del numero delle Azioni YNAP Residue oggetto dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, il controvalore complessivo delle Azioni YNAP Residue oggetto dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF è pari a Euro 300.088.014.

Si rende noto che, come indicato nella Sezione A.2, Sezione Avvertenze del Documento di Offerta, e nella Sezione G.1, del Documento di Offerta, la Banca che emette la Cash Confirmation ha emesso, in data 15 marzo 2018, la Cash Confirmation, a garanzia del corretto adempimento degli obblighi di pagamento connessi all'Offerta, incluso il pagamento del prezzo

per le Azioni YNAP Residue acquistate in adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF.

6. PERIODO DI SELL-OUT

L'Offerente annuncia che, ai sensi dell'art. 108, comma 6, del TUF e come concordato con Borsa Italiana, l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, avrà durata dalle ore 8:30 del giorno 21 maggio 2018 alle ore 17:30 dell'8 giugno 2018, estremi inclusi (il "Periodo di Sell-Out").

I titolari delle Azioni YNAP Residue potranno, pertanto, portare in adesione all'Offerta le proprie Azioni YNAP Residue nel corso del Periodo di Sell-Out.

7. MODALITÀ DI PRESENTAZIONE DELLE RICHIESTE DI VENDITA

I titolari delle Azioni YNAP Residue (gli "Azionisti Richiedenti") potranno apportare in adesione all'Offerta le proprie Azioni YNAP Residue nel corso del Periodo di Sell-Out mediante presentazione, entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo di Sell-Out (ovverosia l'8 giugno 2018), del relativo modulo di richiesta (la "Richiesta di Vendita") debitamente compilato in ogni sua parte e sottoscritto, con contestuale deposito delle Azioni YNAP Residue presso un Intermediario Incaricato.

Gli Azionisti Richiedenti potranno altresì consegnare la Richiesta di Vendita e depositare le Azioni YNAP Residue ivi indicate presso gli Intermediari Depositari, a condizione che la consegna e il deposito siano effettuati in tempo utile per consentire agli Intermediari Depositari di provvedere al deposito delle Azioni YNAP Residue presso gli Intermediari Incaricati entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo di Sell-Out (ovverosia, l'8 giugno 2018).

Le Azioni YNAP Residue, al fine di poter essere vendute nell'ambito della Procedura di Sell-Out, dovranno risultare regolarmente iscritte e disponibili su un conto titoli dell'Azionista Richiedente e da questi acceso presso un Intermediario Depositario. Le Azioni YNAP Residue dovranno essere libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, siano essi reali, obbligatori o personali e dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente e dovranno avere godimento regolare. Infine, le Azioni YNAP Residue rivenienti da operazioni di acquisto effettuate sul mercato potranno essere apportate in adesione alla Procedura di Sell-Out solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione

La sottoscrizione delle Richieste di Vendita varrà anche quale istruzione irrevocabile conferita dal singolo titolare delle Azioni YNAP Residue all'Intermediario Incaricato o al relativo

Intermediario Depositario, presso il quale siano depositate le Azioni YNAP Residue in conto titoli, a trasferire le predette Azioni YNAP Residue in depositi vincolati presso tale Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario, a favore dell'Offerente alla data di pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto.

All'atto della sottoscrizione della Richieste di Vendita, gli Azionisti Richiedenti conferiranno mandato all'Intermediario Incaricato e all'eventuale Intermediario Depositario per eseguire tutte le formalità necessarie e propedeutiche al trasferimento delle Azioni YNAP Residue all'Offerente, a carico del quale sarà il relativo costo.

Resta ad esclusivo carico degli Azionisti Richiedenti il rischio che gli Intermediari Depositari non consegnino le Richieste di Vendita entro l'ultimo giorno valido del Periodo di Sell-Out agli Intermediari Incaricati.

Le Richieste di Vendita sono irrevocabili.

8. DELISTING

A norma dell'art. 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, Borsa Italiana disporrà il Delisting dal Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana, a decorrere dal 20 giugno 2018, disponendo la sospensione delle Azioni YNAP dalla quotazione e dalle negoziazioni per i giorni 18 e 19 giugno 2018, tenendo in considerazione, ove applicabile, i tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

In caso di Delisting, si segnala che i titolari delle Azioni YNAP che non abbiano aderito all'Offerta saranno titolari di strumenti finanziari non negoziati in alcun mercato regolamentato, con conseguenti difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento.

9. DATA DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO DELL'OBBLIGO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ART. 108, COMMA 2, DEL TUF E TRASFERIMENTO DELLA TITOLARITÀ DELLE AZIONI YNAP RESIDUE ALL'OFFERENTE

Il pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto sarà effettuato dall'Offerente in denaro il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del Periodo di Sell-out e, pertanto, il 15 giugno 2018 (la "Data di Pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto"). Il pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto sarà effettuato tramite l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, agli Intermediari Incaricati, che trasferiranno i fondi agli Intermediari Depositari per l'accredito sui conti dei rispettivi clienti, in conformità alle istruzioni fornite dagli Azionisti Richiedenti nelle Richieste di Vendita.

L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere il Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto si intenderà adempiuta nel momento in cui le relative somme siano state trasferite agli Intermediari Incaricati. Resta ad esclusivo carico degli Azionisti Richiedenti il rischio che gli Intermediari Incaricati o gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali somme agli aventi diritto ovvero ne ritardino il trasferimento.

10. OBBLIGO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ART. 108, COMMA 1, DEL TUF E ESERCIZIO DEL DIRITTO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ART. 111, DEL TUF

Qualora l'Offerente, unitamente alle Persone che Agiscono di Concerto, venga a detenere – per effetto dell'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF e di eventuali acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta, ai sensi della normativa vigente – una partecipazione complessiva pari o superiore al 95% del capitale sociale ordinario dell'Emittente, troverà applicazione l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF.

Come indicato nella Sezione A.8, Sezione Avvertenze del Documento di Offerta, e nella Sezione G.3 del Documento di Offerta, l'Offerente dichiara sin d'ora la propria intenzione di avvalersi del Diritto di Acquisto di cui all'art. 111 del TUF sulle rimanenti Azioni YNAP Residue in circolazione (le "Ulteriori Azioni YNAP Residue").

Pertanto l'Offerente, esercitando il Diritto di Acquisto, adempirà contestualmente all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF nei confronti degli azionisti di YNAP che ne facciano richiesta. L'Offerente darà corso ad un'unica procedura (la "Procedura Congiunta") al fine di adempiere all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF ed esercitare il Diritto di Acquisto. La Procedura Congiunta, secondo le modalità e i termini che saranno concordati con Consob e Borsa Italiana ai sensi dell'art. 50-*quinquies*, comma 1, del Regolamento Emittenti, avrà ad oggetto le rimanenti Azioni YNAP Residue in circolazione alla Data di Pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto, ossia il 15 giugno 2018.

L'Offerente renderà noto se si siano verificati o meno i presupposti per la Procedura Congiunta nel comunicato sui risultati provvisori della Procedura di Sell-Out. In tale sede saranno altresì fornite indicazioni in merito: (i) al quantitativo delle Azioni YNAP Residue (in termini di numero di Azioni YNAP ovvero di valore percentuale rapportato all'intero capitale sociale ordinario dell'Emittente); e (ii) alle modalità e ai termini con cui l'Offerente eserciterà il Diritto di Acquisto ed adempirà, nell'ambito della stessa procedura, all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF nonché alla tempistica del Delisting.

L'Offerente corrisponderà un prezzo di acquisto per ciascuna delle rimanenti Azioni YNAP

Residue pari al Corrispettivo (Euro 38,00 per ciascuna delle Ulteriori Azioni YNAP Residue).

11. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Per informazioni e richieste relative all'Offerta, sono stati predisposti da Georgeson S.r.l., in qualità di *global information agent*, il numero +39.0642.171.820 e il numero verde 800.123.792, attivi per l'intera durata del periodo di adesione all'Offerta nei giorni feriali, dalle ore 9:00 alle ore 18:00 CET.

Il Documento di Offerta è stato pubblicato in data 18 marzo 2018 e messo a disposizione del pubblico per la consultazione: (i) presso la sede dell'intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni Banca IMI S.p.A. (Milano, Largo Mattioli 3); (ii) presso la sede legale dell'Offerente (Milano, Via Benigno Crespi 26); (iii) sul sito internet dell'Emittente (www.ynap.com); (iv) sul sito internet di Richemont (www.richemont.com/investor-relations/yoox-net-a-porter-group-tender-offer.html); e (v) sul sito internet del *global information agent* Georgeson S.r.l. (www.georgeson.com/it).

Il testo del presente comunicato è consultabile anche all'indirizzo internet www.richemont.com/investor-relations/yoox-net-a-porter-group-tender-offer.html.

Richemont

Richemont possiede un portfolio di primarie ‘Maisons’ internazionali che sono riconosciute per il loro distintivo retaggio, l’abilità realizzativa e la creatività. Il Gruppo opera in tre segmenti: ‘Jewellery Maisons’, costituito da Cartier, Van Cleef & Arpels e Giampiero Bodino; ‘Specialist Watchmakers’, costituito da A. Lange & Söhne, Baume & Mercier, IWC Schaffhausen, Jaeger-LeCoultre, Officine Panerai, Piaget, Roger Dubuis e Vacheron Constantin; e ‘Other’, che include Alfred Dunhill, Azzedine Alaïa, Chloé, Lancel, Montblanc e Peter Millar, così come attività di produzione di componenti per orologi.

Nell’esercizio chiuso il 31 marzo 2017, Richemont ha riportato vendite per € 10 647 milioni, un risultato operativo di € 1 764 milioni e utili di periodo di € 1 210 milioni.

Le azioni di classe ‘A’ di Richemont sono quotate sul SIX Swiss Exchange, il mercato di quotazione principale di Richemont, e sono incluse nell’elenco dei principali titoli del Swiss Market Index (‘SMI’). I certificati di deposito del Sud Africa relativi alle azioni di classe ‘A’ di Richemont sono quotati sulla borsa di Johannesburg, mercato di quotazione secondario di Richemont.

Contatti per investitori/analisti e media

Sophie Cagnard, Group Corporate Communications Director

James Fraser, IR Executive

Investitori/analisti	+41 22 721 30 03	investor.relations@cfrinfo.net
Media	+41 22 721 35 07	pressoffice@cfrinfo.net
		richemont@teneobluerubicon.com
		richemont@communitygroup.it

Fine Comunicato n.1136-114

Numero di Pagine: 12