



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0491-78-2018	Data/Ora Ricezione 01 Ottobre 2018 19:58:38	MTA
--	---	-----

Societa' : LUXOTTICA GROUP

Identificativo : 109095

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : LUXOTTICAN14 - Senici

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 01 Ottobre 2018 19:58:38

Data/Ora Inizio : 01 Ottobre 2018 19:58:39

Diffusione presunta

Oggetto : Comunicazione ai sensi dell'art 102,
comma 1, del Decreto Legislativo 24
febbraio 1998, n. 58, come
successivamente modificato, e dell'art. 37
del reg

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Parigi, 1 ottobre 2018

Comunicazione ai sensi dell'art. 102, comma 1, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato, e dell'art. 37 del regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato, avente a oggetto l'offerta pubblica di scambio obbligatoria promossa da EssilorLuxottica sulla totalità delle azioni di Luxottica Group S.p.A. (la "Comunicazione")

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 102, comma 1, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato (il "TUF"), e dell'art. 37 del regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti"), EssilorLuxottica (l'"Offerente") comunica che, in data 1 ottobre 2018, si sono verificati i presupposti giuridici per la promozione da parte dell'Offerente di un'offerta pubblica di scambio obbligatoria totalitaria (l'"Offerta") ai sensi e per gli effetti degli Artt. 102 e 106, commi 1-bis e 2-bis, del TUF.

L'Offerta ha a oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Luxottica Group S.p.A. ("Luxottica" o l'"Emittente"), società con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario ("MTA") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"), dedotte le azioni ordinarie di Luxottica detenute, direttamente o indirettamente, dall'Offerente alla data della presente Comunicazione.

In particolare, alla data della presente Comunicazione, l'Offerente detiene direttamente 302.846.957 azioni ordinarie di Luxottica (rappresentative del 62,42% del capitale sociale dell'Emittente) (la "Partecipazione di Maggioranza") e l'Emittente detiene 6.071.922 azioni proprie (le "Azioni Proprie"), pari all'1,25% del capitale sociale di Luxottica. La Partecipazione di Maggioranza e le Azioni Proprie non sono incluse nell'Offerta.

L'Offerta ha dunque a oggetto un massimo di 176.234.154 azioni ordinarie Luxottica, ciascuna con valore nominale pari a Euro 0,06 e interamente liberate, nonché fino a un massimo di 42.000 nuove azioni ordinarie che saranno emesse da Luxottica in caso di tempestivo esercizio da parte dei relativi titolari di tutte le *Stock Option* (come di seguito definite) entro il termine del Periodo di Adesione (come di seguito definito) (le azioni Luxottica oggetto di Offerta sono di seguito definite come le "Azioni"). Alla data della presente Comunicazione, le Azioni attualmente esistenti rappresentano il 36,33% del capitale sociale dell'Emittente.

Entro i prossimi 20 giorni, l'Offerente provvederà a presentare alla CONSOB il documento di offerta relativo all'Offerta (il "Documento di Offerta"), che sarà successivamente pubblicato al termine dell'istruttoria della CONSOB, ai sensi dell'art. 102, comma 4, del TUF. In attesa della pubblicazione del Documento di Offerta, per ogni ulteriore informazione riguardante i termini principali dell'Offerta si può fare riferimento a questa Comunicazione, pubblicata sul sito internet dell'Emittente (www.luxottica.com) e sul sito internet dell'Offerente (<http://www.essilor-luxottica.com>).

Si riassumono di seguito i termini e gli elementi essenziali dell'Offerta.

1. PRESUPPOSTI GIURIDICI DELL'OFFERTA

L'obbligo dell'Offerente di promuovere l'Offerta consegue al perfezionamento, in data 1 ottobre 2018 (la "**Data di Esecuzione del Conferimento**"), del conferimento della Partecipazione di Maggioranza da parte di Delfin S.à r.l. ("**Delfin**") nell'Offerente, mediante il quale l'Offerente ha acquisito una partecipazione in Luxottica superiore alla soglia indicata nell'art. 106, comma 1-*bis*, del TUF. Tale Conferimento (come definito di seguito) si inserisce nell'ambito di una più ampia operazione, inizialmente comunicata al mercato in data 16 gennaio 2017, consistente nella combinazione tra l'Offerente e le società incluse nel proprio perimetro di consolidamento e l'Emittente e le società incluse nel proprio perimetro di consolidamento (la "**Combinazione**"), finalizzata a creare una realtà globale integrata nel settore dell'ottica. In particolare:

- (a) come reso noto al mercato con comunicato stampa congiunto dell'Offerente e di Delfin del 16 gennaio 2017, in data 15 gennaio 2017 l'Offerente e Delfin hanno sottoscritto un *combination agreement* (come successivamente modificato, integrato, chiarito e/o attuato, tra le altre cose, da una lettera di attuazione, avente efficacia dalla Data di Esecuzione del Conferimento, che specifica in dettaglio taluni aspetti relativi all'esecuzione di tale accordo, il "**Combination Agreement**"), che definisce i termini della Combinazione da attuare mediante: (i) il conferimento da parte di Delfin nell'Offerente dell'intera partecipazione detenuta da Delfin in Luxottica (ossia la Partecipazione di Maggioranza, costituita da 302.846.957 azioni ordinarie di Luxottica) a fronte dell'assegnazione di un numero di azioni di nuova emissione dell'Offerente determinato in funzione di un rapporto di cambio concordato tra le parti (il "**Conferimento**"); (ii) il conferimento da parte dell'Offerente della quasi totalità delle proprie attività in una società di diritto francese controllata al 100% dall'Offerente, da rinominare "Essilor International" ("**Essilor International**"), (l' "**Hive-Down**"); e (iii) la successiva promozione ed esecuzione dell'Offerta da parte dell'Offerente, ai sensi delle applicabili disposizioni del TUF e del Regolamento Emittenti, finalizzata al successivo *delisting* delle azioni di Luxottica;
- (b) come reso noto al mercato con comunicato stampa emesso dall'Offerente del 23 marzo 2017, in data 22 marzo 2017, a seguito del completamento del processo di informazione e consultazione con taluni rappresentanti dei dipendenti di Essilor e delle relative controllate ai sensi della legge francese, Delfin e Essilor hanno stipulato un accordo di conferimento che stabilisce i termini e le condizioni del Conferimento (l' "**Accordo di Conferimento**");
- (c) l'obbligo dell'Offerente e di Delfin di effettuare il Conferimento ai sensi del *Combination Agreement* e dell'Accordo di Conferimento era soggetto a una serie di condizioni sospensive, comprese, tra le altre:
 - (i) l'approvazione da parte dell'assemblea generale e, se del caso, speciale degli azionisti dell'Offerente di talune delibere relative a determinati aspetti della Combinazione, ivi inclusi, tra gli altri, (A) il Conferimento (compresa l'emissione di azioni di nuova emissione dell'Offerente da attribuire a Delfin), (B) alcune modifiche allo statuto dell'Offerente con efficacia dalla Data di

Esecuzione del Conferimento (tale statuto come modificato, lo “**Statuto dell’Offerente**”), (C) la cancellazione, con efficacia dalla Data di Esecuzione del Conferimento, del diritto di voto doppio spettante a talune azioni dell’Offerente, (D) la nomina di nuovi membri del consiglio di amministrazione dell’Offerente con efficacia dalla Data di Esecuzione del Conferimento, (E) l’approvazione dell’emissione di azioni di nuova emissione dell’Offerente da attribuire agli oblati quale corrispettivo per le Azioni portate in adesione all’Offerta, e (F) l’*Hive-Down*. L’approvazione delle predette delibere è intervenuta in data 11 maggio 2017;

- (ii) la conferma da parte dell’Autorità Francese dei Mercati (*Autorité des marchés financiers*) (“**AMF**”) dell’esenzione in favore di Delfin dall’obbligo di promuovere un’offerta pubblica obbligatoria sulle azioni dell’Offerente, ai sensi dell’art. 234-2 del *Règlement Général* dell’AMF, a seguito del superamento della quota del 30% del capitale sociale e dei diritti di voto dell’Offerente all’esito del Conferimento. Tale esenzione è stata rilasciata dall’AMF in data 11 aprile 2017;
 - (iii) il completamento dell’*Hive-Down*, avvenuto in data 1 novembre 2017;
 - (iv) l’ottenimento delle autorizzazioni da parte delle competenti autorità garanti della concorrenza nell’Unione Europea, negli Stati Uniti, in Cina, Brasile e Canada. Tali autorizzazioni sono state rilasciate nel periodo compreso tra novembre 2017 e luglio 2018;
- (d) come reso noto al mercato con comunicato stampa congiunto dell’Offerente e di Luxottica, in data 29 giugno 2018 l’Offerente e Delfin hanno stipulato un accordo modificativo del *Combination Agreement* che ha prorogato dal 30 giugno 2018 al 31 luglio 2018 il termine ultimo (per soddisfare o rinunciare alle condizioni sospensive) del *Combination Agreement* e dell’Accordo di Conferimento; e
- (e) come reso noto al mercato con comunicato stampa congiunto dell’Offerente e di Delfin, il Conferimento è stato eseguito alla Data di Esecuzione del Conferimento. In tale data, (i) Delfin ha sottoscritto 139.703.301 azioni dell’Offerente, pari al 38,93% del capitale sociale dell’Offerente, (ii) l’Offerente ha acquisito la Partecipazione di Maggioranza, (iii) lo Statuto dell’Offerente è entrato in vigore, (iv) l’Offerente ha modificato la propria denominazione sociale da Essilor International (Compagnie Générale d’Optique) a EssilorLuxottica, e (v) si sono insediati il nuovo consiglio di amministrazione dell’Offerente e i suoi nuovi rappresentanti legali.

2. TERMINI PRINCIPALI DELL’OFFERTA

2.1. Offerente (e soggetti controllanti)

L’Offerente è EssilorLuxottica, una *société anonyme* di diritto francese, con sede legale in Rue de Paris 147, Charenton-le-Pont, 94220, Francia, iscritta nel Registro delle Imprese di Créteil al n. 712 049 618.

L'Offerente è stato costituito in data 6 ottobre 1971. La durata della società è fissata fino al 6 ottobre 2070.

Alla data della presente Comunicazione, il capitale sociale dell'Offerente, sottoscritto e versato, (ivi incluse, per chiarezza, le 139.703.301 azioni dell'Offerente che sono state emesse e attribuite a Delfin alla Data di Esecuzione del Conferimento quale corrispettivo per il Conferimento) è pari a Euro 64.591.353,54, rappresentato da 358.840.853 azioni ordinarie, ciascuna del valore nominale di Euro 0,18. Le azioni dell'Offerente sono quotate su Euronext Paris.

L'Offerente non ha emesso obbligazioni convertibili in azioni, né ha assunto alcun obbligo relativo all'emissione di obbligazioni convertibili in azioni.

Alla data della presente Comunicazione, sulla base di informazioni pubblicamente disponibili, gli azionisti dell'Offerente che detengono partecipazioni superiori all'1% nell'Offerente (ossia la soglia di rilevanza per gli obblighi di comunicazione ai sensi dell'art. 9 dello Statuto dell'Offerente) sono Delfin (che detiene il 38,93% del capitale sociale, con diritti di voto limitati al 31% del totale dei diritti di voto dell'Offerente, secondo una formula contenuta nello Statuto dell'Offerente) e i dipendenti di EssilorLuxottica (che detengono il 4,96% del capitale sociale), mentre la restante parte delle azioni è detenuta dal mercato oltre ad alcune azioni proprie.

Ai sensi della legge francese, nessuno degli azionisti dell'Offerente esercita il controllo sul medesimo alla data della presente Comunicazione.

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

Delfin è da considerarsi persona che agisce di concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta ai sensi dell'art. 101-bis, comma 4-bis, del TUF, poiché, alla data della presente Comunicazione, Delfin e l'Offerente sono parti del *Combination Agreement*, il quale contiene talune disposizioni relative alla *governance* e/o alle azioni dell'Offerente e/o di Luxottica che costituiscono pattuizioni di natura parasociale ai sensi dell'art. 122 del TUF.

Si precisa che, alla data della presente Comunicazione, Delfin non detiene più alcuna azione dell'Emittente.

2.3. Emittente

L'Emittente è Luxottica Group S.p.A., una società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Piazzale Cadorna 3, 20123 Milano, iscritta al Registro delle Imprese di Milano al n. 00891030272.

L'Emittente è stato costituito nel 1981 e la sua durata è fissata fino al 31 dicembre 2050, salvo in caso di scioglimento anticipato o proroga del termine.

Alla data della presente Comunicazione, il capitale sociale dell'Emittente, integralmente sottoscritto e versato, ammonta a Euro 29.109.181,98, ed è suddiviso in 485.153.033 azioni ordinarie, ciascuna del valore nominale di Euro 0,06.

Le azioni dell'Emittente sono state quotate prima sul mercato azionario elettronico e poi sul MTA, con il codice ISIN: IT0001479374, a partire dal 2000. Luxottica ha emesso solo azioni ordinarie, tutte in regime di dematerializzazione e liberamente trasferibili.

Alla data della presente Comunicazione, l'Offerente detiene 302.846.957 azioni dell'Emittente, rappresentative del 62,42% del capitale sociale di Luxottica. Alla data della presente Comunicazione, l'Offerente controlla di diritto l'Emittente ai sensi dell'art. 93 del TUF.

Secondo le comunicazioni trasmesse ai sensi dell'art. 120, comma 2, del TUF, e alla Parte III, Titolo III, Capo I, Sezione I, del Regolamento Emittenti, e sulla base delle informazioni pubblicate dall'Emittente alla data della presente Comunicazione, l'unico soggetto diverso dall'Offerente che detiene, direttamente o indirettamente, una partecipazione superiore al 3% del capitale sociale dell'Emittente è il signor Giorgio Armani, il quale detiene 22.524.000 Azioni, rappresentanti il 4,64% del capitale sociale dell'Emittente.

Alla data della presente Comunicazione, Luxottica detiene 6.071.922 Azioni Proprie, pari all'1,25% del proprio capitale sociale.

2.4. Categorie e quantitativo dei titoli oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha a oggetto (a) un massimo di 176.234.154 Azioni, pari al 36,33% del capitale sociale dell'Emittente alla data della presente Comunicazione, vale a dire tutte le Azioni emesse alla data della presente Comunicazione meno quelle detenute, direttamente o indirettamente, dall'Offerente (come di seguito precisato), nonché (b) un massimo di ulteriori 42.000 nuove azioni ordinarie che saranno emesse da Luxottica, in forza di un aumento di capitale precedentemente deliberato, in caso di esercizio da parte dei relativi titolari, prima del termine del Periodo di Adesione (come di seguito definito), di tutte le 42.000 *stock option* ancora esercitabili assegnate dall'Emittente ai sensi di vecchi piani di *stock option* (le "**Stock Option**"). Tali Azioni di nuova emissione, unitamente alle 176.234.154 Azioni già esistenti alla data odierna, rappresenterebbero il 36,33% del capitale sociale che risulterebbe emesso di Luxottica.

In particolare, alla data della presente Comunicazione, l'Offerente detiene (a) direttamente 302.846.957 azioni ordinarie Luxottica, rappresentative del 62,42% del capitale sociale di Luxottica (ossia, la Partecipazione di Maggioranza), e (b) indirettamente, tramite Luxottica, 6.071.922 Azioni Proprie, pari all'1,25% del capitale sociale dell'Emittente. Si precisa che le Azioni Proprie non sono incluse nell'Offerta e non potranno essere portate in adesione alla stessa.

Alla data della presente Comunicazione, Luxottica non ha emesso obbligazioni convertibili, *warrant* e/o strumenti finanziari che attribuiscono diritti di voto, anche limitatamente a specifici argomenti, nelle assemblee ordinarie e straordinarie degli azionisti di Luxottica, né altri strumenti finanziari che possano conferire a terzi il diritto di acquisire azioni Luxottica o anche

solo il diritto di voto, anche limitato, relativo ad azioni Luxottica, ad eccezione delle 42.000 *Stock Option* sopra menzionate.

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

Durante il Periodo di Adesione, che potrebbe essere riaperto in caso di Riapertura dei Termini (come di seguito definita) o prorogato, l'Offerente si riserva il diritto di comprare, far comprare o acquisire in altro modo azioni ordinarie dell'Emittente al di fuori dell'Offerta, nella misura in cui ciò sia consentito dalle leggi e dai regolamenti applicabili, inclusa la *Rule 14e-5* dello *U.S. Securities Exchange Act of 1934*, come modificato (lo "*U.S. Securities Exchange Act*"). Eventuali acquisti o accordi finalizzati all'acquisto effettuati al di fuori dell'Offerta saranno effettuati al di fuori degli Stati Uniti e resi noti al mercato ai sensi dell'art. 41, comma 2, lettera c), del Regolamento Emittenti e nella maniera richiesta dalla *Rule 14e-5* dello *U.S. Securities Exchange Act*. L'Offerente acquisirà, inoltre, le Azioni che saranno portate in adesione al *Private Placement* Statunitense (come definito e descritto nel paragrafo 4 della presente Comunicazione) che l'Offerente effettuerà negli Stati Uniti contestualmente all'Offerta.

L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari delle Azioni.

2.5. Corrispettivo unitario e controvalore complessivo dell'Offerta

L'Offerente riconoscerà agli azionisti Luxottica che porteranno in adesione all'Offerta le proprie Azioni un corrispettivo esclusivamente in azioni (il "**Corrispettivo**") pari a 0,4613 (il "**Rapporto di Cambio**") azioni dell'Offerente di nuova emissione, con valore nominale pari a Euro 0,18 e ammesse alla negoziazione su Euronext Paris, per ogni Azione Luxottica portata in adesione all'Offerta.

Le azioni dell'Offerente di nuova emissione offerte come corrispettivo per le Azioni non saranno quotate sul MTA. Alla data della presente Comunicazione, il consiglio di amministrazione dell'Offerente non ha assunto alcuna decisione in merito all'eventuale futuro *secondary listing* delle azioni dell'Offerente sul MTA.

Le azioni dell'Offerente di nuova emissione offerte come corrispettivo per le Azioni avranno gli stessi diritti delle azioni esistenti dell'Offerente e saranno emesse in forza di un aumento di capitale autorizzato dagli azionisti dell'Offerente nell'ambito dell'assemblea straordinaria tenutasi in data 11 maggio 2017 e successivamente deliberato dal consiglio di amministrazione dell'Offerente.

Il Rapporto di Cambio, che corrisponde a quello utilizzato nell'ambito del Conferimento, è stato oggetto di aggiustamento da 0,4610 (il rapporto di cambio inizialmente previsto dal *Combination Agreement*) a 0,4613 prima della Data di Esecuzione del Conferimento a seguito dell'applicazione di una formula di aggiustamento contemplata dal *Combination Agreement*.

Il Corrispettivo si intende al netto dell'imposta di bollo, dell'imposta di registro e dell'imposta sulle transazioni finanziarie italiana, ove dovute, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico dell'Offerente. Al contrario, qualsiasi imposta sul reddito, ritenuta

d'acconto o imposta sostitutiva, ove dovuta, sulla plusvalenza eventualmente realizzata, rimarrà a carico degli aderenti all'Offerta.

Il Corrispettivo per Azione offerto dall'Offerente agli azionisti Luxottica nell'Offerta è identico a quello riconosciuto dall'Offerente a Delfin alla Data di Esecuzione del Conferimento per ogni azione Luxottica trasferita da Delfin all'Offerente nell'ambito del Conferimento ai sensi del *Combination Agreement*.

Considerata la natura obbligatoria dell'Offerta, i cui presupposti giuridici si sono verificati all'esito del Conferimento, il Corrispettivo stabilito dall'Offerente è conforme a quanto disposto dall'art. 106, commi 2 e 2-bis, del TUF, ai sensi dei quali:

- (a) l'Offerta deve essere promossa a un prezzo non inferiore al prezzo più elevato pagato dall'Offerente e dalle persone che agiscono di concerto con il medesimo per acquistare azioni Luxottica nei dodici mesi precedenti la data della presente Comunicazione; e
- (b) l'Offerente non è tenuto a offrire anche un corrispettivo alternativo in contanti, a condizione che (i) le azioni offerte come corrispettivo siano ammesse alla negoziazione su un mercato regolamentato dell'UE e (ii) l'Offerente o le persone che agiscono di concerto con l'Offerente non abbiano acquistato in contanti, nei dodici mesi anteriori alla data della presente Comunicazione e fino alla data di pagamento dell'Offerta, azioni Luxottica che conferiscano almeno il 5% dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea degli azionisti dell'Emittente.

Le condizioni di cui sopra sono allo stato soddisfatte in quanto (a) né l'Offerente né alcuna persona che agisce di concerto con esso ha acquistato azioni Luxottica contro un corrispettivo in denaro o (ad eccezione dell'acquisizione della Partecipazione di Maggioranza da parte dell'Offerente tramite il Conferimento) contro altro corrispettivo nei dodici mesi precedenti la data del presente Comunicazione e (b) le azioni di nuova emissione dell'Offerente offerte quale corrispettivo nell'Offerta saranno state ammesse alla negoziazione su Euronext Paris, mercato regolamentato di uno Stato membro UE, alla data di pagamento dell'Offerta, vale a dire alla data in cui il Corrispettivo verrà riconosciuto agli azionisti Luxottica che hanno aderito all'Offerta.

Qualora tutte le Azioni (comprese quelle di nuova emissione eventualmente risultanti dal tempestivo esercizio di tutte le *Stock Option*) fossero portate in adesione all'Offerta, agli azionisti Luxottica (diversi dall'Offerente) saranno assegnate, complessivamente, 81.316.189 nuove azioni di EssilorLuxottica, corrispondenti a circa il 18,47% del capitale sociale dell'Offerente alla data di pagamento dell'Offerta (post aumento di capitale a servizio dell'Offerta).

2.6. Periodo di Adesione all'Offerta

Ai sensi dell'art. 40 del Regolamento Emittenti, il periodo di adesione all'Offerta sarà concordato con Borsa Italiana tra un minimo di quindici e un massimo di venticinque giorni di borsa aperta (il "**Periodo di Adesione**"), salvo proroga o eventuale riapertura dei termini ai

sensi dell'art. 40-*bis* del Regolamento Emittenti (la "**Riapertura dei Termini**"). L'Offerente prevede che il Periodo di Adesione durerà almeno venti giorni di borsa aperta.

2.7. Data di pagamento del Corrispettivo

La consegna del Corrispettivo ai titolari delle Azioni portate in adesione all'Offerta, e il contestuale trasferimento all'Offerente della titolarità di dette Azioni, avverranno il quinto giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione, come sarà specificato nel Documento di Offerta, fatte salve eventuali proroghe o altre modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o regolamento.

In caso di Riapertura dei Termini, la consegna del Corrispettivo ai titolari delle Azioni portate in adesione all'Offerta durante la Riapertura dei Termini, e il contestuale trasferimento all'Offerente della titolarità di dette Azioni, avverrebbero il quinto giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del periodo di Riapertura dei Termini, come sarà specificato nel Documento di Offerta.

2.8. Condizioni di efficacia dell'Offerta

L'Offerta, in quanto obbligatoria ai sensi dell'art. 106, comma 1-*bis*, del TUF, non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia.

2.9. Ipotesi di riparto

Poiché l'Offerta è un'offerta pubblica di scambio obbligatoria ai sensi dell'art. 106, comma 1-*bis*, del TUF, non è prevista alcuna ipotesi di riparto.

3. FINALITÀ DELL'OFFERTA

3.1. Motivazioni dell'Offerta ed evento dal quale è sorto l'obbligo di promuovere l'Offerta

L'obbligo di promuovere l'Offerta è sorto a seguito del perfezionamento del Conferimento all'Offerente della Partecipazione di Maggioranza da parte di Delfin.

L'Offerta ha a oggetto l'intero capitale sociale dell'Emittente non ancora detenuto, direttamente o indirettamente, dall'Offerente alla data della presente Comunicazione. Qualora ad esito dell'Offerta siano raggiunte le necessarie soglie di partecipazione azionaria, l'Offerente intende procedere alla revoca delle azioni di Luxottica dalla quotazione sul MTA (il "**Delisting**").

La Combinazione rappresenta un'operazione strategica di fondamentale importanza per l'Offerente, l'Emittente e i loro rispettivi azionisti prevedendo l'integrazione di due gruppi altamente complementari.

L'Offerente e l'Emittente hanno stimato sinergie derivanti dalla loro integrazione con un impatto netto annuo sull'EBIT pari a Euro 420-600 milioni nel medio periodo, in accelerazione nel lungo termine. Nello specifico, tali sinergie saranno originate dalla creazione di valore dovuta a (a) un'accelerazione dei ricavi con impatto netto pari a Euro 200-

300 milioni per anno nel medio periodo, (b) un'ottimizzazione della catena di fornitura con impatto netto pari a Euro 150-200 milioni per anno nel medio periodo, e (c) una riduzione delle spese generali, amministrative e di acquisto dei materiali con impatto netto pari a Euro 70-100 milioni per anno nel medio periodo.

In particolare, il gruppo risultante dalla Combinazione (il “**Gruppo EssilorLuxottica**”) EssilorLuxottica sarà presente in ogni segmento del settore ottico come una realtà globale e integrata. Ciò permetterà al Gruppo EssilorLuxottica di fornire una gamma senza pari di soluzioni complete ai consumatori, ai professionisti del settore ottico e alle catene di punti vendita al dettaglio, e, in ultima analisi, consentirà una crescita dei ricavi su scala globale più rapida rispetto a quella del mercato di riferimento. Inoltre la propria maggiore massa critica permetterà al Gruppo EssilorLuxottica di cogliere opportunità di crescita organiche ed esterne attraverso potenziali acquisizioni *ad hoc* in mercati e/o segmenti ad oggi meno presidiati.

Qualora il *Delisting* non fosse raggiunto al termine dell'Offerta, l'Offerente e Luxottica, tenuto conto, tra l'altro, della partecipazione finale raggiunta nell'Emittente a esito dell'Offerta, potrebbero valutare l'opportunità di procedere alla fusione di Luxottica in una società non quotata facente parte del Gruppo EssilorLuxottica, quest'ultima quale società incorporante di tale fusione, con conseguente *Delisting* dell'Emittente. In aggiunta, l'Offerente e Luxottica potrebbero altresì valutare altre operazioni straordinarie tra cui altre fusioni, trasferimenti di cespiti o partecipazioni all'interno del Gruppo EssilorLuxottica.

3.2. Revoca delle azioni Luxottica dalla quotazione sul MTA e scenari risultanti dall'Offerta

(a) *Obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF*

Nel caso in cui, a esito dell'Offerta, ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini o la proroga del Periodo di Adesione, l'Offerente venisse a detenere, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima ai sensi della normativa applicabile entro la fine del Periodo di Adesione (come eventualmente riaperto a seguito della Riapertura dei Termini o prorogato), comprese le Azioni portate in adesione al *Private Placement* Statunitense, una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95%, del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora la propria intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni ordinarie dell'Emittente.

Si precisa che, ai fini del calcolo della soglia prevista dall'art. 108, comma 2, del TUF, le 6.071.922 Azioni Proprie, pari all'1,25% del capitale sociale di Luxottica, detenute dall'Emittente stesso alla data della presente Comunicazione, saranno computate nella partecipazione complessiva dell'Offerente (numeratore) senza essere sottratte dal capitale sociale dell'Emittente (denominatore).

Sussistendone i presupposti, l'Offerente adempirà altresì all'obbligo di acquistare le restanti Azioni dagli azionisti dell'Emittente che ne abbiano fatto richiesta ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF (l'“**Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF**”), riconoscendo agli stessi un corrispettivo per Azione determinato

ai sensi delle disposizioni di cui all'art. 108, commi 3 e 5, del TUF, ossia a un corrispettivo in azioni pari al Corrispettivo offerto nell'Offerta. I rimanenti azionisti Luxottica potranno, tuttavia, chiedere il pagamento di un corrispettivo alternativo in contanti, il cui ammontare sarà determinato ai sensi della normativa applicabile. L'Offerente comunicherà nei termini di legge l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF.

A norma dell'art. 2.5.1, comma 6, del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana vigente alla data della presente Comunicazione (il "**Regolamento di Borsa**"), qualora ne ricorressero i presupposti, le azioni dell'Emittente saranno revocate dalla quotazione a decorrere dal giorno di borsa aperta successivo all'ultimo giorno di pagamento del corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, salvo quanto indicato al successivo punto (b). In tal caso, i titolari delle Azioni che decidano di non aderire all'Offerta e non richiedano all'Offerente di acquistare le loro Azioni in virtù dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF rimarranno titolari di strumenti finanziari non negoziati in alcun mercato regolamentato, con conseguente difficoltà a liquidare il proprio investimento.

(b) *Obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF e Diritto di Acquisto ai sensi dell'art. 111 del TUF*

Nel caso in cui, a esito dell'Offerta, ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini o la proroga del Periodo di Adesione, l'Offerente venisse a detenere, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima ai sensi della normativa applicabile, entro la fine del Periodo di Adesione (come eventualmente riaperto a seguito della Riapertura dei Termini o prorogato) nonché durante e/o a seguito della procedura finalizzata all'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, comprese le Azioni portate in adesione al *Private Placement* Statunitense, una partecipazione complessiva almeno 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 ai sensi dell'art. 111 del TUF (il "**Diritto di Acquisto**"), riconoscendo ai titolari di dette Azioni un corrispettivo per Azione determinato ai sensi delle disposizioni di cui all'art. 108, commi 3 e 5, del TUF, ossia un corrispettivo in azioni identico al Corrispettivo offerto nell'Offerta. I rimanenti azionisti Luxottica potranno, tuttavia, chiedere il pagamento di un corrispettivo alternativo in contanti il cui ammontare sarà determinato ai sensi della normativa applicabile. L'Offerente comunicherà nei termini di legge l'eventuale sussistenza dei presupposti per il Diritto di Acquisto ai sensi dell'art. 111 del TUF.

Si precisa che, ai fini del calcolo della soglia prevista agli artt. 108, comma 1, e 111 del TUF, le 6.071.922 Azioni Proprie, pari all'1,25% del capitale sociale di Luxottica, detenute dall'Emittente stesso alla data della presente Comunicazione, saranno computate nella partecipazione complessiva dell'Offerente (numeratore) senza essere sottratte dal capitale sociale dell'Emittente (denominatore).

L'Offerente, esercitando il Diritto di Acquisto, adempirà altresì all'obbligo di acquisto di cui all'art. 108, comma 1, TUF, nei confronti degli azionisti dell'Emittente che ne abbiano fatto richiesta, dando pertanto corso a un'unica procedura.

La suddetta procedura congiunta sarà posta in essere dopo la conclusione dell'Offerta o dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, nei termini che saranno comunicati ai sensi di legge.

Ai sensi dell'art. 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, nel caso di esercizio del Diritto di Acquisto, Borsa Italiana disporrà la sospensione della quotazione e/o il *Delisting* delle azioni dell'Emittente, tenendo conto dei tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

4. MERCATI SUI QUALI È PROMOSSA L'OFFERTA; CONTESTUALE *PRIVATE PLACEMENT* STATUNITENSE

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia ed è rivolta, su base non discriminatoria e a parità di condizioni, a tutti i detentori delle Azioni.

L'Offerta non è stata e non sarà effettuata negli Stati Uniti, in Canada, in Giappone, in Australia e in qualsiasi altro paese nel quale la promozione dell'Offerta e l'adesione alla stessa non sarebbero conformi alle leggi e ai regolamenti in materia di mercati finanziari o ad altre leggi e regolamenti locali o non sarebbero comunque consentite in assenza di preventiva registrazione, approvazione o deposito presso le rispettive autorità di vigilanza (tali paesi, inclusi Stati Uniti, Canada, Giappone e Australia, sono qui indicati come i "**Paesi Esclusi**"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale dei Paesi Esclusi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e *internet*), né attraverso qualsivoglia struttura di alcun intermediario finanziario dei Paesi Esclusi, né in alcun altro modo. Non sono state né saranno intraprese azioni volte a permettere l'effettuazione dell'Offerta in alcuno dei Paesi Esclusi.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti dalle applicabili disposizioni di legge o regolamentari di tali paesi. È responsabilità esclusiva dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti legali e altri *advisor*. L'Offerente non accetta alcuna responsabilità derivante dalla violazione da parte di qualsiasi soggetto delle limitazioni di cui sopra.

Contestualmente all'Offerta, l'Offerente effettuerà negli Stati Uniti un'offerta di scambio per le Azioni nella forma di un *private placement* riservato esclusivamente ad alcuni "*qualified institutional buyer*" o "QIB", come definiti ai sensi della *Rule 144A* di cui allo *United States Securities Act of 1933*, come modificato (lo "*U.S. Securities Act*") avvalendosi dell'esenzione dagli obblighi di registrazione prevista per i *private placement* dalla Sezione 4(a)(2) dello *U.S. Securities Act* (il *private placement* svolto negli Stati Uniti contestualmente all'Offerta e, se del caso, il successivo *private placement* che l'Offerente svolgerà contestualmente alla procedura per adempiere all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, il "**Private**

Placement Statunitense”). Il *Private Placement* Statunitense avrà gli stessi termini e condizioni, nonché lo stesso Periodo di Adesione e data di pagamento, dell’Offerta. Qualora si verificassero i presupposti del Diritto di Acquisto e dell’Obbligo di Acquisto ai sensi dell’art. 108, comma 1, del TUF, l’Offerente effettuerà negli Stati Uniti un nuovo collocamento privato riservato a QIB speculare al *Private Placement* Statunitense e contestualmente all’esercizio del Diritto di Acquisto e alla procedura per adempiere al Obbligo di Acquisto ai sensi dell’art. 108, comma 1, del TUF.

5. PARTECIPAZIONI DETENUTE DALL’OFFERENTE E DALLE PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO

Alla data della presente Comunicazione, l’unica partecipazione nell’Emittente detenuta dall’Offerente e, per quanto a conoscenza dell’Offerente, da Delfin (la quale è da considerarsi soggetto che agisce di concerto con l’Offerente ai sensi dell’art. 101-*bis*, comma 4-*bis*, del TUF) è la Partecipazione di Maggioranza detenuta dall’Offerente, pari a 302.846.957 azioni ordinarie dell’Emittente, corrispondente al 62,42% del capitale sociale dell’Emittente e al 36,33 % del capitale sociale dell’Emittente che risulterebbe emesso in caso di esercizio di tutte le *Stock Option*.

Né l’Offerente né la persona che agisce di concerto con l’Offerente detiene strumenti finanziari derivati che conferiscono una posizione lunga nell’Emittente.

Per completezza, si precisa che alla data della presente Comunicazione l’Emittente detiene 6.071.922 Azioni Proprie, pari all’1,25% del capitale sociale di Luxottica.

A titolo informativo, si segnala che, alla data della presente Comunicazione, per quanto a conoscenza dell’Offerente la signora Nicoletta Zampillo, moglie del Presidente Esecutivo dell’Offerente Cav. Leonardo Del Vecchio, la quale, ai sensi dell’art. 44-*quater*, comma 1, lettera (a), del Regolamento Emittenti potrebbe considerarsi soggetto che agisce di concerto con Leonardo Del Vecchio, che a sua volta è da considerarsi soggetto che agisce di concerto con l’Offerente ai sensi dell’art. 101-*bis*, comma 4-*bis*, lettera (d) del TUF, detiene direttamente 762.500 azioni ordinarie di Luxottica.

A fini di mera completezza, si segnala che taluni parenti di Leonardo Del Vecchio detengono un numero limitato di azioni ordinarie Luxottica.

6. AUTORIZZAZIONI

L’Offerta non è soggetta a nessun obbligo di comunicazione né all’ottenimento di alcuna autorizzazione.

Ai sensi del *Combination Agreement*, il perfezionamento del Conferimento era condizionato, tra l’altro, all’ottenimento delle autorizzazioni da parte delle competenti autorità della concorrenza nell’Unione Europea, negli Stati Uniti, in Cina, in Brasile e in Canada.

Il *Canadian Competition Bureau* ha autorizzato la Combinazione in data 28 novembre 2017, la Commissione Europea e la *U.S. Federal Trade Commission* hanno autorizzato la Combinazione

in data 1 marzo 2018, l'autorità garante della concorrenza in Brasile ha autorizzato la Combinazione in data 27 marzo 2018 e l'autorità garante della concorrenza in Cina ha autorizzato la Combinazione in data 26 luglio 2018, a seguito dell'assunzione da parte di Essilor e Luxottica di taluni impegni in relazione alle proprie attività in Cina. Essilor e Luxottica si sono impegnate a informare l'autorità garante della concorrenza cinese sulle acquisizioni future e a dare equo accesso ai loro prodotti e servizi a tutti i clienti in Cina. Tali impegni sono in linea con la *mission* di EssilorLuxottica di "aiutare le persone a vedere meglio, stare meglio e così godere appieno la propria vita" e con il modello di *business* aperto che le due società promuovono in tutto il mondo.

7. PUBBLICAZIONE DEI COMUNICATI E DEI DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

I comunicati e i documenti relativi all'Offerta (incluso il Documento di Offerta, una volta pubblicato) saranno disponibili per la consultazione sul sito internet dell'Emittente www.luxottica.com e sul sito internet dell'Offerente www.essilor-luxottica.com.

8. GLOBAL INFORMATION AGENT

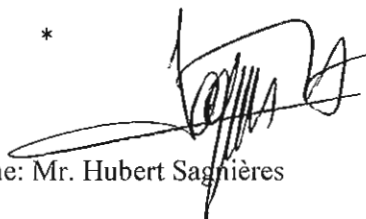
D.F. King Ltd, con sede legale in 125 Wood Street, EC2V 71N Londra (Regno Unito), è stata nominata dall'Offerente quale *Global Information Agent* per l'Offerta, con l'incarico di fornire informazioni relative alla medesima a tutti gli azionisti dell'Emittente. A tal fine, D.F. King Ltd ha predisposto l'indirizzo di posta elettronica (essilorluxottica@dfkingtd.com) ed il numero 800 143 968. Tale numero sarà attivo dalle ore 9:00 alle ore 17:00 (CET) dei giorni feriali per tutta la durata del Periodo di Adesione.

* * *

EssilorLuxottica

Nome: Mr. Leonardo Del Vecchio

Carica: Presidente Esecutivo del Consiglio di Amministrazione



Nome: Mr. Hubert Sagnières

Carica: Vice Presidente Esecutivo del Consiglio di Amministrazione

Questa Comunicazione non costituisce né fa parte di alcuna offerta di vendita o scambio, né di alcuna sollecitazione di offerte per vendere o scambiare, strumenti finanziari negli Stati Uniti o alcun altro Paese. Gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti a meno che non siano stati registrati ai sensi dello U.S. Securities Act o siano esenti dagli obblighi di registrazione. Gli strumenti finanziari offerti nel contesto dell'operazione di cui alla presente Comunicazione non saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act e né EssilorLuxottica né Luxottica intendono effettuare un'offerta pubblica di tali strumenti finanziari negli Stati Uniti.

Questa Comunicazione è resa disponibile e diretta solo (i) a persone che si trovano al di fuori del Regno Unito, (ii) a persone che hanno esperienza professionale in materia di investimenti che rientrano nell'Articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, come successivamente modificato (l'"Order") o (iii) a società con patrimonio netto elevato e ad altre persone alle quali lo Comunicazione può essere legittimamente trasmessa, in quanto rientranti nell'Articolo 49(2) commi da (a) a (d) dell'Order (tutti questi soggetti sono definiti congiuntamente come "soggetti rilevanti"). Gli strumenti finanziari di cui alla presente Comunicazione sono disponibili solamente ai soggetti rilevanti, e qualsiasi invito, offerta, accordo a sottoscrivere, acquistare o altrimenti acquisire tali strumenti finanziari sarà rivolta solo a questi ultimi. Qualsiasi soggetto che non sia un soggetto rilevante non dovrà agire o fare affidamento su questo documento o sui suoi contenuti.

* * *

Comunicazione emessa da EssilorLuxottica e diffusa da Luxottica Group S.p.A. su richiesta della medesima EssilorLuxottica

Fine Comunicato n.0491-78

Numero di Pagine: 16