

Essilor e Delfin completano con successo la combinazione tra Essilor e Luxottica Nasce EssilorLuxottica, leader globale nell'eyecare e nell'eyewear

- **EssilorLuxottica nasce dall'unione di due player globali innovativi e complementari per soddisfare le crescenti necessità visive dei consumatori, assecondando l'evoluzione degli stili di vita**
- **Con ricavi pro forma di oltre 16 miliardi di Euro, circa 150.000 dipendenti e una presenza globale, EssilorLuxottica è pronta a cogliere nuove opportunità di crescita**

Lussemburgo e Charenton-le-Pont, Francia (1 ottobre 2018 – ore 19:00) Delfin S.à.r.l ("Delfin"), l'azionista di maggioranza di Luxottica Group S.p.A. ("Luxottica"), ed Essilor International (Compagnie Générale d'Optique) ("Essilor"), annunciano oggi il completamento della combinazione tra Essilor e Luxottica. La nuova holding, EssilorLuxottica, è un leader globale nella progettazione, produzione e distribuzione di lenti oftalmiche, occhiali da vista e da sole.

Il completamento della combinazione

Tutte le condizioni sospensive all'operazione sono state soddisfatte, inclusa l'approvazione da parte degli azionisti di Essilor nel maggio del 2017, il conferimento della quasi totalità delle attività di Essilor a Essilor International SAS (una società interamente controllata da Essilor) nel novembre 2017 e l'approvazione da parte delle autorità antitrust.

A seguito del conferimento da parte di Delfin, azionista di maggioranza di Luxottica, della sua intera partecipazione in Luxottica (62,42%) a favore di Essilor, avvenuto in data 1 ottobre 2018, Essilor è diventata la capogruppo di Luxottica ed è stata rinominata EssilorLuxottica.

A titolo di corrispettivo per il conferimento da parte di Delfin della sua partecipazione in Luxottica in Essilor, Essilor ha emesso 139.703.301 nuove azioni ordinarie attraverso un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, come approvato dagli azionisti di Essilor nel maggio 2017.

A seguito del conferimento, EssilorLuxottica ha un capitale sociale costituito da 358.840.853 azioni. I suoi azionisti principali sono Delfin (38,93% del capitale, con diritti di voto limitati al 31%) e i dipendenti di EssilorLuxottica (4,9%), con il restante 56,8% delle azioni detenute dal pubblico.

EssilorLuxottica lancerà un'Offerta Pubblica di Scambio obbligatoria per l'acquisto di tutte le rimanenti azioni Luxottica in circolazione, a seguito della quale la partecipazione detenuta da Delfin scenderà

fino a un minimo del 31% del capitale sociale di EssilorLuxottica, in funzione del livello di adesioni all'Offerta Pubblica di Scambio¹.

EssilorLuxottica richiama l'attenzione dei propri azionisti sul fatto che, a seguito del conferimento e in base ai risultati dell'Offerta Pubblica di Scambio, potrebbero esserci notifiche di avvenuto superamento (al rialzo o al ribasso) delle soglie di partecipazione azionaria rilevante da parte di alcuni dei suoi azionisti, ai sensi della legge francese e/o dello Statuto di EssilorLuxottica.

A partire dal 2 ottobre 2018 le azioni di EssilorLuxottica saranno quotate su Euronext Paris, con la sigla EL e lo stesso codice ISIN FR0000121667, e saranno incluse negli indici CAC 40 e Euro Stoxx 50.

Il nuovo Gruppo

Essilor e Luxottica hanno unito le forze per una missione comune: "aiutare il mondo a vedere meglio, vivere meglio e godere appieno della vita".

Con alle spalle 150 anni di innovazione, eccellenza operativa e spirito imprenditoriale, EssilorLuxottica propone occhiali e soluzioni innovative per la cura della vista che soddisfano stili di vita in continua evoluzione, con l'obiettivo di raggiungere i 2,5 miliardi di persone² che non hanno accesso a una correzione visiva e i 6 miliardi di persone che non proteggono i loro occhi dai raggi nocivi. Il suo modello di business verticalmente integrato si basa sulla complementarietà di due aziende all'avanguardia nelle tecnologie per le lenti oftalmiche e nella produzione di occhiali iconici, per servire al meglio clienti e consumatori.

Con ricavi pro forma di oltre 16 miliardi di Euro nel 2017 e circa 150.000 dipendenti, EssilorLuxottica si trova in una posizione ideale per cogliere le opportunità di crescita che derivano dalla forte domanda del settore, sostenuta dal bisogno crescente di occhiali da vista e da sole e dal desiderio dei consumatori per marchi riconosciuti.

Leonardo Del Vecchio, Presidente Esecutivo di EssilorLuxottica, ha commentato: *"Siamo all'inizio di un nuovo capitolo della nostra storia nel quale abbiamo fortemente creduto e che ci permetterà di riunire lenti e montature sotto lo stesso tetto, completando il nostro modello di integrazione verticale. Valorizzeremo le eccellenze di Luxottica e di Essilor per migliorare i livelli di servizio e offrire ai consumatori in tutto il mondo prodotti dei nostri marchi più amati con tecnologie per le lenti all'avanguardia. Amplieremo così la nostra offerta e daremo nuovo impulso allo sviluppo del business dei nostri clienti e dell'intero settore".*

Hubert Sagnières, Vice Presidente Esecutivo di EssilorLuxottica, ha aggiunto: *"La creazione di EssilorLuxottica è un momento decisivo del nostro impegno per il riconoscimento della vista come diritto umano fondamentale e leva essenziale di sviluppo nel mondo. EssilorLuxottica ha oggi la*

1 La partecipazione del 31% è calcolata su base *fully diluted* utilizzando il numero di azioni Essilor che Delfin ha ricevuto per effetto del conferimento e assumendo un'adesione integrale (100%) all'Offerta.

2 Fonti: Vision Impact Institute, EYElliance: "Eyeglasses for Global Development: Bridging the Visual Divide" (World Economic Forum, 2016)

possibilità di dare a questa importante causa una visibilità ancora maggiore ed è in una posizione unica per contribuire allo sviluppo dell'intero settore, essendo presente in tutti i principali segmenti, dalle lenti alle montature, alla distribuzione, in negozio e online. Il nostro impegno nel promuovere l'innovazione e migliorare il servizio ai clienti e la consumer experience andrà a beneficio di tutti. Inoltre, la missione del Gruppo sarà rafforzata da una partecipazione attiva e crescente dei dipendenti, destinati a svolgere un ruolo centrale nel modello di governance di EssilorLuxottica”.

EssilorLuxottica ha l'opportunità di realizzare una significativa creazione di valore attraverso sinergie di ricavi e costi, con un contributo netto annuo stimato di 420-600 milioni di Euro a livello di EBIT nel medio termine, per poi accelerare nel lungo termine.

Si stimano sinergie di ricavi di circa 200-300 milioni di Euro, derivanti dalla capacità di EssilorLuxottica di sviluppare nuovi prodotti, facendo leva sull'integrazione tra montature e lenti, di servire meglio l'intero settore attraverso una maggiore capillarità distributiva e una piattaforma logistica più efficiente, di accelerare lo sviluppo dei mercati emergenti, di rafforzare il business e-commerce, di aumentare la penetrazione degli occhiali da sole, anche con lenti graduate, e di sensibilizzare i consumatori sull'importanza di correggere e proteggere la vista, rispondendo anche al loro desiderio di esprimere il proprio stile personale con marchi riconosciuti.

Si stimano sinergie di costo di circa 220-300 milioni di Euro quale risultato dell'ottimizzazione della catena di fornitura, delle spese generali e amministrative e dei minori costi di approvvigionamento.

Leadership e governance

Leonardo Del Vecchio, Presidente Esecutivo di Luxottica, assume la carica di Presidente Esecutivo di EssilorLuxottica (*Président-Directeur Général*). Hubert Sagnières, fino ad oggi Presidente e Amministratore Delegato di Essilor, assume la carica di Vice Presidente Esecutivo di EssilorLuxottica (*Vice-Président-Directeur Général Délégué*) con pari poteri a quelli del Presidente Esecutivo.

Leonardo Del Vecchio e Hubert Sagnières manterranno le rispettive cariche di Presidente Esecutivo di Luxottica e Amministratore Delegato (Président) di Essilor International SAS. Essilor International SAS e Luxottica manterranno i rispettivi Consigli di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione di EssilorLuxottica è composto da sedici amministratori: Leonel Ascencao Pereira, Romolo Bardin, Leonardo Del Vecchio, Juliette Favre, Giovanni Giallombardo, Bernard Hours, Annette Messemer, Francesco Milleri, Gianni Mion, Lucia Morselli, Olivier Pécoux, Sabrina Pucci³, Hubert Sagnières, Cristina Scocchia, Jeanette Wong e Delphine Zablocki.

Un Comitato di Integrazione, presieduto da Leonardo Del Vecchio e Hubert Sagnières, garantirà il successo dell'integrazione tra Essilor e Luxottica.

Il nuovo Consiglio di Amministrazione di EssilorLuxottica si è riunito oggi e ha deliberato quanto segue:

³ Nomina soggetta all'approvazione degli azionisti durante l'Assemblea degli Azionisti del 29 novembre 2018.

Comunicato stampa

Da non diffondere o pubblicare, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti, in Australia, in Canada o in Giappone

- la nomina di Hilary Halper, Chief Financial Officer di Essilor, e di Stefano Grassi, Chief Financial Officer di Luxottica, a Co-Chief Financial Officer del nuovo Gruppo;
- il Comitato Nomine e Remunerazione riceverà entro la fine di gennaio 2019 il mandato di avviare la ricerca di un Amministratore Delegato;
- l'approvazione del regolamento del Consiglio di Amministrazione di EssilorLuxottica che sarà pubblicato sul sito internet di EssilorLuxottica;
- l'approvazione delle deleghe di potere in materia finanziaria necessarie a EssilorLuxottica, Essilor International SAS e Luxottica per lo svolgimento delle rispettive attività di business;
- l'istituzione e la nomina dei membri dei Comitati interni al Consiglio di Amministrazione, come segue:
 - il Comitato Nomine e Remunerazione, composto da Olivier Pécoux (Presidente), Romolo Bardin, Bernard Hours e Gianni Mion;
 - il Comitato Controllo e Rischi, composto da Lucia Morselli (Presidente), Romolo Bardin, Annette Messemer e Olivier Pécoux;
 - il Comitato di Responsabilità Sociale, composto da Jeanette Wong (Presidente), Giovanni Giallombardo, Hubert Sagnières e Cristina Scocchia;
 - il Comitato Strategico, composto da Francesco Milleri (Presidente), Bernard Hours, Gianni Mion e Hubert Sagnières;
- la definizione della remunerazione del Presidente Esecutivo di EssilorLuxottica (*Président-Directeur Général*) e del Vice Presidente Esecutivo (*Vice-Président-Directeur Général Délégué*), i cui dettagli sono pubblicati sul sito EssilorLuxottica;
- la convocazione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti di EssilorLuxottica il 29 novembre 2018.

Prossimi passi

EssilorLuxottica lancerà, ai sensi della legge italiana, un'Offerta Pubblica di Scambio obbligatoria per l'acquisto di tutte le rimanenti azioni Luxottica in circolazione non ancora di proprietà di EssilorLuxottica, finalizzata al *delisting* di Luxottica.

Per ulteriori informazioni si prega di consultare l'apposito avviso pubblicato oggi da EssilorLuxottica ai sensi dell'articolo 102 del TUF.

Nella prima parte del 2019 EssilorLuxottica riporterà i risultati annuali consolidati e organizzerà un Capital Markets Day dedicato a investitori e analisti.

Oggi EssilorLuxottica lancia la visual identity e il sito <http://www.essilor-luxottica.com>.

Comunicato stampa

Da non diffondere o pubblicare, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti, in Australia, in Canada o in Giappone

EssilorLuxottica è un leader globale nella progettazione, produzione e distribuzione di lenti oftalmiche, occhiali da vista e da sole. Costituita nel 2018, la sua mission è aiutare il mondo a vedere meglio, vivere meglio e godere appieno della vita. L'azienda unisce le competenze complementari di due pionieri nel settore, uno nelle tecnologie all'avanguardia per lenti oftalmiche e l'altro nella realizzazione di occhiali da vista e da sole iconici, definendo nuovi standard nel settore dei prodotti per la cura della vista e nell'esperienza dei consumatori. Marchi iconici come Ray-Ban e Oakley nell'eyewear, Varilux e Transitions nelle lenti, Sunglass Hut e LensCrafters nel retail ottico e sole fanno parte della famiglia EssilorLuxottica. Nel 2017 EssilorLuxottica contava circa 150.000 dipendenti e ricavi consolidati pro-forma di circa 16 miliardi di Euro.

EssilorLuxottica è quotata sul mercato Euronext Paris ed è inclusa negli indici Euro Stoxx 50 e CAC 40. ISIN: FR0000121667.

CONTATTI

EssilorLuxottica Investor Relations
(Charlenton) Tel.: +33 (0)1 49 77 42 16
(Milan) Tel.: +39 (02) 8633 4870
e-mail: ir@essilor-luxottica.com

EssilorLuxottica Corporate Communications
(Charlenton) Tel.: +33 (0)1 49 77 45 02
(Milan) Tel.: +39 (02) 8633 4470
e-mail: media@essilor-luxottica.com

DISCLAIMER

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 la 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.

Comunicato stampa

Da non diffondere o pubblicare, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti, in Australia, in Canada o in Giappone