

Comunicato ai sensi dell'articolo 50-quinquies, comma 2, del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11917 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni e integrazioni (il "Regolamento Emittenti")

**OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO OBBLIGATORIA PROMOSSA DA
ESSILORLUXOTTICA SULLE AZIONI DI LUXOTTICA GROUP S.P.A.**

**INFORMAZIONI AGGIUNTIVE IN MERITO ALLA PROCEDURA PER ADEMPIERE
ALL'OBBLIGO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ART. 108, COMMA 2, DEL TUF:
CALENDARIO DELLA PROCEDURA E IMPORTO DEL CORRISPETTIVO ALTERNATIVO
IN CONTANTI**

Charenton-le-Pont (Francia), 5 dicembre 2018 – In data 3 dicembre 2018, Essilor Luxottica (l'"Offerente") ha pubblicato un comunicato ai sensi degli articoli 41 comma 6, e 50-quinquies, comma 2, del Regolamento Emittenti (il "**Comunicato del 3 Dicembre**") annunciando (i) i risultati definitivi dell'offerta pubblica di scambio obbligatoria (l'"Offerta") promossa dall'Offerente in data 11 ottobre 2018 sulle azioni ordinarie in circolazione di Luxottica Group S.p.A. ("**Luxottica**" o l'"**Emittente**") ai sensi degli articoli 102 e 106, commi 1-bis e 2-bis, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato (il "**TUF**"), come descritta nel documento di offerta approvato da CONSOB con delibera n. 20648 del 25 ottobre 2018 e pubblicato il 27 ottobre 2018 (il "**Documento di Offerta**") e (ii) i termini della procedura attraverso la quale l'Offerente, avendo raggiunto attraverso l'Offerta (e il *Private Placement* Statunitense) una partecipazione superiore al 90% ma inferiore al 95% del capitale sociale di Luxottica (incluse le Azioni Proprie), adempirà all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, Par. 2, del TUF (la "**Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, Par. 2, del TUF**") con riferimento alle restanti 32.487.842 azioni ordinarie di Luxottica ancora in circolazione che non sono già detenute dall'Offerente (le "**Azioni Residue**"), che rappresentano il 6,70% del capitale sociale di Luxottica.

I termini con la lettera maiuscola iniziale utilizzati nel presente comunicato, ove non diversamente definiti, hanno il medesimo significato attribuito agli stessi nel Comunicato del 3 Dicembre o nel Documento di Offerta, copia dei quali è disponibile sul sito internet dell'Offerente (www.essilor-luxottica.com) e sul sito dell'Emittente (www.luxottica.com).

A integrazione delle indicazioni circa le modalità e i tempi della Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, Par. 2, del TUF già fornite nel Comunicato del 3 Dicembre (e come preannunciato in tale comunicato), l'Offerente adesso comunica (A) l'importo preciso del Corrispettivo in Contanti alternativo che sarà offerto ai titolari di Azioni Residue nell'ambito della Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, Par. 2, del TUF e (B) la durata del Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita e la successiva Data di Pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF, e (C) conferma che le garanzie di esatto adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, Par. 2, del TUF sono state perfezionate ai sensi delle disposizioni applicabili.

Per un quadro completo circa le modalità e i tempi della Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, Par. 2, del TUF (incluso, tra le altre cose, le attività che i titolari di Azioni Residue devono compiere per presentare le proprie Richieste di Vendita) e informazioni circa il *Delisting* delle azioni di Luxottica dal MTA che avverrà al termine della suddetta procedura (ovvero della successiva Procedura Congiunta, se del caso) si veda il Comunicato del 3 Dicembre, come integrato dal presente comunicato.

A. Corrispettivo per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF – Importo del Corrispettivo in Contanti

Nell'ambito della Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF (e del contestuale *Private Placement* Statunitense per l'Obbligo di Acquisto), l'Offerente riconoscerà agli azionisti dell'Emittente che richiedano all'Offerente di acquistare le proprie azioni Luxottica ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF il seguente corrispettivo per azione di Luxottica, determinato ai sensi delle disposizioni di cui all'Art. 108, commi 3 e 5, del TUF (il "**Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF**"):

- a. un corrispettivo identico al Corrispettivo offerto nell'Offerta, vale a dire 0,4613 Azioni EssilorLuxottica per ogni azione Luxottica (il "**Corrispettivo in Azioni**"); ovvero, in alternativa,
- b. solo agli azionisti che ne facciano espressa richiesta nella Richiesta di Vendita con riferimento alla totalità delle Azioni Residue oggetto della richiesta, un corrispettivo in contanti per ogni azione di Luxottica pari a Euro 51,64474423 (il "**Corrispettivo in Contanti**"), che, ai sensi dell'Art. 50-ter, comma 1, lettera a), del Regolamento Emittenti, corrisponde alla media ponderata dei prezzi di chiusura¹ delle azioni dell'Offerente registrati su Euronext Paris nei cinque giorni di negoziazione precedenti la Data di Pagamento (ossia nei giorni 28, 29 e 30 novembre e 3 e 4 dicembre 2018) moltiplicata per il Rapporto di Cambio, vale a dire 0,4613. Qualora tutti gli azionisti di Luxottica presentassero Richieste di Vendita relative alla totalità delle Azioni Residue chiedendo il Corrispettivo in Contanti, l'importo complessivo in contanti che dovrebbe essere pagato dall'Offerente per tutte le Azioni Residue sarebbe pari a Euro 1.677.826.290,67 (il "**Potenziale Ammontare Massimo Complessivo del Corrispettivo in Contanti**").

B. Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita – Data di Pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF

Il periodo concordato con Borsa Italiana nel corso del quale l'Offerente adempirà all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF e i titolari delle Azioni Residue potranno, mediante la presentazione di una Richiesta di Vendita, chiedere all'Offerente di acquisire tali azioni avrà inizio alle ore 8:30 (ora italiana) del 12 dicembre 2018 e terminerà alle ore 17:30 (ora italiana) del 18 gennaio 2019 (il "**Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita**"), soggetto a eventuale proroga ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili.

Il pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF agli Azionisti Richiedenti sarà effettuato il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita, ossia in data 25 gennaio 2019 (la "**Data di Pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF**"), soggetto a eventuale proroga ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari applicabili. Si veda il paragrafo C.iv del Comunicato del 3 Dicembre per ulteriori informazioni riguardo a tale pagamento, incluso con riferimento al trattamento e al pagamento di eventuali Parti Frazionarie (come definite in tale comunicato).

C. Garanzie di esatto adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF

Quale garanzia di esatto adempimento dell'obbligo dell'Offerente di pagare il Corrispettivo in Contanti agli Azionisti Richiedenti che ne abbiano fatto richiesta nella Richiesta di Vendita, alla data del presente comunicato BNP Paribas S.A., MUFG Bank, Ltd., Unicredit Bank A.G. e Intesa SanPaolo S.p.A., su istruzioni dell'Offerente ai sensi di un contratto di finanziamento *bridge* di importo pari a EUR 3.200.000.000 sottoscritto con l'Offerente in data 30 ottobre 2018 (il "**Finanziamento Bridge**"), hanno emesso una garanzia bancaria autonoma a prima richiesta per un importo complessivo, ripartito tra i

¹ Si fa riferimento ai prezzi di chiusura invece che ai "prezzi ufficiali" in quanto questi ultimi non sono disponibili su Euronext Paris.

quattro garanti, pari al Potenziale Ammontare Massimo Complessivo del Corrispettivo in Contanti. L'Offerente farà fronte all'esborso relativo al pagamento, alla Data di Pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF, del Corrispettivo in Contanti complessivo che sarà effettivamente dovuto agli Azionisti Richiedenti che ne abbiano fatto richiesta utilizzando le risorse finanziarie derivanti dal Finanziamento *Bridge* e/o altre risorse finanziarie disponibili.

Con riferimento al Corrispettivo in Azioni, come indicato nel Comunicato del 3 Dicembre, entro la Data di Pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF, l'Offerente emetterà massime 66.329.548 nuove azioni di EssilorLuxottica da attribuire quale Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF (assumendo che tutti i titolari di Azioni Residue presentino Richieste di Vendita per tutte le azioni Luxottica rispettivamente detenute senza richiedere il Corrispettivo in Contanti). Tale emissione avverrà nell'ambito dell'Aumento di Capitale per l'Offerta approvato dagli azionisti dell'Offerente nel corso dell'assemblea straordinaria tenutasi in data 11 maggio 2017 e successivamente deliberato dal consiglio di amministrazione dell'Offerente in data 1 ottobre 2018, in esecuzione della delega ricevuta dall'assemblea.

* * *

Questo comunicato 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 del 1933, come modificato (lo "U.S. Securities Act") o siano esenti dagli obblighi di registrazione. Gli strumenti finanziari offerti nel contesto dell'operazione di cui al presente comunicato non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act e né l'Offerente né l'Emittente intendono effettuare un'offerta pubblica di tali strumenti finanziari negli Stati Uniti.

Questo comunicato è reso disponibile e diretto 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 al presente comunicato 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 emesso da EssilorLuxottica e diffuso da Luxottica Group S.p.A. su richiesta della medesima EssilorLuxottica.

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; Bloomberg: EL:FP.

CONTATTI

EssilorLuxottica Investor Relations

(Charenton-le-Pont) Tel.: +33 (0)1 49 77 42 16

(Milan) Tel.: +39 (02) 8633 4870

e-mail: ir@essilor-luxottica.com

EssilorLuxottica Corporate Communications

(Charenton-le-Pont) Tel.: +33 (0)1 49 77 45 02

(Milan) Tel.: +39 (02) 8633 4470

e-mail: media@essilor-luxottica.com