

Essilor e Delfin danno vita a un player globale integrato nell'eyewear attraverso la combinazione di Essilor e Luxottica

- Integrazione di due player globali e complementari nel settore dell'eyewear per rispondere ai crescenti bisogni di cura della vista e alla domanda dei consumatori per marchi di alta gamma
- Combinando Essilor e Luxottica, il nuovo gruppo si troverebbe in una posizione di primo piano per proporre un'offerta completa, capace di coniugare un forte portafoglio marchi, capacità distributiva globale e competenze complementari nelle lenti oftalmiche, nelle montature da vista e negli occhiali da sole
- Con ricavi aggregati di oltre 15 miliardi di Euro, circa 140.000 dipendenti e vendite in oltre 150 paesi, la nuova realtà rappresenterebbe una piattaforma di crescita posizionata per cogliere opportunità future
- Attese sinergie significative
- Delfin si impegna irrevocabilmente ad apportare le proprie azioni Luxottica ad Essilor sulla base di un concambio di 0,461 azioni Essilor per 1 azione Luxottica

Per l'occasione, Hubert Sagnières, Presidente e CEO di Essilor ha commentato: *“Il nostro progetto si basa su una motivazione semplice: rispondere meglio ai bisogni di un'immensa popolazione mondiale relativi alla correzione e alla protezione della vista, unendo due grandi società, una dedicata alle lenti e l'altra alle montature. Con straordinario successo, Luxottica ha creato marchi prestigiosi, supportati da una catena di approvvigionamento e da una rete distributiva all'avanguardia nel settore. Essilor porta 168 anni di innovazione ed eccellenza industriale nella progettazione, fabbricazione e distribuzione di lenti oftalmiche e da sole. Unendo oggi le loro forze, questi due player internazionali possono adesso accelerare la loro espansione globale, a beneficio di clienti, dipendenti e azionisti, e dell'intero settore.”*

Leonardo Del Vecchio, Presidente di Delfin e Presidente Esecutivo di Luxottica Group ha aggiunto: *“Con questa operazione si concretizza il mio sogno di dare vita ad un campione nel settore dell'ottica totalmente integrato ed eccellente in ogni sua parte. Sapevamo da tempo che questa era la soluzione giusta ma solo ora sono maturate le condizioni che l'hanno resa possibile. Il matrimonio tra due aziende leader nei rispettivi settori porterà grandi vantaggi per il mercato, per i dipendenti e principalmente per tutti i nostri consumatori. Finalmente, dopo cinquanta anni di attesa, due parti naturalmente complementari, montature e lenti, verranno progettate, realizzate e distribuite sotto lo stesso tetto”*



16 gennaio 2017, ore 6.45 – Essilor e Delfin annunciano oggi la firma di un accordo volto a creare, attraverso la combinazione di Essilor (Euronext Paris: EI) e Luxottica Group (MTA: LUX; NYSE: LUX), un player integrato dedicato alla cura della vista e a creare un'esperienza di livello superiore per il consumatore.

Insieme, Essilor e Luxottica saranno in una posizione migliore per offrire una risposta ai bisogni relativi alla vista di 7,2 miliardi di persone, 2,5 miliardi delle quali non hanno ancora accesso a una correzione visiva.

Con questa operazione il nuovo gruppo potrebbe cogliere al meglio le opportunità di crescita che derivano dalla forte domanda del mercato dell'ottica, sostenuta dal bisogno crescente di occhiali e dal desiderio dei consumatori per i marchi riconosciuti.

Questa combinazione permetterebbe di creare un player di riferimento, operante in tutti i segmenti dell'eyewear. La nuova realtà farebbe leva su una produzione all'avanguardia e su un'ampia rete di distribuzione a grande diffusione per servire meglio i propri clienti e portare valore a tutti gli stakeholder.

Insieme, Essilor e Luxottica avrebbero più di 140.000 dipendenti e vendite in oltre 150 Paesi. Sulla base dei risultati annuali del 2015 delle due società, il nuovo gruppo avrebbe realizzato ricavi netti per oltre €15 miliardi e un EBITDA netto combinato di circa €3,5 miliardi.

I due gruppi condividono valori comuni: la missione è migliorare la vista in tutto il mondo attraverso l'innovazione come fattore di crescita, l'eccellenza operativa, lo spirito imprenditoriale e un approccio internazionale.

Sulla base di un'analisi preliminare, il nuovo gruppo prevede di generare nel medio termine progressivamente sinergie di ricavi e di costi per un ammontare tra i €400 milioni e i €600 milioni, con un'accelerazione nel lungo termine.

La nuova realtà beneficerebbe altresì di un stato patrimoniale solido e di una forte generazione di cassa, con la flessibilità finanziaria per investire nella crescita futura organica e non.

Dalla nascita nel 1961, Luxottica ha costruito un eccellente portafoglio di marchi eyewear di proprietà, tra cui Ray-Ban® e Oakley®, e in licenza, amati dai consumatori di tutto il mondo. Luxottica opera attraverso un'estesa rete distributiva retail e wholesale sia nei Paesi sviluppati sia in quelli emergenti e con piattaforme innovative di e-commerce che raggiungono una nuova generazione di consumatori digitali. L'infrastruttura produttiva costituisce il punto di forza della società: grazie all'importante attività di ricerca e sviluppo, a macchinari, materiali e processi all'avanguardia, produce montature d'eccellenza per qualità e stile.

Essilor è pioniere nel fornire soluzioni innovative per le lenti oftalmiche e nel creare marchi riconosciuti a livello internazionale (Varilux®, Crizal®, Transitions®) offrendo soluzioni correttive su misura per tutte le necessità dei consumatori. Facendo leva sulle proprie metodologie all'avanguardia, Essilor ha altresì sviluppato nuovi approcci nel segmento delle lenti solari e nell'e-commerce.



Termini dell'operazione

L'operazione consisterebbe in una combinazione strategica delle attività di Essilor e Luxottica, mediante: (i) il conferimento in Essilor da parte di Delfin dell'intera partecipazione da essa detenuta in Luxottica (pari a circa il 62%), a fronte dell'assegnazione di azioni Essilor di nuova emissione sulla base del Rapporto di Scambio pari a 0,461 azioni Essilor per 1 azione Luxottica, conferimento che dovrà essere approvato dall'assemblea dei soci di Essilor; e (ii) successivamente, Essilor promuoverebbe un'offerta pubblica di scambio obbligatoria, ai sensi della legge italiana, sulla totalità delle rimanenti azioni Luxottica in circolazione, al medesimo Rapporto di Scambio, finalizzata al de-listing delle azioni Luxottica.

Essilor diverrebbe una società holding col nuovo nome di "EssilorLuxottica", a seguito del conferimento di tutte le sue attività operative in una società da essa interamente partecipata, che assumerà la denominazione Essilor International, e del conferimento da parte di Delfin delle proprie azioni Luxottica.

A seguito dell'operazione, Delfin detterebbe una partecipazione al capitale di EssilorLuxottica compresa tra il 31% e il 38%¹, divenendone il primo socio. I diritti di voto di tutti i soci di EssilorLuxottica sarebbero limitati al 31% e sarebbe eliminato ogni diritto di voto doppio.

L'operazione è soggetta alla procedura di informazione e consultazione dei rappresentanti dei lavoratori di Essilor prevista dalla legge francese.

Il Consiglio di Amministrazione di Essilor in data 15 gennaio 2017 ha approvato all'unanimità l'accordo con Delfin, che ha considerato essere coerente con il miglior interesse dei soci, dipendenti e degli altri stakeholder, e ha deciso di avviare la procedura di informazione e consultazione con i rappresentanti dei lavoratori in relazione all'operazione proposta.

Il Consiglio di Amministrazione di Luxottica, tenutosi lo stesso giorno, ha riconosciuto all'unanimità che l'operazione è nel miglior interesse di Luxottica e ha condiviso le ragioni strategiche della combinazione con Essilor.

Leadership, governance e struttura della nuova società

Il Presidente di Luxottica, Leonardo Del Vecchio, assumerebbe la carica di Presidente Esecutivo e Amministratore Delegato di EssilorLuxottica. Il Presidente e CEO di Essilor, Hubert Sagnières, assumerebbe la carica di Vice Presidente Esecutivo e Amministratore Delegato di EssilorLuxottica, con i medesimi poteri del Presidente Esecutivo e Amministratore Delegato. Leonardo Del Vecchio e Hubert Sagnières manterrebbero le rispettive cariche di Presidente di Luxottica e di Presidente e Amministratore Delegato di Essilor.

Il Consiglio di Amministrazione di EssilorLuxottica sarebbe composto da sedici amministratori:

¹ A seconda del livello di adesioni all'offerta di scambio: 31% assume un'integrale adesione all'offerta.



- otto amministratori nominati da Essilor, che comprenderebbero Hubert Sagnières, due rappresentanti dei dipendenti, un rappresentante di Valoptec e quattro amministratori indipendenti;
- otto amministratori nominati da Delfin, che comprenderebbero Leonardo Del Vecchio, tre rappresentanti di Delfin e quattro amministratori indipendenti.

Essilor International, una volta completato il conferimento sopra indicato, e Luxottica manterrebbero i rispettivi consigli di amministrazione.

Sarebbe istituito un comitato per l'integrazione al fine di assicurare un'efficace e fluida integrazione tra le due società.

Prossimi passi

- Avvio della procedura di informazione e consultazione con le rappresentanze dei lavoratori di Essilor
- Realizzazione delle condizioni sospensive all'operazione, che comprendono:
 - la decisione dell'AMF di concedere un'esenzione dall'obbligo di Delfin di promuovere un'offerta pubblica obbligatoria sulle azioni di Essilor;
 - l'approvazione dell'operazione da parte dell'assemblea dei soci di Essilor, nonché dei soci di Essilor portatori di azioni a voto doppio (convocati in un'apposita assemblea speciale di categoria);
 - autorizzazioni delle competenti autorità antitrust.
- Il closing è previsto per il secondo semestre del 2017, subordinatamente alla realizzazione di tutte le condizioni sospensive, e sarebbe seguito dall'offerta pubblica obbligatoria sulla totalità delle rimanenti azioni di Luxottica in circolazione.

Lista degli advisor

- Advisor finanziari: Citigroup Global Markets Limited e Rothschild & CO per Essilor, Mediobanca per Delfin
- Advisor legali: Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP per Essilor, BonelliErede e Bredin Prat per Delfin



Informazioni su Essilor

Principale società di ottica oftalmica al mondo, Essilor progetta, produce e commercializza un'ampia gamma di lenti per migliorare e proteggere la vista. La sua missione è di migliorare la vita migliorando la vista. Per supportare questa missione, Essilor destina ogni anno oltre €200 milioni alla ricerca e all'innovazione, con l'impegno di fornire al mercato prodotti sempre più nuovi e più efficaci. I suoi marchi di punta sono Varilux®, Crizal®, Transitions®, Eyezen™, Xperio®, Foster Grant®, Bolon™ e Costa®. L'azienda sviluppa e commercializza anche apparecchiature, strumenti e servizi per i professionisti dell'ottica. Essilor ha generato ricavi consolidati per oltre €6.7 miliardi nel 2015 e impiega 61,000 persone in tutto il mondo. L'azienda commercializza i propri prodotti in oltre 100 Paesi, possiede 32 stabilimenti, 490 laboratori ottici e impianti all'avanguardia, oltre a cinque centri di ricerca e sviluppo nel mondo. Per ulteriori informazioni visitate www.essilor.com.

Il titolo Essilor negozia su Euronext Paris ed è incluso negli indici Euro Stoxx 50 e CAC 40.

Codici e simboli: ISIN: FR0000121667; Reuters: ESSI.PA; Bloomberg: EI:FP.

Informazioni su Delfin

Delfin Sarl è la società holding, con sede in Lussemburgo, della Famiglia Del Vecchio. Delfin Sarl è stata creata nel 2006 dalla precedente holding italiana Delfin Srl. I principali investimenti di Delfin sono in Luxottica Group SpA, Fonciere Des Regions SA, Assicurazioni Generali SpA e Unicredit Spa.

Informazioni su Luxottica Group

Luxottica Group è leader nel design, produzione e distribuzione di occhiali di fascia alta, di lusso e sportivi, con un portafoglio marchi forte e ben bilanciato sia di proprietà, tra cui Ray-Ban, Oakley, Vogue Eyewear, Persol, Oliver Peoples e Alain Mikli, sia in licenza, come Giorgio Armani, Burberry, Bulgari, Chanel, Dolce&Gabbana, Michael Kors, Prada, Ralph Lauren, Tiffany & Co., Valentino e Versace. Oltre a una presenza wholesale globale che tocca 150 Paesi, il Gruppo gestisce un esteso network retail, comprendente oltre 7.800 negozi: LensCrafters e Pearle Vision in Nord America, OPSM e LensCrafters in Asia-Pacifico, GMO in America Latina, Salmoiraghi & Viganò in Italia e Sunglass Hut in tutto il mondo. Con circa 79.000 dipendenti nel mondo, Luxottica Group ha chiuso il 2015 con un fatturato di circa 9 miliardi di Euro e conta più di 80.000 dipendenti. Per ulteriori informazioni sul Gruppo: www.luxottica.com

CONTATTI

Essilor

Investor Relations

Véronique Gillet
Tel.: +33 (0)1 49 77 42 16

Corporate Communications

Lucia Dumas
Tel.: +33 (0)1 49 77 45 02

Brunswick

Olivier Jay - Hugues Boëton
Tel.: +33 (0)1 53 96 83 83
Lidia Fornasiero (Milan)
Tel.: +39 02 9288 6200
Mobile: +39 335 607 8082

Luxottica Group

Investor Relations & Corporate Communications

Alessandra Senici
Tel.: +39 (02) 8633 4870
E-mail: InvestorRelations@luxottica.com



Forward Looking Statements

Questo comunicato stampa contiene dichiarazioni su eventi futuri, ivi inclusi forward looking statements come definiti dal Private Securities Litigation Reform Act statunitense del 1995. Queste dichiarazioni su eventi futuri comprendono, ma non sono limitate a, dichiarazioni relative alla proposta operazione tra Essilor e Luxottica (ivi inclusi i benefici, risultati, effetti e tempistica dell'operazione), dichiarazioni relative all'aspettativa della futura posizione finanziaria, risultati operativi, flussi di cassa, dividendi, piani finanziari, strategie di business, budget, capital expenditures, posizionamento competitivo, opportunità di crescita, piani e obiettivi di gestione, di Essilor (e di Essilor e Luxottica su base combinata), nonché affermazioni contenenti termini quali "prevedono", "approssimativamente", "ritengono", "pianificano", "stimano", "si aspettano", "progettano", "potrebbero", "dovrebbero", "saranno", "intendono", "possono", "potenzialmente", "vantaggi" e altre espressioni simili. Dichiarazioni in questo comunicato stampa relative alle aspettative sull'andamento della gestione o risultati economici futuri, aspettative di profitti, ricavi, spese, dividendi o altri elementi finanziari e la crescita di linee di prodotto o servizi di Essilor (e dei business combinati di Essilor e Luxottica), unitamente ad altre dichiarazioni che non riguardino fatti già avvenuti, sono da considerare dichiarazioni su eventi futuri (forward looking statement) che costituiscono stime effettuate secondo la migliore valutazione di Essilor sulla base delle informazioni attualmente disponibili.

Queste dichiarazioni su eventi futuri sono, per loro natura, incerte, e gli azionisti e gli altri potenziali investitori devono riconoscere che i risultati effettivi potranno differire significativamente dalle aspettative di Essilor in ragione di numerosi fattori. Tali dichiarazioni su eventi futuri sono basate sulle attuali aspettative del management e sono soggette a significativi rischi, incertezze ed eventualità relativi all'andamento del business, dell'economia e del contesto competitivo, molti dei quali ignoti o che comunque Essilor e Luxottica non sono in grado di prevedere o controllare. Per effetto di tali fattori, gli effettivi risultati, performance e piani operativi relativi al gruppo risultante dalla combinazione di Essilor e Luxottica potrebbero differire significativamente dai risultati, performance e piani operativi espressi o desumibili dalle suddette dichiarazioni su eventi futuri. Questi rischi e incertezze possono comprendere, tra gli altri, i fattori di rischio discussi o identificati nei documenti pubblici che sono stati o saranno di volta in volta depositati o trasmessi da Essilor e/o Luxottica presso l'Autorité des Marchés Financiers francese ("AMF") e/o la Securities and Exchange Commission degli Stati Uniti d'America ("SEC"). Essilor raccomanda ai propri investitori di considerare che qualsiasi dichiarazione su eventi futuri fatta da Essilor non è garanzia di performance future. Essilor non assume alcun obbligo di aggiornare alcuno di tali fattori o annunciare pubblicamente i risultati di ogni eventuale revisione o modifica dei forward looking statements finalizzata a riflettere eventi o sviluppi futuri.

Ulteriori importanti informazioni

Questo comunicato stampa non costituisce o fa parte di alcuna offerta di vendere o scambiare, o sollecitazione di offerte di comprare o scambiare, alcuno strumento finanziario. In relazione alla proposta operazione, Essilor intende depositare: (i) presso l'AMF, un prospetto e altri documenti pertinenti in relazione all'ammissione a quotazione delle azioni Essilor da emettere in cambio del conferimento da parte di Delfin delle azioni Luxottica; (ii) presso la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa italiana ("Consob") un documento di offerta e altri documenti pertinenti in relazione all'offerta pubblica di scambio avente a oggetto azioni Luxottica; (iii) presso la SEC, documentazione importante in merito alla proposta operazione, ivi incluso un Registration Statement sul Form F-4 che conterrà un prospetto relativo alla proposta operazione, un documento di offerta nella forma della Schedule TO e altre pertinenti informazioni. **INVESTITORI E TITOLARI DI STRUMENTI FINANZIARI SONO INVITATI A LEGGERE ATTENTAMENTE TUTTA LA DOCUMENTAZIONE RILEVANTE DEPOSITATA PRESSO AMF, CONSOB E SEC, IVI INCLUSI IL PROSPETTO E IL DOCUMENTO DI OFFERTA QUANDO**



SARANNO RESI DISPONIBILI, PERCHÉ CONTERRANNO INFORMAZIONI IMPORTANTI IN MERITO ALLA CONTEMPLATA OPERAZIONE. Gli investitori e i portatori di strumenti finanziari potranno ottenere gratuitamente una copia del prospetto, del documento di offerta, e dell'ulteriore documentazione depositata presso le autorità (a partire dalla data della relativa pubblicazione) sul sito internet dell'AMF www.amf.gouv, sul sito internet della Consob www.consob.it e sul sito internet della SEC www.sec.gov. I medesimi documenti, una volta pubblicati, potranno altresì essere ottenuti gratuitamente sul sito di Essilor all'indirizzo www.essilor.com o contattando il team Investor Relations di Essilor allo +33(0) 1 49 77 42 16 / invest@essilor.com.