

# RICHEMONT

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

Spettabile

**Commissione Nazionale per le Società e la Borsa**

**Divisione Corporate Governance**

**Ufficio OPA e Assetti Proprietari**

Via G.B. Martini, 3

00198 Roma

*Telefax n. (+39) 06 8477 519*

*Alla cortese attenzione della dott.ssa Silvia Carbone*

Ginevra, 22 gennaio 2018

\* \* \*

**Offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria**

**sulle azioni ordinarie di YOOX Net-A-Porter Group S.p.A.**

**Comunicazione ai sensi dell'articolo 102, primo comma del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58**

\* \* \*

Spettabile Commissione

Compagnie Financière Richemont S.A. con la presente comunica, ai sensi dell'articolo 102, primo comma del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il “**Testo Unico della Finanza**” o “**TUF**”), di aver assunto la decisione di promuovere per il tramite del veicolo societario RLG Italia Holding S.p.A. (l’“**Offerente**”), una società in corso di costituzione che sarà interamente indirettamente posseduta da Compagnie Financière Richemont S.A., un’offerta pubblica di acquisto volontaria (l’“**Offerta**”) per il 100% delle azioni ordinarie di YOOX Net-A-Porter Group S.p.A. (“**YNAP**” o anche l’“**Emittente**”) che saranno emesse e in circolazione al momento dell’Offerta diverse da quelle di cui l’Offerente e le relative società controllanti, controllate o soggette a comune controllo (le “**Affiliate**”) siano titolari, corrispondenti, alla data della presente comunicazione, al 75,03% delle azioni ordinarie di YNAP.

Compagnie Financière Richemont S.A. trasmetterà a YNAP, Borsa Italiana S.p.A. e a non meno di due agenzie di stampa il comunicato previsto dall'articolo 102, primo comma, del TUF

**COMPAGNIE FINANCIÈRE RICHEMONT SA**  
50, CHEMIN DE LA CHÉNAIE, CP30 - 1293 BELLEVUE GENEVA SWITZERLAND

Telephone +41 (0)22 721 35 00 Telefax +41 (0)22 721 35 50

# RICHEMONT

e dall'articolo 37 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (il “**Regolamento Emittenti**”), contestualmente alla trasmissione della presente comunicazione presso gli uffici di codesta rispettabile Commissione.

L'Offerente trasmetterà alla Consob il documento di offerta (il “**Documento d'Offerta**”), il quale sarà pubblicato secondo i termini e le condizioni previsti dalla legge.

Sono di seguito succintamente indicati i termini, le condizioni, e gli elementi essenziali dell'Offerta.

\* \* \*

## 1. PRESUPPOSTI GIURIDICI E MOTIVI DELL'OFFERTA

### 1.1 Presupposti giuridici

L'Offerta è un'offerta pubblica volontaria sulla totalità delle azioni ordinarie di YNAP emesse ed in circolazione al momento dell'Offerta diverse da quelle di cui l'Offerente e le Affiliate siano titolari, le quali, a oggi, sono rappresentate da 68.463.120 azioni ordinarie corrispondenti al 75,03% delle azioni ordinarie di YNAP, promossa ai sensi dell'articolo 102 e dell'articolo 106, comma quarto, del TUF e delle disposizioni del Regolamento Emittenti.

Richemont Holdings (UK) Limited (“**Richemont UK**”), un'Affiliata dell'Offerente e facente parte del gruppo Richemont, detiene:

- (i) n. 22.786.452 azioni ordinarie dell'Emittente, corrispondenti al 24,97% del suo capitale sociale con diritto di voto; e
- (ii) n. 42.813.145 azioni di classe ‘B’ dell'Emittente, prive del diritto di voto.

In data 31 marzo 2015, l'Emittente, Compagnie Financière Richemont S.A. e Richemont UK hanno sottoscritto un patto parasociale (il “**Patto Parasociale**”) a mente del quale, tra le altre cose, Richemont UK ha assunto un obbligo di *standstill* tale per cui né Richemont UK né le sue Affiliate possono acquistare ulteriori azioni ordinarie di YNAP salvo in casi particolari.

L'Emittente ha prestato il proprio consenso all'acquisto da parte dell'Offerente delle azioni ordinarie dell'Emittente in relazione all'Offerta. Il consenso è stato formalizzato in un accordo modificativo scritto del Patto Parasociale.

Le parti del Patto Parasociale hanno altresì stabilito che lo stesso sarà risolto e cesserà di essere efficace alla data in cui l'Offerta diverrà incondizionata.

## 1.2 Motivi dell'Offerta

### 1.2.1 Motivi strategici

Compagnie Financière Richemont S.A. ha sostenuto Net-A-Porter sin dalle fasi iniziali del suo sviluppo, diventandone prima investitore di minoranza, e successivamente azionista di controllo nel 2010. Dalla fusione tra Net-A-Porter e Yoox nel 2015, Compagnie Financière Richemont S.A. ha continuato a sostenere il gruppo risultante da tale fusione quale suo azionista di maggioranza relativa, convinto che l'*e-commerce* offrisse un'opportunità di mercato molto rilevante e rimanendo positivamente colpito dalla qualità del *management* di YNAP guidato da Federico Marchetti.

In una fase in cui il canale digitale sta diventando via via più significativo per raggiungere i clienti del settore del lusso, il gruppo Richemont ha intenzione di rafforzare ulteriormente il proprio impegno in tale canale.

YNAP è ad oggi il principale *retailer* operante a livello mondiale nel settore del lusso *online* e ha conseguito una continua e solida crescita dei risultati. Compagnie Financière Richemont S.A. ritiene che YNAP avrà necessità di continui ulteriori investimenti per poter conseguire una crescita significativa nel sempre più competitivo mercato dell'*e-commerce*.

Compagnie Financière Richemont S.A. ritiene che, con il supporto delle risorse e dell'impegno a lungo termine del gruppo Richemont e grazie all'accesso alla sofisticata clientela di questo, diffusa a livello globale, YNAP avrà a disposizione una rilevante opportunità per rafforzare ulteriormente la propria *leadership* nell'*e-commerce* del settore del lusso, espandendo il *business* nelle attuali e in nuove aree geografiche, aumentando la disponibilità e la varietà dei prodotti, e continuando a sviluppare servizi e contenuti senza eguali per la propria esigente clientela.

YNAP, quale società parte del gruppo Richemont, continuerà a essere gestita come un *business* distinto a fianco degli altri *business* del gruppo Richemont. Richemont assicurerà che YNAP rimanga una piattaforma neutrale ed altamente attrattiva per i *brand* del lusso. Inoltre, Compagnie Financière Richemont S.A. intende mantenere la sede di YNAP in Italia.

### 1.2.2 Obbligo di Acquisto e Diritto di Acquisto

L'Offerta è finalizzata all'ottenimento della revoca dalla quotazione delle azioni ordinarie dell'Emittente dal mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il "**Delisting**"). Il Delisting (i cui termini e condizioni verranno meglio descritti nel Documento d'Offerta) potrà derivare:

- (i) dal fatto che le azioni ordinarie di YNAP portate in adesione all'Offerta, sommate a quelle già in possesso di Compagnie Financière Richemont S.A. e delle proprie Affiliate superino il 90%, come sotto meglio specificato;
- (ii) dall'effettuazione della fusione per incorporazione dell'Emittente nell'Offerente dopo il perfezionamento dell'Offerta.

# RICHEMONT

Nel caso in cui, a seguito dell'Offerta, l'Offerente, unitamente alle proprie Affiliate, venga a detenere una partecipazione superiore al 90% delle azioni ordinarie di YNAP in circolazione a quel tempo, l'Offerente non procederà a ripristinare il flottante e, ai sensi dell'articolo 108 del TUF, acquisterà le restanti azioni ordinarie di YNAP dagli azionisti di YNAP che ne faranno richiesta in conformità alla normativa applicabile.

Nel caso in cui, a seguito dell'Offerta, l'Offerente, unitamente alle proprie Affiliate, venga a detenere una partecipazione almeno pari al 95% delle azioni ordinarie di YNAP in circolazione a quel tempo, l'Offerente eserciterà il diritto di acquisto previsto dall'articolo 111 del TUF.

## **2. ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OFFERTA**

### **2.1 I soggetti partecipanti all'Offerta**

#### *2.1.1 L'Offerente*

L'Offerente è una società per azioni che sarà costituita secondo il diritto italiano, denominata RLG Italia Holding S.p.A..

L'Offerente è una società controllata da Compagnie Financière Richemont S.A., una società per azioni costituita secondo il diritto svizzero, con sede legale in 50, chemin de la Chênaie, 1293 Bellevue, Ginevra, iscritta presso il registro delle imprese di Ginevra al n. CH-170.3.013.862-4.

Compagnie Financière Richemont S.A. è uno dei maggiori gruppi di beni di lusso a livello mondiale e le sue azioni di classe 'A' sono quotate sul *SIX Swiss Exchange*, il mercato di quotazione principale di Compagnie Financière Richemont S.A., e sono incluse nell'elenco dei principali titoli del Swiss Market Index (SMI). I certificati di deposito sudafricano relativi alle azioni di classe 'A' di Compagnie Financière Richemont S.A. sono quotati sulla borsa di Johannesburg, gestita da JSE Limited, il mercato di quotazione secondario di Compagnie Financière Richemont S.A.

Al momento della chiusura al 19 gennaio 2018, la capitalizzazione di borsa delle azioni di Compagnie Financière Richemont S.A. di classe 'A' era pari a circa CHF 47.032 milioni.

La controllante diretta dell'Offerente sarà Richemont Italia Holding S.p.A., una società italiana interamente controllata da Richemont International Holdings S.A., a sua volta una società lussemburghese interamente controllata da Compagnie Financière Richemont S.A.

#### *2.1.2 Persone che agiscono in concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta*

Ai sensi dell'articolo 101-bis, commi 4 e 4-bis, del TUF, si considerano persone che agiscono in concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta le seguenti persone:

**COMPAGNIE FINANCIÈRE RICHEMONT SA**  
50, CHEMIN DE LA CHÊNAIE, CP30 - 1293 BELLEVUE GENEVA SWITZERLAND

Telephone +41 (0)22 721 35 00 Telefax +41 (0)22 721 35 50

# RICHEMONT

- (i) Compagnie Financière Richemont S.A., società controllante l'Offerente, e tutte le società comprese nella catena di controllo dell'Offerente descritta nel paragrafo 2.1.1;
- (ii) Richemont UK, società controllata da Compagnie Financière Richemont S.A., la quale detiene n. 22.786.452 azioni ordinarie di YNAP, corrispondenti, ad oggi, al 24,97% del capitale azionario, insieme a n. 42.813.145 azioni di classe 'B' prive del diritto di voto dell'Emittente (che rappresentano tutte le azioni di classe B emesse e in circolazione).

## 2.1.3 L'Emittente

YNAP è una società per azioni costituita secondo il diritto italiano, quotata sul mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A, con capitale sociale sottoscritto e versato pari a Euro 1.340.627,17 (suddiviso in 91.249.572 azioni ordinarie e 42.813.145 azioni di classe B prive del diritto di voto, senza valore nominale), con sede legale in Milano, Via Morimondo 17, codice fiscale e numero d'iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 02050461207.

YNAP è quotata sulla borsa di Milano come YNAP. YNAP è il principale *retailer online* a livello mondiale nel settore del lusso. YNAP ha annunciato il 15 gennaio 2018 di avere una base clienti pari a 3,1 milioni di clienti attivi, che i propri negozi *online* hanno attratto 842,2 milioni di visite nel 2017 e che il gruppo YNAP ha registrato nel 2017 ricavi netti pari a Euro 2,1 miliardi. YNAP ha uffici e centri tecno-logistici negli Stati Uniti, in Europa, nel Medio Oriente, in Giappone, in Cina e a Hong Kong ed effettua consegne in più di 180 paesi nel mondo.

## 2.2 Azioni oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha a oggetto:

- (i) la totalità delle azioni ordinarie di YNAP emesse e in circolazione al momento dell'Offerta diversa da quelle di titolarità di Richemont UK (attualmente corrispondenti al 75.03% delle azioni ordinarie di YNAP, pari a n. 68.463.120 azioni ordinarie di YNAP); e
- (ii) ulteriori azioni ordinarie di YNAP per un massimo di n. 2.328.454 che YNAP potrebbe emettere al servizio delle *stock option* a favore dei manager e dei dipendenti di YNAP e di altre società del gruppo facente capo a YNAP, sulla base degli attuali piani di *stock option* esistenti. L'ammontare sopra indicato rappresenta il numero complessivo di azioni che YNAP emetterebbe nel caso in cui tutte le *stock options* attualmente esercitabili o che ci si attende diverranno esercitabili durante il periodo di accettazione dell'Offerta venissero effettivamente esercitate;
- (iii) tutte le altre azioni ordinarie che per qualsiasi ragione dovessero venire ad esistenza tra il giorno della presente comunicazione e la fine del periodo di accettazione dell'Offerta,

**COMPAGNIE FINANCIÈRE RICHEMONT SA**  
50, CHEMIN DE LA CHÊNAIE, CP30 - 1293 BELLEVUE GENEVA SWITZERLAND

Telephone +41 (0)22 721 35 00 Telefax +41 (0)22 721 35 50

tutte senza valore nominale (le “Azioni”).

Le Azioni portate in adesione all’Offerta dovranno essere libere da vincoli e gravami di qualsiasi genere e natura - reali o personali - oltre che liberamente trasferibili.

## 2.3 Corrispettivo ed Esborso Massimo

Il prezzo dell’Offerta sarà pari a Euro 38.00 per ciascuna Azione (il “Corrispettivo”). Il Corrispettivo sarà interamente pagato in contanti e si intende al netto di bolli, commissioni e spese, che restano a carico dell’Offerente. L’imposta sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, sarà a carico degli aderenti all’Offerta.

Il Corrispettivo incorpora i seguenti premi rispetto ai prezzi ufficiali dei periodi di riferimento di seguito considerati:

- un premio del 25,6% rispetto al prezzo di chiusura del giorno di mercato precedente il 22 gennaio 2018;
- un premio del 27,0% rispetto al prezzo medio ponderato nei 3 mesi precedenti il 22 gennaio 2018.

*(fonte: Bloomberg)*

Il corrispettivo massimo complessivo dell’Offerta, in caso di integrale adesione all’Offerta, calcolato sul numero totale delle Azioni di cui ai punti (i) e (ii) del paragrafo 2.2 sarà pari a Euro 2.690.079.812,00. Nel caso in cui tutte le azioni esistenti venissero acquistate a seguito dell’esercizio dell’obbligo di acquisto o del diritto di acquisto previsti rispettivamente dagli articoli 108 e 111 del TUF, l’Offerente potrebbe dover acquistare ulteriori azioni ordinarie nel numero massimo di 2.045.598 che YNAP potrebbe emettere nel caso di esercizio da parte dei relativi beneficiari di talune *stock option* esistenti che, secondo le regole dei relativi piani, diverrebbero esercitabili in conseguenza di un cambio di controllo di YNAP. In tale eventualità il corrispettivo massimo complessivo dell’Offerta aumenterebbe a Euro 2.767.812.536,00.

## 2.4 Mercati nei quali è promossa l’Offerta

L’Offerta è promossa in Italia in quanto le Azioni sono quotate sul mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e, salvo quanto di seguito indicato, sono soggette agli obblighi di comunicazione e agli adempimenti procedurali previsti dal diritto italiano.

Negli Stati Uniti d’America l’Offerta verrà promossa in conformità con le norme statunitensi sulle offerte pubbliche d’acquisto, inclusa la Regulation 14E dell’U.S. Securities Exchange Act del 1934, come successivamente modificato (the “**Exchange Act**”), e l’esenzione “Tier II” in relazione agli strumenti finanziari di emittenti private stranieri prevista dalla Rule 14d-1(d) dell’Exchange Act, nei limiti in cui applicabili. Per maggiori informazioni si veda la “Nota per

azionisti negli Stati Uniti d’America” in calce al presente comunicato.

L’Offerta non è e non sarà promossa in nessun paese in cui non sia consentita ai sensi della normativa applicabile. L’adesione all’Offerta da parte di soggetti residenti in alcuni paesi potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità 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.

## 2.5 Tempistica e modalità di accettazione

Il periodo di adesione dell’Offerta verrà concordato dall’Offerente con Borsa Italiana S.p.A., ai sensi dell’articolo 40, comma 2, lettera b), del Regolamento Emittenti. I termini e le condizioni di adesione all’Offerta saranno descritti nel Documento d’Offerta.

L’adesione all’Offerta sarà irrevocabile, salvo i casi di revoca previsti dalla normativa applicabile.

## 2.6 Amministratori, dirigenti e dipendenti

Richemont tiene in grande considerazione il top management di YNAP guidato da Federico Marchetti, di cui riconosce la significativa esperienza tecnica e operativa, e intende continuare a supportarlo con l’obiettivo di perseguire la strategia della società. I diritti degli attuali dipendenti di YNAP saranno integralmente preservati dopo la chiusura dell’Offerta, secondo le norme di legge e contrattuali.

## 2.7 Condizioni dell’Offerta

L’Offerta è subordinata alle seguenti condizioni:

- (i) al rilascio delle autorizzazioni richieste in tema di controllo delle concentrazioni, a termini e condizioni ragionevolmente accettabili per Compagnie Financière Richemont S.A. e per l’Offerente, inclusi: (a) l’assunzione da parte della Commissione Europea di una decisione a norma degli articoli 6(1)(b) o 6(2) del Regolamento (CE) del Consiglio n. 139/2004 (il “**Regolamento sulle Concentrazioni**”) (o il fatto che una tale decisione debba essere considerata come adottata ai sensi dell’articolo 10(6) del Regolamento sulle Concentrazioni) che dichiari l’operazione compatibile con il mercato comune; (b) il fatto che, in conformità a quanto previsto dall’*Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvements Act* del 1976 degli Stati Uniti e i relativi regolamenti, tutte le richieste siano state presentate e tutti i periodi di attesa (incluse le relative proroghe) siano decorsi o cessati, a seconda dei casi; (c) l’autorizzazione o la presunta autorizzazione (per il decorso dei relativi tempi di attesa previsti) dell’operazione da parte della commissione giapponese per il libero commercio (*Japan Fair Trade Commission*) ai sensi della legge sul divieto di monopoli



# RICHEMONT

privati e la preservazione del libero mercato (*Act on Prohibition of Private Monopolisation and Maintenance of Fair Trade*); e (d) l'autorizzazione all'operazione da parte del servizio federale anti-monopoli ai sensi della Legge Federale Russa n. 135-FZ del 26 luglio 2006 sulla tutela della concorrenza (e successive modifiche);

- (ii) alla circostanza che le azioni portate in Offerta, sommate alle azioni ordinarie di YNAP di titolarità dell'Offerente o delle sue Affiliate, eccedano il 90% delle azioni ordinarie di YNAP emesse e in circolazione alla fine del periodo di accettazione dell'Offerta (pertanto, considerando anche le ulteriori azioni ordinarie che YNAP potrebbe emettere durante il periodo di adesione a seguito dell'esercizio delle *stock option* cui si fa riferimento al precedente punto (ii) del paragrafo 2.2); e
- (iii) al mancato verificarsi, entro il secondo giorno di calendario antecedente la data di pagamento dell'Offerta: (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; o (b) di eventi o situazioni riguardanti YNAP o il gruppo YNAP non noti al mercato alla data della presente comunicazione 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.

L'Offerente potrà rinunciare, a propria discrezione, a una o più delle suddette condizioni di efficacia. L'Offerente comunicherà il verificarsi o meno delle condizioni dell'Offerta, così come la rinuncia a una o più delle stesse, nei termini e secondo le modalità che saranno descritte nel Documento d'Offerta.

In riferimento alla condizione di cui al punto (ii) qui sopra, Compagnie Financière Richemont S.A. e l'Offerente si riservano espressamente il diritto di Richemont UK di convertire le proprie azioni di classe B in azioni ordinarie ai sensi dello statuto di YNAP. A seguito e in conseguenza della conclusione dell'Offerta, l'Offerente potrebbe inoltre promuovere la modifica dell'attuale statuto di YNAP al fine di consentire a Richemont UK di convertire liberamente le proprie azioni di classe "B" in azioni ordinarie di YNAP.

## 2.8 Impegni irrevocabili

Federico Marchetti si è impegnato ad apportare all'Offerta tutte le azioni ordinarie di YNAP di cui è attualmente titolare, a oggi rappresentative del 5,7% del capitale sociale ordinario di YNAP, e tutte le azioni ordinarie di YNAP che acquisirà (incluse le azioni rivenienti dall'esercizio di *stock option* sulla base degli attuali piani di *stock option* di YNAP) prima della data

COMPAGNIE FINANCIÈRE RICHEMONT SA  
50, CHEMIN DE LA CHÊNAIE, CP30 - 1293 BELLEVUE GENEVA SWITZERLAND

Telephone +41 (0)22 721 35 00 Telefax +41 (0)22 721 35 50



# RICHEMONT

di pagamento dell'Offerta. Tale impegno, che è stato accettato da Compagnie Financière Richemont S.A., prevede inoltre che, con effetto dalla trasmissione a Consob e diffusione della presente comunicazione, il patto parasociale sottoscritto tra Federico Marchetti e Compagnie Financière Richemont S.A. il 31 marzo 2015 si risolva per mutuo consenso.

## 2.9 Autorizzazioni

L'Offerente chiederà l'autorizzazione alle autorità antitrust competenti che siano necessarie per il buon esito dell'Offerta e l'acquisizione del controllo dell'Emittente come indicato al punto (i) del paragrafo 2.7 che precede. I depositi richiesti saranno trasmessi alle competenti autorità appena sarà possibile.

## 3. STRUMENTI FINANZIARI DELL'EMITTENTE DI TITOLARITÀ DI PERSONE CHE AGISCONO IN CONCERTO CON L'OFFERENTE

Di seguito l'indicazione degli strumenti finanziari emessi dall'Emittente di titolarità delle persone che agiscono in concerto con l'Offerente, alla data della presente comunicazione:

- Richemont UK possiede n. 22.786.452 azioni ordinarie e n. 42.813.145 azioni di classe "B" come partecipazione diretta;
- Compagnie Financière Richemont S.A. possiede n. 22.786.452 azioni ordinarie e n. 42.813.145 azioni di classe "B" come partecipazione indiretta attraverso Richemont UK.

Né l'Offerente né le persone che agiscono in concerto con essa sono titolari di strumenti finanziari derivati che conferiscono una posizione lunga sull'Emittente medesimo.

## 4. FINANZIAMENTO DELL'OPERAZIONE

Compagnie Financière Richemont S.A. intende finanziare il pagamento del corrispettivo dell'Offerta dovuto agli azionisti di YNAP attraverso risorse finanziarie esistenti ovvero attraverso il ricorso all'assunzione di finanziamenti di terzi, ovvero attraverso una combinazione delle due. Compagnie Financière Richemont S.A. ha stipulato un contratto con Goldman Sachs International Bank per la concessione di un finanziamento a supporto delle risorse necessarie per l'Offerta.

L'Offerente otterrà e consegnerà a Consob, entro il giorno precedente la pubblicazione del Documento d'Offerta, adeguate garanzie secondo quanto previsto dall'articolo 37-bis, comma 3, del Regolamento Emittenti.

# RICHEMONT

## 5. SITO *INTERNET* SUL QUALE SARÀ POSSIBILE REPERIRE I DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

I comunicati e tutti i documenti relativi all'Offerta saranno disponibili sul sito *internet* di Richemont (<https://www.richemont.com/press-centre/company-announcements.html>).

## 6. CONSULENTI

L'Offerente è assistita da Goldman Sachs International, in qualità di *advisor* finanziario, e da BonelliErede e Slaughter and May, in qualità di consulenti legali rispettivamente per i profili di diritto italiano e di diritto inglese.

\* \* \*

## Avvisi importanti

La presente comunicazione non costituisce né intende costituire un'offerta, invito o sollecitazione a comprare o altrimenti acquisire, sottoscrivere, vendere o altrimenti disporre di strumenti finanziari, e non verrà posta in essere alcuna vendita, emissione o trasferimento di strumenti finanziari di YNAP in nessun paese in violazione della normativa ivi applicabile. L'Offerta sarà effettuata per mezzo della pubblicazione del relativo documento d'offerta previa approvazione della Consob. Il documento d'offerta conterrà l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta, incluse le modalità di adesione.

### *Altri paesi*

La pubblicazione o diffusione della presente comunicazione in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a restrizioni in base alla legge applicabile e pertanto qualsiasi persona soggetta alle leggi di qualsiasi paese diverso dall'Italia è tenuta ad assumere autonomamente informazioni su eventuali restrizioni previste dalle norme di legge e regolamentari applicabili e assicurarsi di conformarsi alle stesse. Qualsiasi mancata osservanza di tali restrizioni potrebbe integrare una violazione della normativa applicabile del relativo paese. Nei limiti massimi consentita dalla normativa applicabile, i soggetti coinvolti nell'Offerta devono intendersi esentati da qualsiasi responsabilità o conseguenza pregiudizievole eventualmente riveniente dalla violazione delle suddette restrizioni da parte delle suddette relative persone. La presente comunicazione è stata predisposta in conformità alla normativa italiana e le informazioni qui rese note potrebbero essere diverse da quelle che sarebbero state rese note ove la comunicazione fosse stata predisposta in conformità alla normativa di paesi diversi dall'Italia.

Nessuna copia della presente comunicazione né altri documenti relativi all'Offerta saranno, né

**COMPAGNIE FINANCIÈRE RICHEMONT SA**  
50, CHEMIN DE LA CHÉNAIE, CP30 - 1293 BELLEVUE GENEVA SWITZERLAND

Telephone +41 (0)22 721 35 00 Telefax +41 (0)22 721 35 50

# RICHEMONT

potranno essere, inviati per posta o altrimenti trasmessi o distribuiti in qualsiasi o da qualsiasi paese in cui le disposizioni della normativa locale possano determinare rischi di natura civile, penale o regolamentare ove informazioni concernenti l'Offerta sono trasmesse o rese disponibili ad azionisti di YNAP in tale paese o altri paese dove tali condotte costituirebbero una violazione delle legge di tale paese e qualsiasi persona che riceva tali documenti (inclusi quali custodi, fiduciari o *trustee*) è tenuto a non inviare per posta o altrimenti trasmettere o distribuire gli stessi verso o da nessun tale paese.

## *Note per azionisti negli Stati Uniti d'America*

L'Offerta descritta nella presente comunicazione è promossa in relazione alle Azioni ed è soggetta alla normativa italiana. È importante che gli azionisti statunitensi comprendano che l'Offerta e ogni documento relativo alla stessa sono soggetti a obblighi di comunicazione e alla disciplina delle offerte pubbliche di acquisto dettati dalla normativa italiana, che possono differire da quelli statunitensi. L'Offerta è promossa in conformità con le norme statunitensi sulle offerte pubbliche d'acquisto, inclusa la *Regulation 14E* dell'*U.S. Securities Exchange Act* del 1934, come successivamente modificato (the "**Exchange Act**"), e l'esenzione "*Tier II*" in relazione agli strumenti finanziari di emittenti privati stranieri prevista dalla *Rule 14d-1(d)* dell'*Exchange Act*, nei limiti in cui applicabili.

L'Offerente e le relative Affiliate (incluso Compagnie Financière Richemont S.A. ) possono, di volta in volta, acquistare o concordare di acquistare Azioni al di fuori dell'Offerta a partire dalla data della presente comunicazione fino al termine del periodo di accettazione dell'Offerta, inclusi acquisti sul mercato ai prezzi prevalenti o in trattative private a prezzi concordati, in ciascun caso al di fuori degli Stati Uniti d'America e nei limiti in cui consentito dalla normativa italiana. Nessun acquisto sarà effettuato a prezzi superiori al prezzo d'Offerta a meno che il prezzo d'offerta sia aumentato corrispondentemente.

Dalla data della presente comunicazione fino alla data di pagamento dell'Offerta, l'Offerente, i soggetti ad essi legati da rapporti di controllo, le società sottoposte a comune controllo, le società collegate, i componenti dei relativi organi di amministrazione e controllo e direttori generali e coloro che operano di concerto con l'Offerente sono tenuti a comunicare le operazioni di acquisto da essi compiute, anche indirettamente o per interposta persona, entro la giornata in cui gli acquisti sono effettuati, a Consob, Borsa Italiana e il mercato e a pubblicare la comunicazione sul sito indicato dall'Offerente nel presente comunicato ai fini della pubblicazione dei comunicati, degli avvisi e dei documenti relativi all'Offerta. Tali informazioni relative ad acquisti di Azioni al di fuori dell'Offerta saranno altresì comunicate al pubblico negli

**COMPAGNIE FINANCIÈRE RICHEMONT SA**  
50, CHEMIN DE LA CHÉNAIE, CP30 - 1293 BELLEVUE GENEVA SWITZERLAND

Telephone +41 (0)22 721 35 00 Telefax +41 (0)22 721 35 50

# RICHEMONT

Stati Uniti.

## *Dichiarazioni previsionali*

La presente comunicazione contiene dichiarazioni previsionali. Termini quali ‘può’, ‘potrebbe’, ‘stima’, ‘progetto’, ‘piano’, ‘credere’, ‘aspettarsi’, ‘prevedere’, ‘intendere’, ‘potenziale’, ‘obiettivo’, ‘strategia’, ‘target’, ‘cercare’ e espressioni similari (inclusi verbi coniugati al futuro) possono identificare dichiarazioni previsionali. Tali dichiarazioni previsionali non garantiscono risultati futuri. Le dichiarazioni previsionali di Compagnie Financière Richemont S.A. si basano sulle attuali aspettative e assunzioni del *management*. Così come per ogni proiezione o previsione, le dichiarazioni previsionali sono intrinsecamente soggette ad incertezza e a mutamenti delle circostanze. I risultati effettivi possono significativamente divergere dalle dichiarazioni previsionali a causa di una serie di rischi e incertezze, molti dei quali sono al di fuori del controllo del gruppo Richemont. Compagnie Financière Richemont S.A. non assume l’impegno di aggiornare le dichiarazioni previsionali, né sussiste in capo ad essa alcun obbligo di fornire aggiornamenti o di modificare qualsiasi dichiarazione previsionale.

\* \* \*

Goldman Sachs International (“**GSI**”), autorizzata dalla *Prudential Regulation Authority* e regolata dalla *Financial Conduct Authority* e dalla *Prudential Regulation Authority* nel Regno Unito, agisce per Compagnie Financière Richemont S.A. e nessun altro in relazione all’operazione e non assume responsabilità nei confronti di nessun soggetto diverso da Compagnie Financière Richemont S.A. di dover riconoscere le tutele normalmente attribuite ai clienti di GSI o per avere prestato consulenza in relazione all’operazione o qualsiasi altra questione di cui alla presente comunicazione.

\* \* \*

Con osservanza.

**Compagnie Financière Richemont S.A.**

---

Nome: Johann Peter Rupert

Carica: Presidente

**COMPAGNIE FINANCIÈRE RICHEMONT SA**  
50, CHEMIN DE LA CHÊNAIE, CP30 - 1293 BELLEVUE GENEVA SWITZERLAND

Telephone +41 (0)22 721 35 00 Telefax +41 (0)22 721 35 50