



IL PRESENTE COMUNICATO (E LE INFORMAZIONI IVI CONTENUTE) NON POTRÀ ESSERE PUBBLICATO O DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O AI SOGGETTI IVI RESIDENTI O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SAREBBERO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI.

---

*Comunicato stampa*

**SAFILO AVVIA IL COLLOCAMENTO DI UN PRESTITO OBBLIGAZIONARIO  
EQUITY-LINKED PER CIRCA EUR 150 M, NELL'AMBITO DI UN  
RIFINANZIAMENTO GLOBALE DI EUR 300 M**

**Padova, 15 maggio 2014** - A seguito dell'approvazione del Consiglio di Amministrazione del 14 maggio 2014, Safilo Group S.p.A. (la "Società", e insieme alle società controllate, il "Gruppo") annuncia l'avvio in data odierna di un'offerta (l'"Offerta") di obbligazioni unsecured e unsubordinated equity-linked con scadenza il 22 maggio 2019, per un importo nominale complessivo pari a circa EUR 150 milioni, garantite da Safilo S.p.A. (le "Obbligazioni"). L'importo finale nominale complessivo si riferisce ad un numero massimo di azioni ordinarie della Società (le "Azioni") sottostanti pari a 7 milioni.

Le Obbligazioni saranno convertibili in Azioni subordinatamente all'approvazione, da parte dell'assemblea straordinaria della Società (l'"Assemblea Straordinaria"), di un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile da riservare esclusivamente al servizio della conversione delle predette Obbligazioni (l'"Aumento di Capitale"). L'Assemblea Straordinaria sarà convocata per una data antecedente al 30 settembre 2014. Successivamente all'approvazione dell'Aumento di Capitale durante l'Assemblea Straordinaria e l'iscrizione delle deliberazioni rilevanti nel registro delle imprese competente, la Società avrà la facoltà di soddisfare l'esercizio dei diritti di conversione mediante consegna di Azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale, oppure di corrispondere un importo in denaro o di consegnare una combinazione di Azioni e denaro.

Le Obbligazioni saranno emesse alla pari per un valore nominale unitario pari a EUR 100.000 e saranno offerte con una cedola fissa compresa tra il 1,25% ed il 2,00% annuo, pagabile semestralmente in via posticipata il 22 maggio e il 22 novembre di ogni anno. Il prezzo di conversione iniziale delle Obbligazioni sarà fissato mediante applicazione di un premio in un intervallo tra il 32,5% ed il 40,0% da calcolarsi sul prezzo medio ponderato per i volumi delle Azioni rilevato sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana nell'arco temporale compreso tra il lancio ed il pricing dell'operazione.

La Società avrà l'opzione di rimborsare le Obbligazioni al loro valore nominale (oltre agli interessi maturati fino alla data di rimborso (esclusa) e non pagati) a partire dal 6 giugno 2017 se il prezzo medio ponderato per

IL PRESENTE COMUNICATO (E LE INFORMAZIONI IVI CONTENUTE) NON POTRÀ ESSERE PUBBLICATO O DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O AI SOGGETTI IVI RESIDENTI O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SAREBBERO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI.

---

i volumi di una Azione è almeno pari al 130% del prezzo di conversione in vigore in ciascun giorno di negoziazione per un periodo predeterminato. La Società potrà inoltre rimborsare le Obbligazioni in ogni momento al loro valore nominale (oltre agli interessi maturati fino alla data di rimborso (esclusa) e non pagati) se meno del 15% delle Obbligazioni inizialmente emesse rimangono in circolazione.

Alla scadenza finale (5 anni a partire dalla data di emissione delle Obbligazioni), le Obbligazioni saranno rimborsate al loro valore nominale se non saranno state precedentemente rimborsate, convertite, o riacquistate ed annullate.

L'Offerta è rivolta esclusivamente ad investitori qualificati al di fuori di Stati Uniti d'America, Australia, Canada, e Giappone, e di qualsiasi altro paese nel quale l'Offerta o la vendita delle Obbligazioni siano vietate in conformità alle leggi applicabili e con esclusione dei soggetti ivi residenti.

L'entità della cedola ed il premio di conversione delle Obbligazioni saranno determinati tramite un processo di collocamento accelerato, che avrà luogo in data odierna e del quale i risultati saranno diffusi al mercato non appena disponibili. Il regolamento delle Obbligazioni è previsto per il 22 maggio 2014.

Verrà presentata richiesta di ammissione delle Obbligazioni a negoziazione su un mercato riconosciuto a livello internazionale, regolarmente funzionante, regolamentato o non, non più tardi del 30 Settembre 2014.

Multibrands Italy B.V., che detiene complessivamente circa il 41,8% delle Azioni della Società, ha convenuto, assieme alla Società, di assumere impegni di lock-up a partire dalla data odierna fino ai 90 giorni successivi alla data di emissione delle Obbligazioni, in linea con la prassi di mercato in operazioni similari. Inoltre, Multibrands Italy B.V. ha espresso la propria intenzione di votare a favore dell'Aumento di Capitale a servizio della conversione durante l'Assemblea Straordinaria e di non sottoscrivere alcuna Obbligazione oggetto dell'Offerta.

L'emissione delle Obbligazioni permetterà al Gruppo di conseguire una maggiore diversificazione delle fonti di finanziamento e di estendere la scadenza del debito, ottimizzando la struttura finanziaria. I proventi dell'Offerta, unitamente al nuovo finanziamento descritto piu' avanti saranno utilizzati, inter alia, per ripagare l'indebitamento del Gruppo la cui scadenza è prevista nel 2015.



IL PRESENTE COMUNICATO (E LE INFORMAZIONI IVI CONTENUTE) NON POTRÀ ESSERE PUBBLICATO O DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O AI SOGGETTI IVI RESIDENTI O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SAREBBERO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI.

---

Banca IMI, BNP Paribas e UniCredit agiranno in qualità di Joint Bookrunners.

Nell'ambito dell'Offerta, il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato le condizioni di una revolving credit facility unsecured e unsubordinated per un ammontare complessivo fino a EUR 150 milioni, con scadenza 4 anni, organizzata da Banca IMI, BNP Paribas e UniCredit in qualità di Mandated Lead Arranger e BNP Paribas, Intesa San Paolo e UniCredit in qualità di Underwriter.

La finalizzazione di questo nuovo finanziamento é attesa nelle prossime settimane e diventerá efficace dopo l'approvazione dell'Aumento di Capitale da parte dell'Assemblea Straordinaria e il rimborso e la cancellazione della credit facility attualmente in essere, con scadenza 30 giugno 2015.

A seguito del rifinanziamento per un ammontare complessivo di EUR 300 milioni, il Gruppo potrà beneficiare di una piu' ampia flessibilitá finanziaria, estendendo nel contempo la scadenza del debito al 2018-2019.

#### **Safilo Group**

Il Gruppo Safilo è leader mondiale nell'eyewear di alta gamma per il sole, la vista e lo sport. Presente a livello internazionale attraverso 30 filiali di proprietà nei principali Paesi – in America, Europa e Asia – e distributori in esclusiva, Safilo produce e commercializza le proprie collezioni – Carrera, Oxydo, Polaroid, Safilo, Smith Optics – e le collezioni in licenza Alexander McQueen, Banana Republic, Bobbi Brown, BOSS, BOSS Orange, Bottega Veneta, Céline, Dior, Fendi, Fossil, Gucci, HUGO, J.Lo by Jennifer Lopez, Jack Spade, Jimmy Choo, Juicy Couture, Kate Spade, Liz Claiborne, Marc Jacobs, Marc by Marc Jacobs, Max Mara, Max&Co., Pierre Cardin, Saint Laurent, Saks Fifth Avenue e Tommy Hilfiger. Per maggiori informazioni [www.safilo.com](http://www.safilo.com)

*Contatti:*

#### **Safilo Group Investor Relations**

Barbara Ferrante  
tel. +39 049 6985766  
[www.safilo.com/it/investors.html](http://www.safilo.com/it/investors.html)

#### **Safilo Group Press office**

Milano – tel. +39 02 77807607  
Padova – tel. +39 049 6985322

\* \* \*

#### **AVVERTENZA IMPORTANTE**

LE INFORMAZIONI CONTENUTE NEL PRESENTE COMUNICATO HANNO UNICAMENTE SCOPO INFORMATIVO E NON DEVONO ESSERE INTESE COME COMPLETE O ESAUSTIVE. NON DOVREBBE ESSERE FATTO NESSUN AFFIDAMENTO PER NESSUNA FINALITÀ SULLE INFORMAZIONI CONTENUTE NEL PRESENTE COMUNICATO O SULLA LORO ACCURATEZZA O COMPLETEZZA. LE INFORMAZIONI CONTENUTE NEL PRESENTE COMUNICATO SONO SOGGETTE A MODIFICHE.

IL PRESENTE COMUNICATO (E LE INFORMAZIONI IVI CONTENUTE) NON POTRÀ ESSERE PUBBLICATO O DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O AI SOGGETTI IVI RESIDENTI O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SAREBBERO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI.

---

IL PRESENTE COMUNICATO NON COSTITUISCE UN'OFFERTA DI VENDITA NÉ UN INVITO AD OFFRIRE O AD ACQUISTARE STRUMENTI FINANZIARI NEGLI STATI UNITI. GLI STRUMENTI FINANZIARI NON SONO STATI, E NON SARANNO, OGGETTO DI REGISTRAZIONE, AI SENSI DELLO U.S. SECURITIES ACT DEL 1933, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO (IL "**SECURITIES ACT**"), OVVERO AI SENSI DI QUALSIASI NORMATIVA DI QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI D'AMERICA, E NON POSSONO ESSERE OFFERTI O VENDUTI NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, SE NON NELL'AMBITO DI UN'OPERAZIONE NON SOGGETTA AGLI, O AI SENSI DI UN'APPOSITA ESENZIONE DAGLI, OBBLIGHI DI REGISTRAZIONE AI SENSI DEL SECURITIES ACT O DI LEGGI DI ALTRI STATI CHE DISCIPLININO GLI STRUMENTI FINANZIARI. IL PRESENTE COMUNICATO NON PUO' ESSERE DISTRIBUITO O INOLTRO NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, IN AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE, OVVERO IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI L'OFFERTA O LA VENDITA DESCRITTE NEL PRESENTE COMUNICATO SAREBBERO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI. NON CI SARÀ UN'OFFERTA PUBBLICA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI NEGLI STATI UNITI D'AMERICA.

IL PRESENTE COMUNICATO NON COSTITUISCE UN'OFFERTA DI VENDITA NÉ UN INVITO AD OFFRIRE O AD ACQUISTARE, E QUALSIASI DISCUSSIONE, NEGOZIAZIONE O ALTRE COMUNICAZIONI CHE POTREBBERO SVOLGERSI SIA IN RELAZIONE ALLE CONDIZIONI QUI INDICATE, SIA ALTRIMENTI, SONO SOGGETTE A SPECIFICO ACCORDO CONTRATTUALE.

NESSUNA GARANZIA, ESPRESSA O IMPLICITA, E' O VERRA' CONCESSA, E NESSUNA RESPONSABILITA' E' O VERRA' ACCETTATA DA BANCA IMI S.P.A., BNP PARIBAS E UNICREDIT BANK AG (I "**JOINT BOOKRUNNERS**"), O DAI LORO RISPETTIVI DIRIGENTI, AMMINISTRATORI, DIPENDENTI, CONSULENTI O AGENTI IN RELAZIONE O IN MERITO ALLA ACCURATEZZA O COMPLETEZZA DEL PRESENTE COMUNICATO, O DI QUALSIASI ALTRA INFORMAZIONE RESA DISPONIBILE IN FORMA SCRITTA O ORALE A TERZE PARTI INTERESSATE O A LORO CONSULENTI E PERCIO' CON IL PRESENTE SI ESCLUDE QUALSIASI RESPONSABILITA'.

I JOINT BOOKRUNNERS AGISCONO PER CONTO DELLA SOCIETÀ E DI NESSUN ALTRO IN RELAZIONE ALLE OBBLIGAZIONI E NON SARANNO RESPONSABILI NEI CONFRONTI DI NESSUN ALTRO PER LE TUTELE FORNITE AI CLIENTI DI TALI JOINT BOOKRUNNER O PER LA CONSULENZA OFFERTA IN RELAZIONE ALLE OBBLIGAZIONI.

COPIE DEL PRESENTE COMUNICATO NON SONO E NON DEVONO ESSERE MANDATE VIA POSTA O IN ALTRO MODO INOLTRE, DISTRIBUITE O SPEDITE IN O DAGLI STATI UNITI D'AMERICA O QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE SPEDIZIONE O LA DISTRIBUZIONE SAREBBE ILLECITA, O TRASMESSE A RIVISTE GENERALMENTE DISTRIBUITE IN TALI GIURISDIZIONI, E I SOGGETTI CHE RICEVONO QUESTO COMUNICATO (INCLUSI DEPOSITARI, *NOMINEE* E *TRUSTEE*) NON LO DEVONO MANDARE VIA POSTA O IN ALTRO MODO INOLTRE, DISTRIBUIRE O MANDARE IN O DAGLI STATI UNITI D'AMERICA O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE SPEDIZIONE O LA DISTRIBUZIONE SAREBBE ILLECITA, O TRASMETTERE A RIVISTE GENERALMENTE DISTRIBUITE IN TALI GIURISDIZIONI.

IL PRESENTE COMUNICATO È DESTINATO E DIRETTO UNICAMENTE NEGLI STATI MEMBRI DELLO SPAZIO ECONOMICO EUROPEO CHE ABBIANO IMPLEMENTATO LA DIRETTIVA 2003/71/EC ("**DIRETTIVA PROSPETTO**") (CIASCUNO DI ESSI, UNO "**STATO MEMBRO RILEVANTE**"), AD INVESTITORI QUALIFICATI COME DEFINITI DALL'ARTICOLO 2(1)(E) DELLA DIRETTIVA PROSPETTO (GLI "**INVESTITORI QUALIFICATI**"). SI ASSUME CHE CIASCUN SOGGETTO CHE RICEVE QUESTO DOCUMENTO ABBAIA AVUTO CONSAPEVOLEZZA E ABBAIA ACCETTATO DI ESSERE CONSIDERATO COME INVESTITORE QUALIFICATO AI SENSI DELL'ARTICOLO 2(1)(E) DELLA DIRETTIVA PROSPETTO.

IL PRESENTE COMUNICATO (E LE INFORMAZIONI IVI CONTENUTE) NON POTRÀ ESSERE PUBBLICATO O DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O AI SOGGETTI IVI RESIDENTI O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SAREBBERO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI.

---

#### REGNO UNITO

INOLTRE, NEL REGNO UNITO IL PRESENTE COMUNICATO È DIRETTO UNICAMENTE A INVESTITORI QUALIFICATI (I) DOTATI DI ESPERIENZA PROFESSIONALE IN MATERIE RELATIVE AD INVESTIMENTI CHE RICADONO NELL'AMBITO DI APPLICAZIONE DELL'ART. 19(5) DEL FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2005, E SUCCESSIVE MODIFICHE (L'”**ORDER**”), E INVESTITORI QUALIFICATI DI CUI ALL'ART. 49(2) DA (A) A (D) DELL'ORDER, E (II) AI SOGGETTI A CUI IL PRESENTE COMUNICATO POSSA ESSERE TRASMESSO AI SENSI DELLE LEGGI VIGENTI (COLLETTIVAMENTE, I “**SOGGETTI RILEVANTI**”).

I SOGGETTI DIVERSI DAI SOGGETTI RILEVANTI NON DEVONO AGIRE O FARE AFFIDAMENTO SUL PRESENTE COMUNICATO. QUALUNQUE INVESTIMENTO O ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO A CUI IL PRESENTE COMUNICATO FA RIFERIMENTO È DISPONIBILE SOLO PER I SOGGETTI RILEVANTI E IMPEGNERÀ SOLO I SOGGETTI RILEVANTI.

NON DEVE ESSERE FATTO AFFIDAMENTO SUL PRESENTE COMUNICATO: (I) NEL REGNO UNITO, DA PARTE DI SOGGETTI DIVERSI DAI SOGGETTI RILEVANTI, E (II) NEGLI ALTRI STATI MEMBRI DELLO SPAZIO ECONOMICO EUROPEO DIVERSI DAL REGNO UNITO, DA SOGGETTI DIVERSI DAGLI INVESTITORI QUALIFICATI.

#### ITALIA

IL PRESENTE COMUNICATO NON COSTITISCE UN'OFFERTA AL PUBBLICO IN ITALIA DI ALCUNO STRUMENTO FINANZIARIO COSÌ COME DEFINITO AI SENSI DELL'ARTICOLO 1, COMMA 1, LETTERA (T) DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO (IL “**TUF**”).

POICHÉ GLI STRUMENTI SARANNO EMESSI CON UN TAGLIO MINIMO DI EURO 100,000 E NON SARANNO NEGOZIABILI SU MERCATI REGOLAMENTATI ITALIANI, NESSUN DOCUMENTO O ALTRO MATERIALE È STATO O SARA' DEPOSITATO PER LA PROCEDURA DI APPROVAZIONE PRESSO LA COMMISSIONE NAZIONALE PER LE SOCIETÀ E LA BORSA (“**CONSOB**”).

L'OFFERTA DEGLI STRUMENTI SARA' EFFETTUATA NELLA REPUBBLICA D'ITALIA IN ESENZIONE DALL'OBBLIGO DI PUBBLICAZIONE DI UN PROSPETTO DI OFFERTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 34-TER, COMMA 1, DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO.