

Salvatore Ferragamo

This announcement does not contain or constitute an offer of, or the solicitation of an offer to buy, securities. The ordinary shares referred to herein may not be offered or sold in the United States unless registered under the US Securities Act of 1933 (the "Securities Act") or offered in a transaction exempt from, or not subject to, the registration requirements of the Securities Act. The ordinary shares referred to herein have not been and will not be registered under the Securities Act or under the applicable securities laws of Australia, Canada or Japan. There will be no public offer of the ordinary shares in the United States, Australia, Canada or Japan.

COMUNICATO STAMPA

Salvatore Ferragamo S.p.A.: Depositato il Prospetto Informativo relativo all'Offerta Pubblica e ammissione a quotazione delle azioni ordinarie sul Mercato Telematico Azionario

- **L'Offerta Globale di Vendita ha per oggetto massime n.38.275.000 Azioni, poste in vendita da Ferragamo Finanziaria S.p.A. e consiste in: a) un'Offerta Pubblica in Italia di minimo n.3.827.500 Azioni corrispondenti al 10% delle Azioni oggetto dell'Offerta Globale di Vendita rivolta al pubblico indistinto in Italia; e b) un'Offerta Istituzionale di massime n.34.447.500 Azioni pari al 90% dell'Offerta Globale di Vendita, rivolta ad Investitori Istituzionali in Italia e all'estero (incluso il Giappone, in conformità alla normativa locale vigente) ai sensi della *Regulation S* del *Securities Act* e, negli Stati Uniti d'America, limitatamente ai *Qualified Institutional Buyers* (i "QIBs") ai sensi della *Rule 144A* del *Securities Act*;**
- **Le domande di adesione da parte del pubblico indistinto dovranno essere presentate per quantitativi minimi di n.500 Azioni (il "Lotto Minimo di Adesione") o suoi multipli, ovvero per quantitativi minimi pari a n.5.000 Azioni (il "Lotto Minimo di Adesione Maggiore") o suoi multipli, fatti salvi i criteri di riparto;**
- **Il Periodo di Offerta dell'Offerta Pubblica avrà inizio alle ore 9:00 del 13 giugno 2011 e terminerà alle ore 16:30 del giorno 23 giugno 2011. L'Offerta Istituzionale avrà inizio il 13 giugno 2011 e terminerà il giorno 23 giugno 2011.**
- **L'Azionista Venditore, anche sulla base di analisi svolte dai Coordinatori dell'Offerta Globale, al fine esclusivo di consentire la raccolta di manifestazioni di interesse da parte degli Investitori Istituzionali nell'ambito dell'Offerta Istituzionale, ha individuato, d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta Globale, un intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico della Società compreso tra un minimo, non vincolante ai fini della determinazione del Prezzo di Offerta, di Euro 1.347.280 migliaia e un massimo vincolante di Euro 1.768.305 migliaia, pari ad un minimo non vincolante di Euro 8,00 per Azione e un massimo vincolante di Euro 10,50 per Azione, quest'ultimo pari al Prezzo Massimo.**

Firenze, 10 giugno 2011 – **Salvatore Ferragamo S.p.A.** (la "**Società**"), società a capo del Gruppo Salvatore Ferragamo, uno dei principali operatori mondiali del settore del lusso, comunica di aver depositato in data odierna il Prospetto Informativo relativo all'Offerta Pubblica di Vendita e ammissione a quotazione delle proprie azioni ordinarie sul Mercato Telematico Azionario (MTA),

Salvatore Ferragamo

This announcement does not contain or constitute an offer of, or the solicitation of an offer to buy, securities. The ordinary shares referred to herein may not be offered or sold in the United States unless registered under the US Securities Act of 1933 (the "Securities Act") or offered in a transaction exempt from, or not subject to, the registration requirements of the Securities Act. The ordinary shares referred to herein have not been and will not be registered under the Securities Act or under the applicable securities laws of Australia, Canada or Japan. There will be no public offer of the ordinary shares in the United States, Australia, Canada or Japan.

organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., la cui pubblicazione è stata autorizzata da CONSOB lo scorso 9 giugno 2011.

L'**Offerta Globale di Vendita** ha per oggetto massime n.38.275.000 azioni ordinarie della Società (le "**Azioni**"), poste in vendita da Ferragamo Finanziaria S.p.A. (l'**"Azionista Venditore"**), pari a circa il 22,73% del capitale sociale della Società.

L'**Offerta Globale di Vendita** consiste in:

- un'**Offerta Pubblica in Italia** di minimo **n.3.827.500 Azioni**, corrispondenti al **10% delle Azioni oggetto dell'Offerta Globale di Vendita**, rivolta al pubblico indistinto in Italia. Non possono aderire all'Offerta Pubblica gli Investitori Istituzionali, i quali potranno aderire esclusivamente all'Offerta Istituzionale; e
- un'**Offerta Istituzionale** di massime **n.34.447.500 Azioni** pari al **90% dell'Offerta Globale di Vendita**, rivolta ad Investitori Istituzionali in Italia e all'estero (incluso il Giappone, in conformità alla normativa locale vigente) ai sensi della Regulation S del Securities Act e, negli Stati Uniti d'America, limitatamente ai *Qualified Institutional Buyers* (i "**QIBs**") ai sensi della *Rule 144A* del *Securities Act*.

Una quota non superiore al 30% delle Azioni effettivamente assegnate al pubblico indistinto sarà destinata al soddisfacimento delle adesioni pervenute dal pubblico indistinto per quantitativi pari al Lotto Minimo di Adesione Maggiorato (come di seguito indicato).

Le **domande di adesione all'Offerta Pubblica da parte del pubblico indistinto** dovranno essere presentate esclusivamente presso i Collocatori per quantitativi minimi di **n.500 Azioni** (il "**Lotto Minimo di Adesione**") o suoi multipli, ovvero per quantitativi minimi pari a **n.5.000 Azioni** (il "**Lotto Minimo di Adesione Maggiorato**") o suoi multipli, fatti salvi i criteri di riparto.

È prevista la concessione da parte dell'Azionista Venditore ai Coordinatori dell'Offerta Globale di Vendita, anche in nome e per conto dei membri del Consorzio per l'Offerta Istituzionale, di un'opzione di chiedere in prestito ulteriori massime n.3.827.500 azioni ordinarie di Salvatore Ferragamo S.p.A., corrispondenti al 10% del numero di Azioni oggetto dell'Offerta Globale di Vendita, ai fini di una **Sovra-Allocazione** nell'ambito dell'Offerta Istituzionale. In caso di Sovra-Allocazione, i Coordinatori dell'Offerta Globale di Vendita potranno esercitare tale opzione, in

Salvatore Ferragamo

This announcement does not contain or constitute an offer of, or the solicitation of an offer to buy, securities. The ordinary shares referred to herein may not be offered or sold in the United States unless registered under the US Securities Act of 1933 (the "Securities Act") or offered in a transaction exempt from, or not subject to, the registration requirements of the Securities Act. The ordinary shares referred to herein have not been and will not be registered under the Securities Act or under the applicable securities laws of Australia, Canada or Japan. There will be no public offer of the ordinary shares in the United States, Australia, Canada or Japan.

tutto o in parte, e collocare le azioni così prese a prestito presso gli Investitori Istituzionali. Tali azioni saranno restituite all'Azionista Venditore utilizzando (i) le azioni ordinarie di Salvatore Ferragamo S.p.A. rivenienti dall'esercizio della Opzione *Greenshoe* – come di seguito specificato – e/o (ii) le azioni ordinarie di Salvatore Ferragamo S.p.A. eventualmente acquistate sul mercato nell'ambito dell'attività di stabilizzazione.

È inoltre prevista la concessione da parte dell'Azionista Venditore ai Coordinatori dell'Offerta Globale di Vendita, anche in nome e per conto dei membri del Consorzio per l'Offerta Istituzionale, di una **Opzione *Greenshoe*** per l'acquisto, al Prezzo d'Offerta, di massimo ulteriori n.3.827.500 azioni ordinarie Salvatore Ferragamo S.p.A. corrispondenti al 10% del numero di Azioni oggetto dell'Offerta Globale di Vendita da allocare presso i destinatari dell'Offerta Istituzionale, in caso di Sovra-Allocazione, con le suddette modalità.

Le opzioni sopra menzionate potranno essere esercitate, in tutto o in parte, **entro i 30 giorni successivi alla data di inizio delle negoziazioni delle azioni della Società sul MTA.**

Il **Periodo di Offerta** dell'**Offerta Pubblica** avrà **inizio** alle ore **9:00** del **13 giugno 2011** e **terminerà** alle ore **16:30** del giorno **23 giugno 2011**. L'**Offerta Istituzionale** avrà **inizio** il **13 giugno 2011** e **terminerà** il giorno **23 giugno 2011**.

Copia cartacea del Prospetto Informativo sarà gratuitamente a disposizione di chiunque ne faccia richiesta a decorrere dal giorno precedente l'inizio dell'Offerta Pubblica presso i Collocatori nonché presso la sede legale di Salvatore Ferragamo S.p.A. in Firenze, Via Tornabuoni, 2.

Il pagamento delle Azioni assegnate dovrà essere effettuato il **29 giugno 2011** presso il Collocatore che ha ricevuto l'adesione, senza aggravio di commissioni o spese a carico dell'aderente.

L'Azionista Venditore, anche sulla base di analisi svolte dai Coordinatori dell'Offerta Globale di Vendita, al fine esclusivo di consentire la raccolta di manifestazioni di interesse da parte degli Investitori Istituzionali nell'ambito dell'Offerta Istituzionale, ha individuato, d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta Globale di Vendita, un **intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico della Società compreso tra un minimo**, non vincolante ai fini della determinazione del Prezzo di Offerta, **di Euro 1.347.280 migliaia e un massimo vincolante di Euro 1.768.305 migliaia, pari ad un minimo non vincolante di Euro 8,00 per Azione e un massimo vincolante di Euro 10,50 per Azione**, quest'ultimo pari al **Prezzo Massimo**.

Salvatore Ferragamo

This announcement does not contain or constitute an offer of, or the solicitation of an offer to buy, securities. The ordinary shares referred to herein may not be offered or sold in the United States unless registered under the US Securities Act of 1933 (the "Securities Act") or offered in a transaction exempt from, or not subject to, the registration requirements of the Securities Act. The ordinary shares referred to herein have not been and will not be registered under the Securities Act or under the applicable securities laws of Australia, Canada or Japan. There will be no public offer of the ordinary shares in the United States, Australia, Canada or Japan.

La determinazione del Prezzo di Offerta delle Azioni avverrà secondo il meccanismo *dell'open price*.

Il Prezzo di Offerta, che non potrà essere superiore al Prezzo Massimo, sarà determinato dall'Azionista Venditore, sentiti i Coordinatori dell'Offerta Globale di Vendita, al termine del Periodo di Offerta tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato mobiliare domestico ed internazionale, della quantità e qualità delle manifestazioni di interesse ricevute dagli Investitori Istituzionali, della quantità della domanda ricevuta nell'ambito dell'Offerta Pubblica.

Il Prezzo di Offerta sarà il medesimo sia per l'Offerta Pubblica sia per l'Offerta Istituzionale.

Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., J.P. Morgan e Banca IMI S.p.A. agiranno quali **Coordinatori dell'Offerta Globale di Vendita e Joint Bookrunner**. **Mediobanca** agirà inoltre in qualità di **Responsabile del Collocamento per l'Offerta Pubblica e Sponsor**, mentre **Banca IMI** in qualità di **Joint Lead Manager** per l'Offerta Pubblica.

I consulenti incaricati sono: **Caretti & Associati S.p.A.** in qualità di *Advisor* Finanziario della Società, gli studi legali **Gianni Origoni Grippo & Partners** e **Latham & Watkins** quali *Advisor* legali per la Società, lo studio **Linklaters** quale *Advisor* Legale delle Banche, **Reconta Ernst & Young S.p.A.** quale Società di Revisione e lo **Studio Tributario e Societario Deloitte** in qualità di consulente fiscale della Società.

Salvatore Ferragamo S.p.A.

Salvatore Ferragamo S.p.A. è la capogruppo del Gruppo Salvatore Ferragamo, uno dei principali player del settore del lusso le cui origini possono farsi risalire al 1927. Il Gruppo è attivo nella creazione, produzione e vendita di calzature, pelletteria, abbigliamento, prodotti in seta e altri accessori, nonché profumi per uomo e donna.

La gamma dei prodotti si completa, inoltre, con occhiali e orologi, realizzati su licenza da terzi. Attenzione all'unicità e all'esclusività, realizzate coniugando stile, creatività e innovazione con la qualità e l'artigianalità tipiche del Made in Italy, sono le caratteristiche che contraddistinguono da sempre i prodotti del Gruppo.

Con oltre 2.800 dipendenti e una rete capillare di 578 punti vendita monomarca al 31 dicembre 2010, il Gruppo Ferragamo è presente in Italia e nel mondo attraverso società che consentono di presidiare il mercato europeo, americano e asiatico.

Salvatore Ferragamo

This announcement does not contain or constitute an offer of, or the solicitation of an offer to buy, securities. The ordinary shares referred to herein may not be offered or sold in the United States unless registered under the US Securities Act of 1933 (the "Securities Act") or offered in a transaction exempt from, or not subject to, the registration requirements of the Securities Act. The ordinary shares referred to herein have not been and will not be registered under the Securities Act or under the applicable securities laws of Australia, Canada or Japan. There will be no public offer of the ordinary shares in the United States, Australia, Canada or Japan.

Per ulteriori informazioni:

ImageBuilding

Giuliana Paoletti, Mara Baldessari,

Alfredo Mele

Tel. 02/89011300

ferragamo@imagebuilding.it

This announcement is not for publication or distribution, directly or indirectly, in or into the United States of America, Canada, Japan or Australia. The distribution of this announcement may be restricted by law in certain jurisdictions and persons into whose possession any document or other information referred to herein comes should inform themselves about and observe any such restriction. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the securities laws of any such jurisdiction.