

LA PRESENTE OPERAZIONE CONCERNE STRUMENTI FINANZIARI DI UNA SOCIETÀ ESTERA. L'OPERAZIONE E' SOGGETTA AGLI OBBLIGHI DI COMUNICAZIONE DI UN PAESE STRANIERO CHE SONO DIVERSI DA QUELLI DEGLI STATI UNITI. I BILANCI INCLUSI NEL PRESENTE DOCUMENTO, OVE PRESENTI, SONO STATI PREPARATI CONFORMEMENTE A PRINCIPI CONTABILI STRANIERI CHE POTREBBERO NON ESSERE COMPARABILI AI BILANCI DELLE SOCIETÀ DEGLI STATI UNITI.

POTREBBE ESSERE DIFFICILE PER VOI ESERCITARE I VOSTRI DIRITTI E QUALSIASI PRETESA GIUDIZIALE SULLA BASE DELLE LEGGI FEDERALI STATUNITENSIS SUGLI STRUMENTI FINANZIARI, POICHÉ L'EMITTENTE HA SEDE IN UN PAESE STRANIERO E ALCUNI O TUTTI I SUOI DIRIGENTI E AMMINISTRATORI POSSONO ESSERE RESIDENTI IN UN PAESE STRANIERO. POTRESTE NON RIUSCIRE A CITARE IN GIUDIZIO UNA SOCIETÀ STRANIERA O I SUOI DIRIGENTI O AMMINISTRATORI PRESSO UN TRIBUNALE STRANIERO PER VIOLAZIONE DELLE LEGGI STATUNITENSIS SUGLI STRUMENTI FINANZIARI. POTREBBE RISULTARE DIFFICILE COSTRINGERE UNA SOCIETÀ STRANIERA E LE SUE AFFILIATE A DARE ESECUZIONE AD UNA DECISIONE DI UN TRIBUNALE STATUNITENSE.

DOVETE ESSERE CONSAPEVOLI DEL FATTO CHE L'EMITTENTE POTREBBE ACQUISTARE STRUMENTI FINANZIARI AL DI FUORI DELL'OPERAZIONE, COME, AD ESEMPIO, SUL MERCATO O MEDIANTE ACQUISTI PRIVATI FUORI MERCATO.

CAMPARI GROUP

COMUNICATO STAMPA

Risultati dell'esercizio dell'offerta in opzione e prelazione Avveramento delle condizioni sospensive per il trasferimento della sede legale di Campari in Olanda Revoca dell'assemblea straordinaria del 26 giugno 2020

Bob Kunze-Concewitz, Chief Executive Officer: *'Siamo molto felici di annunciare l'esito positivo dell'Offerta Iniziale e, pertanto, l'avveramento delle condizioni sospensive per il trasferimento della sede legale in Olanda, in linea con gli obiettivi della Società.*

Innanzitutto, riteniamo che la decisione dell'azionista di maggioranza Lagfin di incrementare il proprio impegno dall'importo iniziale di €76,5 milioni, annunciato al lancio dell'operazione, a oltre €250 milioni, a sostegno del buon esito dell'operazione, costituisca la piena conferma del proprio supporto di lungo termine alla strategia del Gruppo e un fortissimo segnale di fiducia riguardo alle prospettive future dell'azienda, coerentemente con le ambizioni del management.

Inoltre, con l'esborso a carico della Società per la liquidazione delle azioni residue per un controvalore complessivo pari a circa €65 milioni, confermiamo il pieno rispetto del nostro impegno a non superare la soglia massima di costo ritenuto tollerabile per la società, identificato in €7/8 milioni: sulla base del prezzo corrente dell'azione, pari, alla chiusura del 22 giugno 2020, a €7,70, tale costo, pari a €5,2 milioni, risulta infatti inferiore a tale limite.

Infine, apprezziamo fortemente il messaggio di fiducia derivante dalla decisione di alcuni azionisti di revocare l'esercizio del diritto di recesso al fine di mantenere il loro investimento nella Società.

Con il trasferimento della sola sede legale, che, ribadiamo, non contempla alcun cambiamento riguardo a organizzazione, gestione e operatività aziendale, e, soprattutto, prevede che la residenza fiscale del Gruppo sia mantenuta in Italia, perseguiamo l'obiettivo chiave di potenziamento del nostro sistema di voto maggiorato a beneficio degli azionisti di lungo termine, e, dunque, l'adozione di una struttura flessibile del capitale che possa ulteriormente supportarci nel perseguimento di opportunità di crescita anche per acquisizioni di dimensioni rilevanti.'

Milano, 23 giugno 2020

1. Risultati dell'offerta in opzione e prelazione. Con riferimento al trasferimento della sede legale di Davide Campari-Milano S.p.A. (**Campari** o la **Società**) in Olanda, con contestuale trasformazione in Naamloze Vennootschap (N.V.) regolata dal diritto olandese (**l'Operazione**), Campari rende noto che al termine del periodo di offerta in opzione e prelazione ai sensi dell'articolo 2437-*quater* del codice civile, sono state sottoscritte in opzione e prelazione oltre n. 30 milioni di azioni per le quali è stato esercitato il diritto di recesso (le **Azioni Recedute**) al prezzo unitario di €8,376 (pari al valore di liquidazione delle Azioni Recedute, come determinato ai sensi dell'articolo 2437-*ter*, terzo comma, del codice civile), corrispondenti al 2,6% del capitale sociale di Campari. Si precisa che il regolamento delle Azioni Recedute sottoscritte in opzione e prelazione, così come quello delle Azioni Residue a carico della Società (su cui si veda *infra*) è subordinato al perfezionamento dell'Operazione. Sebbene il termine per la liquidazione delle azioni oggetto di recesso previsto dalla legge sia di 180 giorni dall'esercizio del diritto di recesso (*i.e.* il 26 settembre 2020, calcolando tale termine dall'inizio del periodo di recesso), la Società farà il possibile per procedere alla liquidazione subito dopo l'efficacia dell'Operazione.

Si segnala che, il socio di maggioranza Lagfin S.C.A., Société en Commandite par Actions (**Lagfin**), a conferma del proprio supporto di lungo termine alla strategia e alle prospettive del Gruppo e a sostegno del buon fine dell'Operazione, ha esercitato i propri diritti di opzione e il diritto di prelazione per l'acquisto di Azioni Recedute per un controvalore pari a complessivi €251,3 milioni (corrispondente a n. 30 milioni di azioni calcolato sulla base del prezzo unitario di recesso di €8,376). Tale importo risulta significativamente incrementato rispetto all'importo oggetto dell'impegno assunto da Lagfin (pari a €76,5 milioni) alla data di annuncio dell'operazione (18 febbraio 2020) e confermato nel mese di maggio 2020, anche grazie al positivo andamento delle quotazioni delle azioni Campari che ha ridotto la differenza tra prezzo di recesso e prezzo di mercato.

2. Ammontare dei recessi revocati. Campari rende altresì noto che, nel contesto dell'operazione annunciata da Lagfin con comunicato del 17 giugno 2020, sono pervenute alla società revoche dei recessi per oltre n. 8,2 milioni di Azioni Recedute (le **Revoche**), pari allo 0,7% del capitale sociale. Il Consiglio di amministrazione di Campari, riunitosi in data odierna, ha confermato di accettare le Revoche in quanto nell'interesse della Società e idonee a ridurre il potenziale esborso e costo a carico di Campari per la liquidazione delle azioni oggetto di recesso. Pertanto, il totale dei recessi, al netto delle Revoche, ammonta a circa n. 37,8 milioni di azioni.
3. Ammontare delle residue Azioni Recedute. Tenuto conto del numero di Azioni Recedute per cui è stato esercitato il diritto di opzione e prelazione, nonché del numero di Revoche, le Azioni Recedute che residuano al termine dell'Offerta Iniziale e la cui liquidazione resta a carico della Società sono pari a complessive circa n. 7,7 milioni Azioni Recedute (le **Azioni Residue**), per un controvalore complessivo pari a circa €64,7 milioni, cui consegue un costo potenziale per la Società pari a circa €5,2 milioni calcolato come differenza tra il valore di liquidazione del recesso e il prezzo corrente di mercato moltiplicato per le Azioni Residue.
4. Revoca dell'assemblea straordinaria del 26 giugno. In considerazione del numero di Azioni Residue e in linea con quanto da ultimo comunicato il 21 maggio 2020, il Consiglio di amministrazione della Società:
 - (i) ha preso atto che l'esborso complessivo derivante dalla liquidazione delle Azioni Residue è inferiore alla soglia di esborso massimo determinata dall'assemblea straordinaria degli azionisti quale condizione sospensiva al perfezionamento dell'Operazione, pari a €150 milioni (il **Cap Esborso**);
 - (ii) ha preso atto che il costo a carico della Società per la liquidazione delle Azioni Residue (il **Costo Residuo**) è altresì inferiore alla soglia massima di costo

ritenuta tollerabile dal Consiglio di amministrazione del 16/19 marzo 2020 pari a €7/8 milioni (il **Cap Costo**); e

- (iii) in considerazione di quanto precede, ha ritenuto che l'Assemblea straordinaria convocata per il 26 giugno 2020 per dare agli azionisti il diritto di revocare l'Operazione non si rende più necessaria e ne ha pertanto deliberato la revoca, di cui sarà dato avviso agli azionisti nei modi previsti dalla legge.

5. Avveramento/rinuncia delle condizioni sospensive. Alla luce di quanto precede Campari rende noto che la condizione sospensiva relativa al mancato superamento del Cap Esborso si è avverata.

Con riferimento alle altre condizioni sospensive a cui è subordinato il perfezionamento dell'Operazione, si rende noto che:

- (i) la condizione sospensiva relativa al fatto *'che nessuna entità governativa di una giurisdizione competente abbia approvato, emesso, promulgato, attuato o presentato qualsivoglia provvedimento che abbia l'effetto di vietare o rendere invalida, o estremamente gravosa, l'esecuzione della ridomiciliazione'* è alla data odierna avverata;
- (ii) con riferimento alla condizione MAC che prevede che *'non si siano verificati, in qualsiasi momento prima della stipulazione dell'Atto Notarile Olandese, a livello nazionale o internazionale, (a) eventi o circostanze di carattere straordinario comportanti mutamenti nella situazione normativa, politica, economica, finanziaria, valutaria o dei mercati dei capitali, o qualsiasi escalation o aggravamento degli stessi; o (b) eventi o circostanze che, individualmente o nell'insieme, comportino o sia ragionevole ritenere che possano comportare mutamenti sostanzialmente pregiudizievoli sulla situazione giuridica, sugli affari, sui risultati economici o sulla situazione patrimoniale, economica o finanziaria (anche prospettica) di Campari e/o sull'andamento di mercato delle azioni di Campari e/o che possano avere un impatto negativo rilevante sulla ridomiciliazione'* si informa che il Consiglio di amministrazione, nonostante il mutato scenario macroeconomico conseguente alla pandemia da COVID-19, ha ritenuto la condizione avverata alla data odierna.

Il Consiglio di Amministrazione ha pertanto ritenuto che alla data odierna le condizioni sospensive al perfezionamento dell'Operazione siano verificate e, per il periodo intercorrente sino alla data del suo perfezionamento, ha deliberato di rinunciarvi, così come consentito dalla delibera dell'Assemblea straordinaria del 27 marzo 2020.

È previsto che l'Operazione possa perfezionarsi entro il mese di luglio 2020. La data prevista per la stipula dell'atto notarile olandese-dal cui perfezionamento decorrerà la data di efficacia dell'Operazione-sarà comunicata ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili.

* * *

Per maggiori dettagli si rimanda alla documentazione relativa all'Operazione disponibile sul sito internet di Campari, alla sezione www.camparigroup.com/it/investor/trasferimento-sede-legale.

PER ULTERIORI INFORMAZIONI

Investor Relations

Chiara Garavini

Tel. +39 02 6225 330

Email: chiara.garavini@campari.com

Corporate Communications

Enrico Bocedi

Tel. +39 02 6225 680

Email: enrico.bocedi@campari.com

<http://www.camparigroup.com/en/investor>
<http://www.camparigroup.com/en>

* * *

INFORMAZIONI IMPORTANTI PER GLI INVESTITORI E GLI AZIONISTI

Il presente comunicato stampa ha scopo puramente informativo e non è inteso e non costituisce un'offerta o un invito a scambiare, vendere o una sollecitazione di un'offerta di sottoscrizione o acquisto, o un invito a scambiare, acquistare o sottoscrivere alcun strumento finanziario o qualsiasi parte del *business* o degli *asset* qui descritti, qualsiasi altra partecipazione o una sollecitazione di qualsiasi voto o approvazione in qualsiasi giurisdizione, in relazione a questa operazione o altrimenti, né avrà luogo alcuna vendita, emissione o trasferimento di strumenti finanziari in qualsiasi giurisdizione in violazione della legge applicabile. Questo comunicato stampa non deve essere interpretato in alcun modo come raccomandazione a chiunque lo legga. Nessuna offerta di strumenti finanziari sarà effettuata. Questo comunicato stampa non è un prospetto, un'informativa sul prodotto finanziario o altro documento di offerta ai fini del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017.

Il presente comunicato stampa non costituisce un'offerta al pubblico in Italia, ai sensi della Sezione 1, lettera (t) del Decreto Legislativo 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato e integrato. L'emissione, la pubblicazione o la distribuzione del presente documento in alcune giurisdizioni possono essere limitati dalla legge, e pertanto i soggetti nelle giurisdizioni in cui il presente documento viene rilasciato, pubblicato o distribuito devono informarsi e osservare tali restrizioni.

Il presente comunicato stampa non costituisce un'offerta di vendita di strumenti finanziari negli Stati Uniti ai sensi dello *U.S. Securities Act del 1933*, come modificato ("**Securities Act**") o in qualsiasi altra giurisdizione in cui è illegale farlo, o una sollecitazione di voti per l'Assemblea degli azionisti citata nel presente documento. Gli strumenti finanziari di cui al presente comunicato stampa non sono stati e non saranno registrati ai sensi del *Securities Act* o delle leggi concernenti gli strumenti finanziari di qualsiasi stato degli Stati Uniti, e qualsiasi dichiarazione contraria costituisce una violazione della legge. Gli strumenti finanziari di cui al presente comunicato stampa non sono stati approvati, sconsigliati o raccomandati dalla *U.S. Securities and Exchange Commission*, né da qualsiasi altra commissione competente in materia di strumenti finanziari negli Stati Uniti o da qualsiasi altra autorità regolamentare degli Stati Uniti, né alcuna delle predette autorità ha esaminato o approvato il contenuto dell'offerta di strumenti finanziari qui riferita. Gli strumenti finanziari di cui al presente comunicato stampa non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a, o per conto o a beneficio di, *U.S. Person*, come definite nella *Regulation S* ai sensi del *Securities Act*, salvo in virtù di un'esenzione o in un'operazione non soggetta agli obblighi di registrazione del *Securities Act* e alle leggi statali o locali applicabili in materia di strumenti finanziari.

* * *

Dichiarazioni previsionali

Il presente comunicato stampa contiene alcune dichiarazioni previsionali relative a Campari e alla proposta operazione. Tutte le dichiarazioni incluse nel presente comunicato stampa relative ad attività, eventi o sviluppi attesi, creduti o previsti che si verifichino o che si possano verificare in futuro sono dichiarazioni previsionali. Le dichiarazioni previsionali si basano sulle attuali aspettative e proiezioni su eventi futuri e comportano rischi noti e sconosciuti, incertezze e altri fattori, tra cui, a titolo esemplificativo, i seguenti: volatilità e deterioramento dei mercati dei capitali e finanziari, cambiamenti nelle condizioni economiche generali, crescita economica e altri cambiamenti nelle condizioni di business, cambiamenti nella regolamentazione governativa, incertezze sulla realizzabilità della prospettata operazione, incertezze sui tempi della prospettata operazione, incertezze circa il numero di azionisti che parteciperanno alla prospettata operazione, il rischio che l'annuncio della prospettata operazione possa rendere più difficile per Campari Group stabilire o mantenere relazioni con i suoi dipendenti, fornitori e altri partner commerciali, il rischio che le attività di Campari Group subiscano un impatto negativo durante il periodo precedente al perfezionamento della prospettata operazione; il rischio che le attività di Campari Group non siano integrate con successo e altri fattori economici, commerciali e concorrenziali che incidono sulle attività di Campari Group. Questi fattori includono, ma non sono limitati a: (i) variazioni nella normativa, nei regolamenti o nelle politiche dei paesi in cui Campari Group opera; (ii) l'adozione, sia a livello globale sia nei paesi in cui Campari Group opera, di politiche pubbliche restrittive che abbiano un impatto sulla produzione, distribuzione, commercializzazione, etichettatura, importazione, prezzo, vendita o consumo dei prodotti alcolici; (iii) cambiamenti a lungo termine delle preferenze e dei gusti dei consumatori, di tendenze sociali o culturali che si traducano in una riduzione del consumo dei prodotti di Campari Group nonché delle modalità d'acquisto

e la capacità di Campari Group di anticipare tali cambiamenti nel mercato; e (iv) aumento dei costi di produzione e volatilità nei prezzi delle materie prime.

Pertanto, Campari e le sue affiliate, nonché i suoi amministratori, consulenti, dipendenti e rappresentanti, declinano espressamente qualsiasi responsabilità per tali dichiarazioni previsionali.

Tali dichiarazioni previsionali si riferiscono solo alla data del presente comunicato stampa e non sussiste alcun impegno di Campari ad aggiornare o rivedere alcuna dichiarazione previsionale, sia a seguito di nuove informazioni, eventi e sviluppi futuri o altro, tranne nei casi previsti dalla legge.