



IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LE CONDIZIONI DEFINITIVE DELL'AUMENTO DI CAPITALE IN OPZIONE

- **Impegno di sottoscrizione da parte di EXOR N.V. per la quota di propria spettanza, pari al 63,8% del capitale sociale, per un controvalore pari a circa Euro 255 milioni**
- **Garanzia di Goldman Sachs International, J.P. Morgan AG, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e UniCredit Corporate & Investment Banking fino all'ammontare massimo dell'Aumento di Capitale (al netto della quota oggetto dell'impegno di sottoscrizione di EXOR N.V.)**
- **Definito il calendario dell'offerta: avvio dell'offerta in opzione e della negoziazione dei diritti di opzione a partire dal 29 novembre 2021**

Torino, 22 novembre 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Juventus Football Club S.p.A. ("**Juventus**" o la "**Società**"), riunitosi in data odierna, ha approvato le condizioni definitive dell'aumento di capitale in opzione deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in data 29 ottobre 2021 ("**Aumento di Capitale**"), nonché il calendario dell'offerta in opzione delle nuove azioni ("**Offerta in Opzione**").

In esecuzione dell'Aumento di Capitale saranno emesse massime 1.197.226.782 azioni ordinarie Juventus di nuova emissione (le "**Nuove Azioni**"), prive di valore nominale espresso, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie Juventus già in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti della Società aventi diritto nel rapporto di 9 Nuove Azioni ogni 10 azioni Juventus possedute, al prezzo di sottoscrizione di Euro 0,334 per ciascuna Nuova Azione, da imputarsi quanto a Euro 0,01 a capitale sociale e quanto a Euro 0,324 a sovrapprezzo. Il controvalore dell'Offerta in Opzione sarà pertanto pari a massimi Euro 399.873.745,19.

Il prezzo di sottoscrizione delle Nuove Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione incorpora uno sconto del 35,32% circa rispetto al prezzo teorico ex diritto (*Theoretical Ex Right Price* o TERP) delle azioni ordinarie Juventus, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base del prezzo di chiusura (di Borsa) del 22 novembre 2021.

Con riferimento al calendario dell'Offerta in Opzione, subordinatamente all'ottenimento dei provvedimenti di autorizzazione alla pubblicazione del Prospetto (come *infra* definito) da parte della Consob, è previsto che:

- i diritti di opzione per la sottoscrizione delle Nuove Azioni (i "**Diritti di Opzione**") siano esercitabili, a pena di decadenza, dal 29 novembre 2021 al 16 dicembre 2021 (estremi inclusi) (il "**Periodo di Opzione**"); e
- i Diritti di Opzione siano negoziabili sul mercato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Euronext Milan**"), dal 29 novembre 2021 al 10 dicembre 2021 (estremi inclusi).

I Diritti di Opzione non esercitati entro la fine del Periodo di Opzione saranno offerti su Euronext Milan, ai sensi dell'art. 2441, terzo comma, del Codice Civile. Le date delle sedute di Borsa in cui saranno offerti i Diritti di Opzione verranno comunicate tramite specifico avviso.

L'avvio dell'Offerta in Opzione, le sue condizioni e il calendario sopra indicati, sono subordinati al rilascio da parte della Consob del provvedimento di autorizzazione alla pubblicazione del documento di registrazione, della nota informativa sugli strumenti finanziari e della nota di sintesi (congiuntamente, il "**Prospetto**") relativi all'Offerta in Opzione e all'ammissione alle negoziazioni su Euronext Milan delle Nuove Azioni. Il Prospetto sarà reso disponibile presso la sede legale della Società, in Torino, via Druento n. 175, nonché sul sito internet della Società (www.juventus.com). La Società ha inoltre predisposto un'*offering circular* ("**Offering Circular**"), che sarà distribuita agli investitori istituzionali che prenderanno parte al collocamento istituzionale.

Le Nuove Azioni, al momento dell'emissione, saranno accreditate e avranno godimento pari alle azioni ordinarie di Juventus in circolazione. Si prevede che le Nuove Azioni saranno ammesse alle negoziazioni su Euronext Milan dalla data di emissione, essendo interamente fungibili con le azioni ordinarie esistenti della Società.

Come già comunicato, il socio EXOR N.V. ha assunto, in data 30 giugno 2021, l'impegno a sottoscrivere la porzione di Aumento di Capitale di propria pertinenza (pari a circa il 63,8%), per un controvalore pari a circa Euro 255 milioni, e – in

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE NELLA QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE RICHIEDEREBBE L'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O SAREBBE COMUNQUE ILLEGALE



NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, SOUTH AFRICA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD REQUIRE THE APPROVAL OF LOCAL AUTHORITIES OR OTHERWISE BE UNLAWFUL



data 27 agosto 2021 – ha effettuato a favore della Società un versamento in conto futuro aumento di capitale per un ammontare pari a Euro 75 milioni, da utilizzarsi per la liberazione della propria quota dell’Aumento di Capitale.

Si rende inoltre noto che, al termine dell’odierna riunione del Consiglio di Amministrazione, è stato sottoscritto il contratto di garanzia (c.d. *underwriting agreement*), relativo all’operazione di Aumento di Capitale con Goldman Sachs International, J.P. Morgan AG, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e UniCredit Corporate & Investment Banking, che agiranno in qualità di *joint global coordinators* e *joint bookrunners*, che si sono impegnati a sottoscrivere, disgiuntamente tra loro e senza vincolo di solidarietà, secondo i termini e le condizioni previsti dal contratto di garanzia, le Nuove Azioni eventualmente rimaste inoptate al termine dell’asta dei diritti inoptati, che si terrà successivamente al Periodo di Opzione, per un ammontare massimo pari a circa Euro 144,9 milioni, ossia alla differenza tra il controvalore complessivo dell’Aumento di Capitale e la quota spettante al socio di maggioranza EXOR N.V.. Il contratto di garanzia contiene, tra l’altro, le usuali clausole che condizionano l’efficacia degli impegni di garanzia (ivi comprese, tra l’altro, la condizione sospensiva relativa all’autorizzazione alla pubblicazione del Prospetto) e attribuiscono ai membri del consorzio di garanzia la facoltà di recedere dal contratto, in linea con la prassi internazionale. Da ultimo si segnala che, sempre in data odierna, nel contesto dell’operazione EXOR N.V. ha assunto nei confronti della Società impegni di *lock-up* della durata di 180 giorni a decorrere dalla data del *closing*⁽¹⁾ dell’Aumento di Capitale, in linea con la prassi di mercato per operazioni simili.

Per ulteriori informazioni si rinvia al Prospetto che sarà pubblicato prima dell’inizio dell’Offerta in Opzione, nonché alla relazione illustrativa del consiglio di amministrazione del 17 settembre 2021, come integrata con nota integrativa del 25 ottobre 2021, predisposta ai sensi dell’art. 125-ter del decreto legislativo 24 febbraio 1998, 58, come successivamente modificato e integrato, e degli articoli 72 e 84-ter, nonché dell’Allegato 3A, Schema 2 e Schema 3, del regolamento adottato con delibera Consob 14 maggio 1999, 11971, come successivamente modificato e integrato, pubblicata sul sito internet della Società, sezione “Investitori”, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato www.1info.it.

..*

Da ultimo, si segnala che i principali risultati al 30 settembre 2021 sono stati oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione e di comunicazione al mercato in data 5 novembre u.s., esclusivamente in connessione con l’Aumento di Capitale. Pertanto nel prosieguo dell’esercizio e anche successivamente, la Società si atterrà alla politica di comunicazione in precedenza adottata che non prevede la diffusione al mercato di informazioni finanziarie periodiche aggiuntive (i.e. informazioni finanziarie di primo e terzo trimestre).

..*

PRESS OFFICE

CLAUDIO ALBANESE
T. +39 011 6563448
claudio.albanese@juventus.com

INVESTOR RELATIONS

STEFANO CERRATO
T. +39 011 6563437
stefano.cerrato@juventus.com

..*

NON DESTINATA ALLA COMUNICAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE INTEGRALE O PARZIALE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN, DA O A SOGGETTI SITUATI O RESIDENTI NEGLI STATI UNITI, IN AUSTRALIA, IN CANADA, IN GIAPPONE, IN SUD AFRICA O IN QUALSIASI GIURISDIZIONE IN CUI TALE CONDOTTA SIA SOGGETTA ALL’AUTORIZZAZIONE DA PARTE DI AUTORITÀ LOCALI O SIA ALTRIMENTI VIETATA AI SENSI DI LEGGE.

Il presente comunicato e le informazioni ivi contenute non includono o costituiscono un’offerta di vendita di strumenti finanziari, o una sollecitazione di un’offerta ad acquistare strumenti finanziari. Qualsiasi offerta al pubblico sarà condotta in Italia e nello Spazio Economico Europeo sulla base di un prospetto informativo approvato dalle competenti autorità, in conformità alle applicabili disposizioni normative e regolamentari. Nessuna offerta di vendita di strumenti finanziari o sollecitazione di un’offerta di acquistare strumenti finanziari sarà condotta negli Stati Uniti, in Australia, Canada, Giappone, Sud Africa nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta all’autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge (gli “Altri Paesi”).

⁽¹⁾ Con il termine “*closing*” dell’Aumento di Capitale ci si riferisce: (i) alla data dell’intervento del consorzio di garanzia ai sensi del contratto di *underwriting* sottoscritto in data odierna; ovvero (ii) qualora non vi sia l’intervento del consorzio di garanzia, all’ultimo giorno di sottoscrizione al termine dell’asta dell’inoptato; ovvero (iii) qualora non risultino diritti inoptati, all’ultimo giorno del Periodo di Opzione dell’Aumento di Capitale.



DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D’AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE NELLA QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE RICHIEDEREBBE L’APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O SAREBBE COMUNQUE ILLEGALE

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, SOUTH AFRICA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD REQUIRE THE APPROVAL OF LOCAL AUTHORITIES OR OTHERWISE BE UNLAWFUL



Il presente comunicato, parte di esso o la sua distribuzione non possono costituire la base di, né può essere fatto affidamento sullo stesso rispetto a, un eventuale accordo o decisione di investimento. Gli strumenti finanziari non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi dello United States Securities Act of 1933, come successivamente modificato (il "Securities Act"), o ai sensi delle leggi vigenti negli Altri Paesi. Gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti, salvo che gli stessi siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act. Juventus non intende registrare alcuna parte dell'offerta o condurre alcuna offerta pubblica negli Stati Uniti.

Il presente comunicato non costituisce né un'offerta di vendita né una sollecitazione ad acquistare o sottoscrivere strumenti finanziari. Il presente comunicato è stato predisposto sul presupposto che qualsiasi offerta di strumenti finanziari cui lo stesso faccia riferimento nel Regno Unito e in qualsiasi Stato membro dello Spazio Economico Europeo ("SEE") soggetto al Regolamento Prospetto (ciascuno, uno "Stato Membro Rilevante") sarà effettuata sulla base di un prospetto approvato dall'autorità competente e pubblicato in conformità a quanto previsto dal Regolamento Prospetto ("Offerta Pubblica Consentita") e/o ai sensi di un'esenzione dal requisito di pubblicazione di un prospetto per offerte di strumenti finanziari prevista dal Regolamento Prospetto.

Conseguentemente, chiunque effettui o intenda effettuare un'offerta di strumenti finanziari in uno Stato Membro Rilevante diversa dall'Offerta Pubblica Consentita può farlo esclusivamente laddove non sia previsto alcun obbligo per la Società di pubblicare rispettivamente un prospetto ai sensi dell'articolo 1 o dell'articolo 3 del Regolamento Prospetto o integrare un prospetto ai sensi dell'articolo 23 del Regolamento Prospetto, in relazione a tale offerta.

L'espressione "Regolamento Prospetto" indica il Regolamento (UE) 2017/1129 (tale Regolamento e le relative modifiche, unitamente a qualsiasi atto delegato e misura di attuazione) e il Regolamento (UE) 2017/1129, anche in quanto trasposto nella legge nazionale del Regno Unito in forza dello *European Union (Withdrawal) Act* del 2018 (il "EUWA"). Il presente documento non costituisce un prospetto ai sensi del Regolamento Prospetto. Un prospetto predisposto ai sensi del Regolamento Prospetto potrebbe essere pubblicato in futuro ai fini di un'offerta pubblica promossa esclusivamente in Italia e/o nello Spazio Economico Europeo. Gli investitori non dovrebbero sottoscrivere alcuno strumento finanziario di cui al presente documento se non sulla base delle informazioni contenute nel relativo prospetto.

I *joint global coordinator*, le relative collegate e i rispettivi amministratori, dirigenti o dipendenti declinano ogni responsabilità (sia per negligenza o altro) derivanti da, e non rilasciano, alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, in merito alla verità, accuratezza o completezza delle informazioni contenute nel presente comunicato o qualsiasi altra informazione relativa alla Società, alle sue controllate o società collegate, o per qualsiasi perdita derivante dall'utilizzo del presente comunicato o dal suo contenuto o in connessione con esso. Nessun soggetto diverso dalla Società sarà considerato quale cliente dei *joint global coordinator* in relazione all'Aumento di Capitale e gli stessi non saranno responsabili di fornire a nessun soggetto tutele né consulenza in relazione all'Aumento di Capitale, al contenuto del presente comunicato o a qualsiasi operazione, accordo o altra questione cui si faccia riferimento nel presente documento.



DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE NELLA QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE RICHIEDEREBBE L'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O SAREBBE COMUNQUE ILLEGALE

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, SOUTH AFRICA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD REQUIRE THE APPROVAL OF LOCAL AUTHORITIES OR OTHERWISE BE UNLAWFUL

