

NON DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O PUBBLICAZIONE DIRETTA O INDIRETTA, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, GIAPPONE O SUDAFRICA, O PER CONTO O A BENEFICIO DI SOGGETTI STATUNITENSIS (DEFINITI COME U.S PERSONS NEL REGULATION S DEL U.S. SECURITIES ACT) O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE DISTRIBUZIONE SAREBBE PROIBITA AI SENSI DELLA LEGGE IN VIGORE. IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON È UN MEMORANDUM D'OFFERTA O UN PROSPETTO, NON DEVE ESSERE CONSIDERATO COME MATERIALE D'OFFERTA DI ALCUN TIPO E HA SOLO SCOPO INFORMATIVO.

CAMPARI GROUP

DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V. ANNUNCIA L'AVVIO DI UN COLLOCAMENTO RISERVATO DI AZIONI ORDINARIE PER CIRCA €650 MILIONI E DI UN COLLOCAMENTO RISERVATO DI OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI SENIOR UNSECURED CON SCADENZA AL 2029 PER CIRCA €500 MILIONI

I PROVENTI NETTI SARANNO UTILIZZATI PER FINANZIARE L'ACQUISIZIONE DI COURVOISIER, ANNUNCIATA IL 14 DICEMBRE 2023 E PER RAFFORZARE LA POSIZIONE FINANZIARIA AL FINE CONSENTIRE ULTERIORE CRESCITA

PRIMA OFFERTA COMBINATA DI AZIONI DI NUOVA EMISSIONE E DI OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI DA PARTE DEL GRUPPO CAMPARI

Milano, 9 gennaio 2024 – Facendo seguito all'annuncio dell'acquisizione di Courvoisier (l'**Operazione**'), Davide Campari-Milano N.V. (l'**Emittente**', e, insieme alle sue controllate, il **Gruppo**) con il presente comunicato annuncia la propria intenzione di offrire: (i) nuove azioni ordinarie dell'Emittente, del valore nominale di €0,01 ciascuna (**Nuove Azioni**) per un controvalore di circa €650 milioni con un collocamento riservato tramite *bookbuilding* accelerato (il **Collocamento Nuove Azioni**); e (ii) un importo nominale complessivo di obbligazioni convertibili *senior unsecured* con scadenza nel 2029 di circa €500 milioni (**Collocamento Obbligazioni Convertibili**) e, insieme al Collocamento Nuove Azioni, il **Collocamento**) convertibili in nuove e/o esistenti azioni ordinarie dell'Emittente (**Azioni del Bond**) (le **Obbligazioni Convertibili**) e, insieme alle Nuove Azioni e le Azioni Delta Placement (come di seguito definite), **Strumenti Finanziari**).

Come previsto nell'annuncio dell'acquisizione di Courvoisier del 14 dicembre 2023 in merito alle varie alternative di finanziamento, con questo Collocamento il Gruppo intende sfruttare le favorevoli condizioni di mercato per ottimizzare la struttura di finanziamento. I proventi netti del Collocamento (i **Proventi**) saranno utilizzati dall'Emittente per finanziare l'Operazione e per finalità aziendali di carattere generale. Il Collocamento migliorerà la struttura patrimoniale pro-forma del Gruppo accelerando il processo di *deleverage* e allungherà la scadenza media delle passività del Gruppo, così rafforzando ulteriormente il profilo finanziario dell'Emittente, consentendo un'ulteriore crescita.

L'Emittente si riserva, d'accordo con i Joint Global Coordinator e Joint Bookrunner (come di seguito definiti), il diritto di modificare in qualsiasi momento le condizioni o la tempistica del Collocamento, il quale è rivolto a investitori qualificati ed è soggetto alle consuete restrizioni applicabili a questo tipo di offerte.

Nel contesto del Collocamento e del Delta Placement Contestuale (come di seguito definito), BofA Securities Europe SA e Goldman Sachs Bank Europe SE agiranno in qualità di *structuring global coordinator* (**Structuring Global Coordinator**) e assieme a Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Intesa Sanpaolo S.p.A. e Mediobanca – Banca Di Credito Finanziario S.p.A. agiranno in qualità di *joint global coordinator e joint bookrunner* (collettivamente, **Joint Global Coordinator e Joint Bookrunner**).

NON DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O PUBBLICAZIONE DIRETTA O INDIRETTA, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, GIAPPONE O SUDAFRICA, O PER CONTO O A BENEFICIO DI SOGGETTI STATUNITENSIS (DEFINITI COME U.S PERSONS NEL REGULATION S DEL U.S. SECURITIES ACT) O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE DISTRIBUZIONE SAREBBE PROIBITA AI SENSI DELLA LEGGE IN VIGORE. IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON È UN MEMORANDUM D'OFFERTA O UN PROSPETTO, NON DEVE ESSERE CONSIDERATO COME MATERIALE D'OFFERTA DI ALCUN TIPO E HA SOLO SCOPO INFORMATIVO.

Collocamento Nuove Azioni

Il 14 dicembre 2023, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha deliberato l'emissione delle Nuove Azioni, con esclusione del diritto di opzione. Le Nuove Azioni conferiranno i medesimi diritti, compreso il diritto al dividendo, spettanti alle azioni ordinarie esistenti. Le Nuove Azioni rappresentano fino al 5,6% del capitale ordinario emesso e in circolazione dell'Emittente.

Al momento dell'emissione, l'Emittente presenterà a Euronext Milan una richiesta per l'ammissione alle negoziazioni delle Nuove Azioni, e prevede che le Nuove Azioni saranno ammesse alle negoziazioni su Euronext Milan immediatamente dopo la loro emissione.

Collocamento Obbligazioni Convertibili

Il 14 dicembre 2023, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha inoltre deliberato l'emissione delle Obbligazioni Convertibili e l'esclusione del diritto di opzione. Le Obbligazioni Convertibili saranno emesse alla pari ed in forma nominativa, per un importo nominale di €100.000 ciascuna, e prevedono una cedola annuale compresa tra il 2,125% e 2,625%, pagabile in rate semestrali scadenti il 17 luglio ed il 17 gennaio di ogni anno, con la prima cedola in pagamento il 17 luglio 2024. Le Obbligazioni Convertibili avranno una scadenza di 5 anni (a meno che non siano state precedentemente rimborsate, convertite o riacquistate e cancellate) e saranno rimborsate alla scadenza (attorno al 17 gennaio 2029) al loro valore nominale, fatta salva la facoltà dell'Emittente di consegnare le Azioni del Bond e, a seconda dei casi, un importo aggiuntivo in contanti ('**Share Settlement Option**').

Si prevede che il prezzo di conversione iniziale incorporerà un premio tra il 30% e il 35% applicato al prezzo di riferimento delle azioni, e cioè il prezzo di collocamento delle Azioni nell'ambito del Collocamento delle Nuove Azioni e del Delta Placement Contestuale. Il prezzo di conversione iniziale potrà essere soggetto ad aggiustamento in talune circostanze, in linea con la prassi di mercato.

Inizialmente, ciascuna Obbligazione Convertibile sarà convertibile in circa 7.600 Azioni del Bond sottostanti (da determinarsi ulteriormente al momento del *pricing* e fermi i successivi aggiustamenti, come definiti nei *terms and conditions* delle Obbligazioni Convertibili) per un'emissione complessiva di 38 milioni di Azioni che rappresentano circa: (i) 3,3% del capitale ordinario emesso e in circolazione dell'Emittente alla data odierna e (ii) 3,0% del capitale ordinario emesso e in circolazione dell'Emittente a seguito del completamento del Collocamento (assumendo che tutte le Nuove Azioni siano emesse).

Le Obbligazioni Convertibili potranno essere rimborsate prima della scadenza a discrezione dell'Emittente al ricorrere di talune circostanze specificate nei *terms and conditions* delle Obbligazioni Convertibili. In particolare, le Obbligazioni Convertibili potranno essere rimborsate integralmente con un preavviso non inferiore a 30 giorni (e non superiore a 60 giorni) dall'Emittente al loro valore nominale, oltre agli interessi maturati ma non ancora corrisposti (i) a partire dal 7 gennaio 2027, nel caso in cui il c.d. Parity Value (come descritto nei *terms and conditions* delle Obbligazioni Convertibili) ecceda €130.000 per almeno 20 giorni di negoziazione su 40 giorni di negoziazione consecutivi o (ii) in qualsiasi momento, se più dell'80% dell'importo nominale complessivo delle Obbligazioni Convertibili emesse sia stato convertito e/o rimborsato e/o acquistato e cancellato.

L'Emittente intende presentare la richiesta di ammissione alle negoziazioni delle Obbligazioni Convertibili su Euronext Access Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., entro e non oltre 90 giorni dalla Data di Emissione delle Obbligazioni Convertibili (come di seguito definita).

Delta placement

I Joint Global Coordinator e Joint Bookrunner hanno informato l'Emittente che, contestualmente al Collocamento, intendono effettuare il simultaneo collocamento accelerato di azioni ordinarie esistenti dell'Emittente ('**Azioni Delta Placement**' e, insieme alle Nuove Azioni, le '**Azioni**'), per conto di quei sottoscrittori delle Obbligazioni Convertibili che intendano procedere con la vendita *short* di tali azioni ad acquirenti procurati dai Joint Global Coordinator con finalità di *hedging* relativamente al rischio di mercato derivante dalle Obbligazioni Convertibili da loro sottoscritte ('**Delta Placement Contestuale**').

NON DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O PUBBLICAZIONE DIRETTA O INDIRETTA, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, GIAPPONE O SUDAFRICA, O PER CONTO O A BENEFICIO DI SOGGETTI STATUNITENSIS (DEFINITI COME U.S PERSONS NEL REGULATION S DEL U.S. SECURITIES ACT) O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE DISTRIBUZIONE SAREBBE PROIBITA AI SENSI DELLA LEGGE IN VIGORE. IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON È UN MEMORANDUM D'OFFERTA O UN PROSPETTO, NON DEVE ESSERE CONSIDERATO COME MATERIALE D'OFFERTA DI ALCUN TIPO E HA SOLO SCOPO INFORMATIVO.

Il numero di Azioni Delta Placement dipenderà dal numero di sottoscrittori delle Obbligazioni Convertibili che intendano coprire il rischio di mercato attraverso il Delta Placement Contestuale.

Il prezzo di collocamento delle Azioni Delta Placement sarà pari al prezzo di emissioni delle Nuove Azioni. L'Emittente non riceverà proventi, direttamente o indirettamente, da alcuna vendita delle Azioni Delta Placement.

Collocamento e Delta Placement Contestuale

Il Collocamento e il Delta Placement Contestuale saranno effettuati tramite un'offerta di *bookbuilding* accelerata a investitori qualificati, ossia: (i) in qualsiasi Stato membro dell'Area Economica Europea e nel Regno Unito, come previsto dall'articolo 2, lettera e), del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 ('**Regolamento Prospetto**') e dal Regolamento Prospetto come parte del diritto interno del Regno Unito in virtù dell'European Union (Withdrawal) Act 2018 ('**Regolamento Prospetto UK**'); e (ii) negli altri paesi al di fuori dell'Unione Europea in cui viene effettuato il collocamento, a coloro che sono investitori qualificati o di categoria equivalente in conformità alle normative applicabili in ciascuna giurisdizione e tenendo conto che non sia richiesta alcuna registrazione o approvazione da parte delle autorità competenti tra i restanti requisiti per il Collocamento e il Delta Placement Contestuale.

Gli Strumenti Finanziari non sono stati e non saranno registrati ai sensi del U.S. Securities Act del 1933, come successivamente modificato ('**U.S. Securities Act**'). Non vi sarà alcuna offerta pubblica di Strumenti Finanziari negli Stati Uniti o in qualsiasi altra giurisdizione.

Le Obbligazioni Convertibili e le Azioni del Bond non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti ovvero a, o per conto o a beneficio di, persone statunitensi (definite come "*U.S. Persons*" nel Regulation S ai sensi del U.S. Securities Act).

Le Nuove Azioni e le Azioni Delta Placement non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti, salvo che tali Nuove Azioni e Azioni Delta Placement siano offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti ad acquirenti istituzionali qualificati ("*qualified institutional buyers*" (QIBs) come definiti nella Rule 144A ai sensi del U.S. Securities Act) in virtù di un'esenzione da, o in un'operazione non soggetta a, i requisiti di registrazione del U.S. Securities Act.

Il periodo di *bookbuilding* per il Collocamento e il Delta Placement Contestuale inizierà immediatamente dopo il presente annuncio e potrà chiudersi in qualsiasi momento con breve preavviso. Il prezzo definitivo di emissione e il numero definitivo di Nuove Azioni, i termini definitivi delle Obbligazioni Convertibili e l'esito del Delta Placement Contestuale saranno determinati a seguito del completamento del processo di *bookbuilding*. Il regolamento e la consegna delle Azioni sono previsti per il 12 gennaio 2024 ('**Data di Emissione delle Nuove Azioni**') mentre il regolamento e la consegna delle Obbligazioni Convertibili sono previsti per il 17 gennaio 2024 ('**Data di Emissione delle Obbligazioni Convertibili**'). Non vi sarà alcun prospetto informativo relativo al Collocamento o al Delta Placement Contestuale.

Customary Lock-up

Nell'ambito del Collocamento delle Obbligazioni Convertibili, l'Emittente, per proprio conto e per conto delle proprie controllate, ha concordato un consueto *lock-up* in relazione alle proprie azioni ordinarie e a taluni strumenti finanziari alle stesse collegati e ad operazioni similari (o derivate) relative alle proprie azioni ordinarie, che terminerà decorsi 90 giorni di calendario dalla Data di Emissione delle Obbligazioni Convertibili. Il *lock-up* è soggetto ad alcune consuete eccezioni (ivi comprese quelle relative all'assegnazione di *stock option* o ai piani di incentivazione) o alla rinuncia da parte dei Structuring Global Coordinator per conto dei Joint Global Coordinator e Joint Bookrunner. L'Emittente, per proprio conto e per conto delle proprie controllate, ha inoltre accettato un analogo impegno di *lock-up* nell'ambito del Collocamento Nuove Azioni.

* * *

INFORMAZIONI IMPORTANTI

IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON COSTITUISCE UN PROSPETTO AI SENSI DEL REGOLAMENTO PROSPETTO, DEL REGOLAMENTO PROSPETTO UK E/O DELLA PARTE VI DEL FINANCIAL SERVICES AND MARKET ACT 2000 DEL REGNO UNITO (IL '**FSMA**') O ALTRO. GLI INVESTITORI NON DOVREBBERO SOTTOSCRIVERE LE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI CUI SI FA

NON DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O PUBBLICAZIONE DIRETTA O INDIRETTA, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, GIAPPONE O SUDAFRICA, O PER CONTO O A BENEFICIO DI SOGGETTI STATUNITENSIS (DEFINITI COME U.S. PERSONS NEL REGULATION S DEL U.S. SECURITIES ACT) O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE DISTRIBUZIONE SAREBBE PROIBITA AI SENSI DELLA LEGGE IN VIGORE. IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON È UN MEMORANDUM D'OFFERTA O UN PROSPETTO, NON DEVE ESSERE CONSIDERATO COME MATERIALE D'OFFERTA DI ALCUN TIPO E HA SOLO SCOPO INFORMATIVO.

RIFERIMENTO NEL PRESENTE DOCUMENTO SE NON SULLA BASE DELLE INFORMAZIONI CONTENUTE NELLA VERSIONE DEFINITIVA DEI *TERMS AND CONDITIONS* DELLE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI.

IN RELAZIONE AL COLLOCAMENTO E AL DELTA PLACEMENT CONTESTUALE, NON È RICHIESTA LA PUBBLICAZIONE DI UN PROSPETTO AI SENSI DEL REGOLAMENTO PROSPETTO E DEL REGOLAMENTO PROSPETTO UK.

L'EMITTENTE, I JOINT GLOBAL COORDINATOR E I JOINT BOOKRUNNER O I LORO RISPETTIVI AFFILIATI NON HANNO INTRAPRESO ALCUNA AZIONE CHE CONSENTA UN'OFFERTA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI O IL POSSESSO O LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO O DI QUALSIASI MATERIALE PUBBLICITARIO O DEL COLLOCAMENTO RELATIVO AGLI STRUMENTI FINANZIARI IN QUALSIASI GIURISDIZIONE IN CUI SIA RICHIESTA UN'AZIONE A TAL FINE.

L'EMITTENTE, I JOINT GLOBAL COORDINATOR E JOINT BOOKRUNNER INVITANO LE PERSONE IN POSSESSO DEL PRESENTE COMUNICATO STAMPA A INFORMARSI E AD OSSERVARE TUTTE LE RESTRIZIONI QUI INDICATE.

IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA È RIVOLTO ESCLUSIVAMENTE AI PROFESSIONISTI DEL MERCATO E AGLI INVESTITORI ISTITUZIONALI, IN QUANTO **'INVESTITORI QUALIFICATI'** AI SENSI DEL REGOLAMENTO PROSPETTO (NEL CASO DI SOGGETTI NELL'EEA) O DEL REGOLAMENTO PROSPETTO UK (NEL CASO DI SOGGETTI NELL'UK). IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON È DA INTENDERSI COME CONSULENZA SUGLI INVESTIMENTI E IN NESSUN CASO DEVE ESSERE UTILIZZATO O CONSIDERATO COME UN'OFFERTA DI VENDITA O UNA SOLLECITAZIONE DI OFFERTA DI ACQUISTO DI QUALSIASI STRUMENTO FINANZIARIO, NÉ COSTITUISCE UNA RACCOMANDAZIONE DI ACQUISTO O VENDITA DI QUALSIASI STRUMENTO FINANZIARIO.

QUALSIASI DECISIONE DI ACQUISTO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI DOVREBBE ESSERE PRESA SOLO SULLA BASE DI UN ESAME INDIPENDENTE DA PARTE DI UN POTENZIALE INVESTITORE DELLE INFORMAZIONI PUBBLICAMENTE DISPONIBILI DELL'EMITTENTE E, NEL CASO DELLE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI E DELLE AZIONI DEL BOND, DEI *TERMS AND CONDITIONS* DELLE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI. NÉ I JOINT GLOBAL COORDINATOR E JOINT BOOKRUNNER, NÉ I RISPETTIVI AFFILIATI ASSUMONO ALCUNA RESPONSABILITÀ DERIVANTE DALL'UTILIZZO DEL PRESENTE COMUNICATO STAMPA O DELLE INFORMAZIONI PUBBLICAMENTE DISPONIBILI DELL'EMITTENTE, NÉ RILASCIANO ALCUNA DICHIARAZIONE IN MERITO ALL'ACCURATEZZA O ALLA COMPLETEZZA DELLE STESSE. LE INFORMAZIONI CONTENUTE NEL PRESENTE COMUNICATO STAMPA SONO INTERAMENTE SOGGETTE A MODIFICHE SENZA PREAVVISO SINO ALLA DATA DEL CLOSING.

IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON È DESTINATO ALLA DISTRIBUZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI STATI UNITI, PER CONTO O A BENEFICIO DI PERSONE STATUNITENSIS ("U.S. PERSONS" COME DEFINITE NEL REGULATION S AI SENSI DEL U.S. SECURITIES ACT) E IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON COSTITUISCE UN'OFFERTA DI VENDITA DI STRUMENTI FINANZIARI, NÉ VI SARÀ ALCUNA OFFERTA DI STRUMENTI FINANZIARI IN ALCUNA GIURISDIZIONE IN CUI TALE OFFERTA O VENDITA SAREBBE ILLEGALE.

GLI STRUMENTI FINANZIARI NON SONO STATI E NON SARANNO REGISTRATI AI SENSI DELLO U.S. SECURITIES ACT. NON VI SARÀ ALCUNA OFFERTA PUBBLICA DI STRUMENTI FINANZIARI NEGLI STATI UNITI O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE.

LE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI E LE AZIONI DEL BOND NON POSSONO ESSERE OFFERTE, VENDUTE O CONSEGNATE ALL'INTERNO DEGLI STATI UNITI O A, O PER CONTO O A BENEFICIO DI, PERSONE STATUNITENSIS ("U.S. PERSONS", COME DEFINITE NEL REGULATION S AI SENSI DEL U.S. SECURITIES ACT).

LE NUOVE AZIONI E LE AZIONI DELTA PLACEMENT NON POSSONO ESSERE OFFERTE, VENDUTE O CONSEGNATE ALL'INTERNO DEGLI STATI UNITI, RESTANDO INTESO CHE TALI NUOVE AZIONI E AZIONI DELTA PLACEMENT POSSONO ESSERE OFFERTE, VENDUTE O CONSEGNATE ALL'INTERNO DEGLI STATI UNITI AD ACQUIRENTI ISTITUZIONALI QUALIFICATI ("*QUALIFIED INSTITUTIONAL BUYERS*" (QIBs) COME DEFINITI NELLA RULE 144A AI SENSI DEL U.S. SECURITIES ACT) IN VIRTÙ DI UN'ESENZIONE DA, O IN UNA OPERAZIONE NON SOGGETTA A, I REQUISITI DI REGISTRAZIONE DEL U.S. SECURITIES ACT.

COPIE DEL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON VENGONO E NON DEVONO ESSERE SPEDITE O ALTRIMENTI INOLTRATE, DISTRIBUITE O INViate NEGLI, ALL'INTERNO O DAGLI STATI UNITI O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE INVIO SAREBBE ILLEGALE, O A PUBBLICAZIONI GENERALMENTE DIFFUSE IN TALI GIURISDIZIONI, E LE PERSONE CHE RICEVONO IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA (COMPRESI I DEPOSITARI, GLI INCARICATI E I SOGGETTI FIDUCIARI) NON DEVONO SPEDIRLO O ALTRIMENTI INOLTRARLO, DISTRIBUIRLO O INVIARLO NEGLI, ALL'INTERNO O DAGLI STATI UNITI O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE INVIO SAREBBE ILLEGALE O A PUBBLICAZIONI GENERALMENTE DIFFUSE IN TALI GIURISDIZIONI.

CHIUNQUE RICEVA IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA È TENUTO A CONSULTARE I PROPRI CONSULENTI PROFESSIONALI PER ACCERTARE L'ADEGUATEZZA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI COME INVESTIMENTO. A SCANSO DI EQUIVOCI, NÉ L'EMITTENTE NÉ ALCUNO DEI JOINT GLOBAL COORDINATOR E JOINT BOOKRUNNER RILASCIANO ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA DI VOLER ACCETTARE O ESSERE VINCOLATO DA UNO QUALSIASI DEI TERMINI DEL PRESENTE DOCUMENTO, NÉ L'EMITTENTE O I JOINT GLOBAL COORDINATOR E JOINT BOOKRUNNER SARANNO OBBLIGATI AD AVVIARE ULTERIORI DISCUSSIONI O TRATTATIVE AI SENSI DEL PRESENTE DOCUMENTO, MA AVRANNO IL DIRITTO, A LORO ASSOLUTA DISCREZIONE, DI AGIRE IN QUALSIASI MODO RITENGANO OPPORTUNO IN RELAZIONE ALL'OPERAZIONE PROPOSTA. IL PRESENTE DOCUMENTO NON COSTITUISCE UN'OFFERTA DI VENDITA, NÉ UNA SOLLECITAZIONE DI UN'OFFERTA DI ACQUISTO DI TITOLI E QUALSIASI DISCUSSIONE, NEGOZIAZIONE O ALTRA COMUNICAZIONE CHE POSSA ESSERE INTRAPRESA, SIA IN RELAZIONE AI TERMINI QUI ESPOSTI CHE AD ALTRO, SARÀ CONDOTTA IN BASE AL CONTRATTO. NESSUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPRESSA O IMPLICITA, È O SARÀ RILASCIATA IN MERITO A, O IN RELAZIONE A, E NESSUNA RESPONSABILITÀ È O SARÀ ACCETTATA DAI JOINT GLOBAL COORDINATOR E JOINT BOOKRUNNER O DA UNO QUALSIASI DEI LORO RISPETTIVI FUNZIONARI, DIPENDENTI O AGENTI IN MERITO ALLE, O IN RELAZIONE ALL'ACCURATEZZA O ALLA COMPLETEZZA DELLE INFORMAZIONI PUBBLICAMENTE DISPONIBILI SULL'EMITTENTE, DEL PRESENTE COMUNICATO STAMPA, O DI QUALSIASI ALTRA INFORMAZIONE SCRITTA O ORALE RESA DISPONIBILE A QUALSIASI PARTE INTERESSATA O AI SUOI CONSULENTI, E QUALSIASI RESPONSABILITÀ IN MERITO È PERTANTO QUI ESPRESSAMENTE ESCLUSA.

IN RELAZIONE AL COLLOCAMENTO E AL DELTA PLACEMENT CONTESTUALE, I JOINT GLOBAL COORDINATOR E JOINT BOOKRUNNER E I LORO RISPETTIVI AFFILIATI POSSONO PRENDERE IN CONSEGNA UNA PARTE DEI TITOLI DELL'OFFERTA E

NON DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O PUBBLICAZIONE DIRETTA O INDIRETTA, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, GIAPPONE O SUDAFRICA, O PER CONTO O A BENEFICIO DI SOGGETTI STATUNITENSIS (DEFINITI COME U.S PERSONS NEL REGULATION S DEL U.S. SECURITIES ACT) O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE DISTRIBUZIONE SAREBBE PROIBITA AI SENSI DELLA LEGGE IN VIGORE. IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON È UN MEMORANDUM D'OFFERTA O UN PROSPETTO, NON DEVE ESSERE CONSIDERATO COME MATERIALE D'OFFERTA DI ALCUN TIPO E HA SOLO SCOPO INFORMATIVO.

DEL DELTA PLACEMENT CONTESTUALE, A SECONDA DEI CASI, COME POSIZIONE PRINCIPALE E IN TALE VESTE POSSONO CONSERVARE, ACQUISTARE, VENDERE, OFFRIRE DI VENDERE O ALTRIMENTI TRATTARE PER PROPRIO CONTO GLI STRUMENTI FINANZIARI O QUALSIASI ALTRO STRUMENTO FINANZIARIO DELL'EMITTENTE O INVESTIMENTI CORRELATI, E POSSONO OFFRIRE O VENDERE GLI STRUMENTI FINANZIARI O ALTRI INVESTIMENTI IN MODO DIVERSO DAL COLLOCAMENTO E DAL DELTA PLACEMENT CONTESTUALE. DI CONSEGUENZA, I RIFERIMENTI CONTENUTI NEL PRESENTE COMUNICATO STAMPA ALLA VENDITA, ALL'OFFERTA, ALLA SOTTOSCRIZIONE, ALL'ACQUISIZIONE, AL COLLOCAMENTO O ALLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI DEVONO ESSERE INTESI COME COMPRESIVI DI QUALSIASI EMISSIONE O OFFERTA A, O SOTTOSCRIZIONE, ACQUISIZIONE, COLLOCAMENTO O NEGOZIAZIONE DI TITOLI DA PARTE DEI JOINT GLOBAL COORDINATOR E JOINT BOOKRUNNER E DEI LORO RISPETTIVI AFFILIATI CHE AGISCONO IN TALE VESTE. INOLTRE, ALCUNI DEI JOINT GLOBAL COORDINATOR E JOINT BOOKRUNNER O I LORO AFFILIATI POSSONO STIPULARE ACCORDI DI FINANZIAMENTO (IVI COMPRESI SWAP, WARRANT O CONTRATTI PER DIFFERENZA) CON INVESTITORI IN RELAZIONE AI QUALI TALI JOINT GLOBAL COORDINATOR E JOINT BOOKRUNNER (O I RISPETTIVI AFFILIATI) POSSONO DI VOLTA IN VOLTA ACQUISIRE, DETENERE O CEDERE GLI STRUMENTI FINANZIARI. I JOINT GLOBAL COORDINATOR E JOINT BOOKRUNNER (O I RISPETTIVI AFFILIATI) NON INTENDONO DIVULGARE L'ENTITÀ DI TALI INVESTIMENTI O TRANSAZIONI SE NON IN CONFORMITÀ A QUALSIASI OBBLIGO LEGALE O REGOLAMENTARE IN TAL SENSO. INOLTRE, CIASCUNO DEI JOINT GLOBAL COORDINATOR E JOINT BOOKRUNNER, NONCHÉ LE RISPETTIVE CONTROLLATE E AFFILIATE, POSSONO PRESTARE SERVIZI PER L'EMITTENTE O PER I MEMBRI DEL GRUPPO DELL'EMITTENTE O SOLLECITARNE L'ATTIVITÀ, POSSONO EFFETTUARE OPERAZIONI DI MERCATO SUGLI STRUMENTI FINANZIARI DI TALI SOGGETTI E/O AVERE UNA POSIZIONE O EFFETTUARE OPERAZIONI SU TALI STRUMENTI FINANZIARI.

OGNI POTENZIALE INVESTITORE DOVREBBE PROCEDERE SUL PRESUPPOSTO DI DOVER SOSTENERE IL RISCHIO ECONOMICO DI UN INVESTIMENTO NEGLI STRUMENTI FINANZIARI. NESSUNO TRA L'EMITTENTE O I JOINT GLOBAL COORDINATOR E JOINT BOOKRUNNER RILASCIATA ALCUNA DICHIARAZIONE IN MERITO A (I) L'ADEGUATEZZA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI PER UN PARTICOLARE INVESTITORE, (II) IL TRATTAMENTO CONTABILE APPROPRIATO E LE POTENZIALI CONSEGUENZE FISCALI DELL'INVESTIMENTO NEGLI STRUMENTI FINANZIARI O (III) LA PERFORMANCE FUTURA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI IN TERMINI ASSOLUTI O RISPETTO A INVESTIMENTI CONCORRENTI.

I JOINT GLOBAL COORDINATOR E JOINT BOOKRUNNER AGISCONO PER CONTO DELL'EMITTENTE E DI NESSUN ALTRO IN RELAZIONE ALL'OFFERTA E NON SARANNO RESPONSABILI NEI CONFRONTI DI NESSUN ALTRO PER LA FORNITURA DELLE TUTELE PREVISTE PER I CLIENTI DEI JOINT GLOBAL COORDINATOR E JOINT BOOKRUNNER O PER LA FORNITURA DI CONSULENZA IN RELAZIONE AGLI STRUMENTI FINANZIARI.

I POTENZIALI INVESTITORI CHE AVESSERO DUBBI SUL CONTENUTO DEL PRESENTE COMUNICATO STAMPA DOVREBBERO CONSULTARE IL PROPRIO AGENTE DI CAMBIO, LA PROPRIA BANCA, IL PROPRIO LEGALE, IL PROPRIO COMMERCIALISTA O ALTRO CONSULENTE FINANZIARIO. SI RICORDA CHE IL PREZZO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI E IL REDDITO DA ESSI DERIVANTE PUÒ DIMINUIRE COME AUMENTARE.

RESTRIZIONI ALLA VENDITA NEL REGNO UNITO, NEI PAESI DELL'EEA, IN ITALIA, IN CANADA E IN BRASILE E DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE PRESUNTO

IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA, IL COLLOCAMENTO E IL DELTA PLACEMENT CONTESTUALE, QUANDO EFFETTUATI SONO RIVOLTI ESCLUSIVAMENTE A, E INDIRIZZATI NEGLI STATI MEMBRI DELL'AREA ECONOMICA EUROPEA (L'EEA) (CIASCUNO, UNO 'STATO MEMBRO') E NEL REGNO UNITO, A PERSONE CHE SONO 'INVESTITORI QUALIFICATI' AI SENSI RISPETTIVAMENTE DEL REGOLAMENTO PROSPETTO E DEL REGOLAMENTO PROSPETTO UK ('INVESTITORI QUALIFICATI'). OGNI PERSONA IN UNO STATO MEMBRO O NEL REGNO UNITO CHE ACQUISTA INIZIALMENTE STRUMENTI FINANZIARI O A CUI PUÒ ESSERE FATTA UN'OFFERTA DI STRUMENTI FINANZIARI E, NELLA MISURA IN CUI CIÒ SIA APPLICABILE, OGNI FONDO PER CONTO DEL QUALE TALE PERSONA STA ACQUISTANDO GLI STRUMENTI FINANZIARI CHE SI TROVANO IN UNO STATO MEMBRO O NEL REGNO UNITO SARÀ CONSIDERATO COME SE AVESSSE RAPPRESENTATO, RICONOSCIUTO E ACCETTATO DI ESSERE UN INVESTITORE QUALIFICATO.

ESCLUSIVAMENTE AI FINI DEI REQUISITI DI GOVERNANCE DEI PRODOTTI CONTENUTI: (A) NELLA DIRETTIVA 2014/65/UE SUI MERCATI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI, COME DI VOLTA IN VOLTA MODIFICATA ('MIFID II'); (B) NEGLI ARTICOLI 9 E 10 DELLA DIRETTIVA DELEGATA (UE) 2017/593 DELLA COMMISSIONE CHE INTEGRA LA MIFID II; (C) NELLE MISURE DI ATTUAZIONE LOCALI NELL'EEA; (D) NEL REGOLAMENTO (UE) N. 600/2014 COME PARTE DEL DIRITTO INTERNO DEL REGNO UNITO IN VIRTÙ DELL'EUWA ('UK MIFIR'); E (E) NELL'HANDBOOK PRODUCT INTERVENTION E IL PRODUCT GOVERNANCE SOURCEBOOK DI FCA (CONGIUNTAMENTE, I 'REQUISITI DI PRODUCT GOVERNANCE'), E DECLINANDO OGNI RESPONSABILITÀ, SIA ESSA DERIVANTE DA ILLECITO, CONTRATTO O ALTRO, CHE QUALSIASI 'PRODUTTORE' (AI FINI DEI REQUISITI DI PRODUCT GOVERNANCE) POSSA AVERE IN RELAZIONE AD ESSI, LE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI SONO STATE SOTTOPOSTE A UN PROCESSO DI APPROVAZIONE DEL PRODOTTO, CHE HA STABILITO CHE: (I) IL MERCATO DI RIFERIMENTO PER LE OBBLIGAZIONI È (A) NELL'EEA, AMMESSO SOLO PER CONTROPARTI QUALIFICATE E CLIENTI PROFESSIONALI, CIASCUNO COME DEFINITO NELLA MIFID II E (B) NEL REGNO UNITO, AMMESSO SOLO PER CONTROPARTI QUALIFICATE (COME DEFINITE NEL FCA HANDBOOK CONDUCT OF BUSINESS SOURCEBOOK) E CLIENTI PROFESSIONALI (COME DEFINITI NEL UK MIFIR); E (II) TUTTI I CANALI DI DISTRIBUZIONE DELLE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI ALLE CONTROPARTI QUALIFICATE E AI CLIENTI PROFESSIONALI SONO APPROPRIATI. QUALSIASI PERSONA CHE SUCCESSIVAMENTE OFFRA, VENDA O RACCOMANDI LE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI (UN 'DISTRIBUTORE') DOVREBBE PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LA VALUTAZIONE DEL MERCATO DI RIFERIMENTO DEI PRODUTTORI; TUTTAVIA, UN DISTRIBUTORE SOGGETTO ALLA MIFID II O I REQUISITI DI PRODUCT GOVERNANCE È RESPONSABILE DI INTRAPRENDERE LA PROPRIA VALUTAZIONE DEL MERCATO DI RIFERIMENTO IN RELAZIONE ALLE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI (ADOTTANDO O PERFEZIONANDO LA VALUTAZIONE DEL MERCATO DI RIFERIMENTO DEI PRODUTTORI) E DI DETERMINARE I CANALI DI DISTRIBUZIONE APPROPRIATI.

LA VALUTAZIONE DEL MERCATO DI RIFERIMENTO NON PREGIUDICA I REQUISITI DI EVENTUALI RESTRIZIONI CONTRATTUALI O LEGALI ALLA VENDITA IN RELAZIONE A QUALSIASI OFFERTA DI OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI.

A SCANSO DI EQUIVOCI, LA VALUTAZIONE DEL MERCATO DI RIFERIMENTO NON COSTITUISCE: (A) UNA VALUTAZIONE SULL'IDONEITÀ O APPROPRIATEZZA AI FINI DELLA MIFID II O DELLA UK MIFIR; O (B) UNA RACCOMANDAZIONE A UN INVESTITORE

NON DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O PUBBLICAZIONE DIRETTA O INDIRETTA, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, GIAPPONE O SUDAFRICA, O PER CONTO O A BENEFICIO DI SOGGETTI STATUNITENSIS (DEFINITI COME U.S PERSONS NEL REGULATION S DEL U.S. SECURITIES ACT) O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE DISTRIBUZIONE SAREBBE PROIBITA AI SENSI DELLA LEGGE IN VIGORE. IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON È UN MEMORANDUM D'OFFERTA O UN PROSPETTO, NON DEVE ESSERE CONSIDERATO COME MATERIALE D'OFFERTA DI ALCUN TIPO E HA SOLO SCOPO INFORMATIVO.

O A UN GRUPPO DI INVESTITORI DI INVESTIRE IN, O ACQUISTARE, O INTRAPRENDERE QUALSIASI ALTRA AZIONE IN RELAZIONE ALLE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI.

LE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI NON SONO DESTINATE AD ESSERE OFFERTE, VENDUTE O ALTRIMENTI RESE DISPONIBILI A E NON DOVREBBERO ESSERE OFFERTE, VENDUTE O ALTRIMENTI RESE DISPONIBILI AD ALCUN INVESTITORE AL DETTAGLIO NELL'EEA O NEL REGNO UNITO. A TAL FINE, PER INVESTITORE AL DETTAGLIO SI INTENDE (A) NELL'EEA, UNA PERSONA CHE SIA UNO (O PIÙ) TRA: (I) UN CLIENTE AL DETTAGLIO COME DEFINITO ALL'ARTICOLO 4, PARAGRAFO 1, PUNTO (11), DELLA MIFID II; O (II) UN CLIENTE AI SENSI DELLA DIRETTIVA (UE) 2016/97, LADDOVE TALE CLIENTE NON SI QUALIFICHI COME CLIENTE PROFESSIONALE SECONDO LA DEFINIZIONE DI CUI ALL'ARTICOLO 4, PARAGRAFO 1, PUNTO (10), DELLA MIFID II E (B) NEL REGNO UNITO, UNA PERSONA CHE SIA UNO (O PIÙ) TRA (I) UN CLIENTE AL DETTAGLIO, COME DEFINITO AL PUNTO (8) DELL'ARTICOLO 2 DEL REGOLAMENTO (UE) N. 2017/565 IN QUANTO PARTE DEL DIRITTO INTERNO DEL REGNO UNITO IN VIRTÙ DELL'UEWA O (II) UN CLIENTE AI SENSI DEL FSMA E DI QUALSIASI NORMA O REGOLAMENTO EMANATO AI SENSI DEL FSMA PER ATTUARE LA DIRETTIVA (UE) 2016/97, LADDOVE TALE CLIENTE NON SI QUALIFICHI COME CLIENTE PROFESSIONALE, COME DEFINITO AL PUNTO (8) DELL'ARTICOLO 2(1) DEL REGOLAMENTO (UE) N. 600/2014 IN QUANTO PARTE DEL DIRITTO INTERNO DEL REGNO UNITO IN VIRTÙ DELL'EUWA.

DI CONSEGUENZA, NESSUN DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE RICHIESTE DAL REGOLAMENTO (UE) N. 1286/2014, COME DI VOLTA IN VOLTA MODIFICATO (IL '**REGOLAMENTO PRIIPS**') O IL REGOLAMENTO PRIIPS COME PARTE DEL DIRITTO INTERNO DEL REGNO UNITO IN VIRTÙ DELL'EUWA (IL '**REGOLAMENTO PRIIPS DEL REGNO UNITO**') PER L'OFFERTA O LA VENDITA DELLE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI O PER LA LORO MESSA A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI AL DETTAGLIO NELL'EEA O NEL REGNO UNITO È STATO PREPARATO E PERTANTO L'OFFERTA O LA VENDITA DELLE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI O LA LORO MESSA A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI AL DETTAGLIO NELL'EEA O NEL REGNO UNITO POTREBBE ESSERE ILLEGALE AI SENSI DEL REGOLAMENTO PRIIPS E/O DEL REGOLAMENTO PRIIPS DEL REGNO UNITO.

INOLTRE, NEL REGNO UNITO IL PRESENTE DOCUMENTO VIENE DISTRIBUITO SOLO A, ED È DIRETTO SOLO A, INVESTITORI QUALIFICATI (I) CHE HANNO ESPERIENZA PROFESSIONALE IN MATERIA DI INVESTIMENTI CHE RIENTRANO NELL'ARTICOLO 19(5) DEL FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2005, COME MODIFICATO (L'**ORDINE**) E INVESTITORI QUALIFICATI CHE RIENTRANO NELL'ARTICOLO 49(2) DA (A) A (D) DELL'ORDINE, E (II) A CUI PUÒ ESSERE ALTRIMENTI LEGITTIMAMENTE COMUNICATO (TUTTI QUESTI SOGGETTI INSIEME SONO INDICATI COME '**SOGGETTI RILEVANTI**'). IL PRESENTE DOCUMENTO NON PUÒ ESSERE UTILIZZATO O FATTO VALERE (I) NEL REGNO UNITO DA PERSONE CHE NON SIANO SOGGETTI RILEVANTI E (II) IN QUALSIASI STATO MEMBRO DELL'EEA DA PERSONE CHE NON SIANO INVESTITORI QUALIFICATI. QUALSIASI INVESTIMENTO O ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO A CUI SI RIFERISCE IL PRESENTE DOCUMENTO È DISPONIBILE SOLO PER (A) SOGGETTI RILEVANTI NEL REGNO UNITO E SARÀ INTRAPRESO SOLO CON SOGGETTI RILEVANTI NEL REGNO UNITO E (B) INVESTITORI QUALIFICATI NEGLI STATI MEMBRI DELL'EEA. NEL CASO IN CUI GLI STRUMENTI FINANZIARI SIANO OFFERTI A UN POTENZIALE INVESTITORE IN QUALITÀ DI INTERMEDIARIO FINANZIARIO (COME TALE TERMINE È UTILIZZATO NELL'ARTICOLO 5(1) DEL REGOLAMENTO PROSPETTO UK), SI RITERRÀ CHE TALE INTERMEDIARIO FINANZIARIO ABBA RAPPRESENTATO E ACCETTATO CHE GLI STRUMENTI FINANZIARI DA ESSO ACQUISTATI NELL'AMBITO DELL'OFFERTA E/O NEL DELTA PLACEMENT CONTESTUALE NON SONO STATI ACQUISTATI PER CONTO DI PERSONE IN UNO STATO MEMBRO O NEL REGNO UNITO CHE NON SIANO INVESTITORI QUALIFICATI O PERSONE IN STATI MEMBRI O NEL REGNO UNITO PER LE QUALI TALE INTERMEDIARIO FINANZIARIO HA L'AUTORITÀ DI PRENDERE DECISIONI SU BASE TOTALMENTE DISCREZIONALE, NÉ GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO STATI ACQUISTATI IN VISTA DELLA LORO OFFERTA O RIVENDITA IN UNO STATO MEMBRO O NEL REGNO UNITO, QUALORA CIÒ COMPORTI L'OBBLIGO DI PUBBLICAZIONE DI UN PROSPETTO DA PARTE DELL'EMITTENTE, DEI JOINT GLOBAL COORDINATOR E JOINT BOOKRUNNER O DI QUALSIASI ALTRO MANAGER AI SENSI DELL'ARTICOLO 3 DEL REGOLAMENTO PROSPETTO UK, A MENO CHE NON SIA STATO OTTENUTO IL PREVIO CONSENSO SCRITTO DEI JOINT GLOBAL COORDINATORS E JOINT BOOKRUNNER A TALE OFFERTA O RIVENDITA.

QUALSIASI OFFERTA, VENDITA O CONSEGNA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI O DISTRIBUZIONE DI COPIE DEL MATERIALE D'OFFERTA RELATIVO AGLI STRUMENTI FINANZIARI NELLA REPUBBLICA D'ITALIA SARÀ EFFETTUATA (I) DA UN'IMPRESA DI INVESTIMENTO, DA UNA BANCA O DA UN INTERMEDIARIO FINANZIARIO AUTORIZZATO A SVOLGERE TALI ATTIVITÀ NELLA REPUBBLICA ITALIANA AI SENSI DEL TESTO UNICO DELLE DISPOSIZIONI IN MATERIA DI INTERMEDIAZIONE FINANZIARIA, DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 20307 DEL 15 FEBBRAIO 2018 E DEL DECRETO LEGISLATIVO ITALIANO N. 385 DEL 1° SETTEMBRE 1993 ('**TESTO UNICO BANCARIO**') (COME DI VOLTA IN VOLTA MODIFICATO); E (II) IN CONFORMITÀ A QUALSIASI ALTRA LEGGE E REGOLAMENTO APPLICABILE O REQUISITO IMPOSTO DALLA CONSOB, DALLA BANCA D'ITALIA O DA QUALSIASI ALTRA AUTORITÀ ITALIANA.

GLI STRUMENTI FINANZIARI POSSONO ESSERE VENDUTI SOLO IN CANADA AD ACQUIRENTI CHE ACQUISTANO, O CHE SI RITIENE CHE ACQUISTINO, IN QUALITÀ DI MANDANTI CHE OPERINO QUALI INVESTITORI ACCREDITATI, SECONDO LA DEFINIZIONE CONTENUTA NELLO STRUMENTO NAZIONALE 45-106 ESENZIONI DAL PROSPETTO O NELLA SOTTOSEZIONE 73.3(1) DEL SECURITIES ACT (ONTARIO), E SONO CLIENTI AUTORIZZATI, SECONDO LA DEFINIZIONE CONTENUTA NELLO STRUMENTO NAZIONALE 31-103 REQUISITI DI REGISTRAZIONE, ESENZIONI E OBBLIGHI PERMANENTI DEL DICHIARANTE. QUALSIASI RIVENDITA DI TITOLI DEVE ESSERE EFFETTUATA IN CONFORMITÀ AD UN'ESENZIONE DA, O IN UNA TRANSAZIONE NON SOGGETTA A, I REQUISITI DEL PROSPETTO DELLE LEGGI SUGLI STRUMENTI FINANZIARI APPLICABILI.

L'OFFERTA E LA VENDITA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI NON SONO STATE E NON SARANNO REGISTRATE PRESSO LA COMMISSIONE BRASILIANA PER I VALORI MOBILIARI (COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS, O '**CVM**') E, PERTANTO, NON SARANNO EFFETTUATE CON ALCUN MEZZO CHE POSSA COSTITUIRE UN'OFFERTA PUBBLICA IN BRASILE AI SENSI DELLA RISOLUZIONE N. 160 DELLA CVM, DEL 13 LUGLIO 2022, COME MODIFICATA ('**RISOLUZIONE 160 DELLA CVM**') O UNA DISTRIBUZIONE NON AUTORIZZATA AI SENSI DELLE LEGGI E DEI REGOLAMENTI BRASILIANI. GLI STRUMENTI FINANZIARI SARANNO AMMESSI ALLA NEGOZIAZIONE SU MERCATI MOBILIARI ORGANIZZATI NON BRASILIANI E POTRANNO ESSERE OFFERTI SOLO AD INVESTITORI PROFESSIONALI BRASILIANI (COME DEFINITI DALLA NORMATIVA CVM APPLICABILE), CHE POTRANNO ACQUISTARE GLI STRUMENTI FINANZIARI SOLO ATTRAVERSO UN CONTO NON BRASILIANO, CON REGOLAMENTO AL DI FUORI DEL BRASILE IN UNA VALUTA NON BRASILIANA. È VIETATA LA NEGOZIAZIONE DI QUESTI STRUMENTI FINANZIARI SUI MERCATI REGOLAMENTATI DEL BRASILE.

NON DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O PUBBLICAZIONE DIRETTA O INDIRETTA, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, GIAPPONE O SUDAFRICA, O PER CONTO O A BENEFICIO DI SOGGETTI STATUNITENSIS (DEFINITI COME U.S PERSONS NEL REGULATION S DEL U.S. SECURITIES ACT) O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE DISTRIBUZIONE SAREBBE PROIBITA AI SENSI DELLA LEGGE IN VIGORE. IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON È UN MEMORANDUM D'OFFERTA O UN PROSPETTO, NON DEVE ESSERE CONSIDERATO COME MATERIALE D'OFFERTA DI ALCUN TIPO E HA SOLO SCOPO INFORMATIVO.

NESSUNA AZIONE È STATA O SARÀ INTRAPRESA DAI JOINT GLOBAL COORDINATOR E JOINT BOOKRUNNER O DA UNO QUALSIASI DEI LORO RISPETTIVI AFFILIATI CHE CONSENTA UN'OFFERTA PUBBLICA DEGLI SRUMENTI FINANZIARI CUI SI FA RIFERIMENTO NEL PRESENTE DOCUMENTO, O IL POSSESSO O LA DISTRIBUZIONE DI QUALSIASI DOCUMENTO D'OFFERTA IN RELAZIONE AD ESSI, IN QUALSIASI GIURISDIZIONE IN CUI SIA RICHIESTA UN'AZIONE A TALE SCOPO.

DICHIARAZIONI DEI PARTECIPANTI AL COLLOCAMENTO DI NUOVE AZIONI E AL DELTA PLACEMENT CONTESTUALE.

GLI ACQUIRENTI DELLE NUOVE AZIONI O DELLA AZIONI DELTA PLACEMENT DICHIARANO, GARANTISCONO E ACCETTANO CHE (I) SONO CONSAPEVOLI CHE LE AZIONI NON SONO STATE E NON SARANNO REGISTRATE AI SENSI DEL U.S. SECURITIES ACT E NON POSSONO ESSERE OFFERTE O VENDUTE NEGLI STATI UNITI SE NON IN VIRTÙ DI UN'ESENZIONE DA, O IN UN'OPERAZIONE NON SOGGETTA A, I REQUISITI DI REGISTRAZIONE DEL U.S. SECURITIES ACT, (II) NON HANNO OFFERTO O VENDUTO, E NON OFFRIRANNO O VENDERANNO, AZIONI NEGLI STATI UNITI SE NON IN VIRTÙ DI UN'ESENZIONE DA, O IN UNA TRANSAZIONE NON SOGGETTA A, I REQUISITI DI REGISTRAZIONE DEL U.S. SECURITIES ACT (III) NÈ LORO, NÈ I LORO AFFILIATI, NÈ LE PERSONE CHE AGISCONO PER LORO CONTO HANNO INTRAPRESO O INTRAPRENDERANNO ALCUNA ATTIVITÀ DI VENDITA DIRETTA ("DIRECTED SELLING EFFORTS" SECONDO LA DEFINIZIONE DEL REGULATION S AI SENSI DEL U.S. SECURITIES ACT) O DI SOLLECITAZIONE GENERALE O PUBBLICITÀ GENERALE ("GENERAL SOLICITATION" O "GENERAL ADVERTISING" SECONDO IL SIGNIFICATO DEL REGULATION D AI SENSI DEL U.S. SECURITIES ACT) NEGLI STATI UNITI IN RELAZIONE ALLE AZIONI.

GLI ACQUIRENTI E LE PERSONE CHE RICEVONO IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA SONO TENUTI DAI JOINT GLOBAL COORDINATOR E JOINT BOOKRUNNER E DAI RISPETTIVI AFFILIATI A RISPETTARE A PROPRIE SPESE (E SI RITIENE CHE DICHIARERANNO DI RISPETTARE) TUTTE LE LEGGI E I REGOLAMENTI APPLICABILI IN OGNI GIURISDIZIONE IN CUI ACQUISTANO, OFFRONO, VENDONO O CONSEGNAANO GLI STRUMENTI FINANZIARI, O SONO IN POSSESSO DEL PRESENTE COMUNICATO.

L'INOLTRO, LA DISTRIBUZIONE O LA RIPRODUZIONE TOTALE O PARIALE DEL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON SONO AUTORIZZATI. LA MANCATA OSSERVANZA DI QUESTA DIRETTIVA PUÒ COMPORTARE LA VIOLAZIONE DEL SECURITIES ACT O DELLE LEGGI APPLICABILI DI ALTRE GIURISDIZIONI.

L'EMITTENTE, I JOINT GLOBAL COORDINATOR E JOINT BOOKRUNNER E ALTRI FARANNO AFFIDAMENTO SULLA VERIDICITÀ E SULL'ACCURATEZZA DELLE DICHIARAZIONI, DEI RICONOSCIMENTI E DEGLI ACCORDI DI CUI SOPRA.

* * *

PER ULTERIORI INFORMAZIONI

Investor Relations

Chiara Garavini

Tel. +39 02 6225330

Email: chiara.garavini@campari.com

Corporate Communications

Enrico Bocedi

Tel. +39 02 6225680

Email: enrico.bocedi@campari.com

PROFILO DI CAMPARU GROUP

Campari Group è uno dei maggiori player a livello globale nel settore degli spirit, con un portafoglio di oltre 50 marchi che si estendono fra brand a priorità globale, regionale e locale. I brand a priorità globale rappresentano il maggiore focus di Campari Group e comprendono **Aperol, Campari, SKYY, Grand Marnier, Wild Turkey e Appleton Estate**. Campari Group, fondato nel 1860, è il sesto per importanza nell'industria degli spirit di marca. Ha un network distributivo su scala globale che raggiunge oltre 190 Paesi nel mondo, con posizioni di primo piano in Europa e nelle Americhe. La strategia di Campari Group punta a coniugare la propria crescita organica, attraverso un forte brand building, e la crescita esterna, attraverso acquisizioni mirate di marchi e business. Con sede principale in Italia, a Sesto San Giovanni, Campari Group opera 23 siti produttivi in tutto il mondo e una rete distributiva propria in 25 paesi. Il Campari Group impiega circa 4.700 persone. Le azioni della capogruppo Davide Campari-Milano N.V. (Reuters CPRI.MI - Bloomberg CPR IM) sono quotate al Mercato Telematico di Borsa Italiana dal 2001. Per maggiori informazioni: <http://www.camparigroup.com/it> Please enjoy our brands responsibly.