



DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, SUDAFRICA O GIAPPONE 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, SOUTH AFRICA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD REQUIRE THE APPROVAL OF LOCAL AUTHORITIES OR OTHERWISE BE UNLAWFUL

APPROVAZIONE DEL PROSPETTO RELATIVO ALL'AUMENTO DI CAPITALE IN OPZIONE DEFINITO IL CALENDARIO DELL'OFFERTA IN OPZIONE

Torino, 6 marzo 2024 – Juventus Football Club S.p.A. ("**Juventus**" o la "**Società**") rende noto di aver ricevuto in data odierna l'autorizzazione dalla CONSOB alla pubblicazione del prospetto informativo (il "**Prospetto**") relativo all'Offerta (come *infra* definita) e all'ammissione alle negoziazioni sul mercato regolamentato Euronext Milan ("**Euronext Milan**"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**"), delle azioni Juventus rivenienti dall'aumento di capitale sociale in opzione, a pagamento, per un importo massimo complessivo di € 200 milioni, comprensivi di sovrapprezzo, deliberato dall'Assemblea degli Azionisti, in sede straordinaria, tenutasi in data 23 novembre 2023 (rispettivamente, le "**Nuove Azioni**" e l' "**Aumento di Capitale**"). Il Prospetto sarà depositato presso la CONSOB e pubblicato nei termini di legge e di regolamento.

È previsto che il Consiglio di Amministrazione della Società si riunisca in data 7 marzo 2024 per fissare i termini e le condizioni definitivi dell'Aumento di Capitale, ivi incluso il prezzo al quale saranno offerte le Nuove Azioni, che saranno tempestivamente resi noti al mercato.

La Società comunica altresì che è stato definito il calendario relativo all'offerta in opzione agli azionisti della Società delle Nuove Azioni ai sensi dell'art. 2441, commi 1, 2 e 3, del codice civile (l' "**Offerta in Opzione**" o l' "**Offerta**"). In base a tale calendario, è previsto che:

- i diritti di opzione per la sottoscrizione delle Nuove Azioni (i "**Diritti di Opzione**") siano esercitabili, a pena di decadenza, dall'11 marzo 2024 al 27 marzo 2024 (estremi inclusi) (il "**Periodo di Opzione**"); e
- i Diritti di Opzione siano negoziabili sull'Euronext Milan dall'11 marzo 2024 al 21 marzo 2024 (estremi inclusi).

I Diritti di Opzione non esercitati entro la fine del Periodo di Opzione saranno offerti sull'Euronext Milan dalla Società entro il mese successivo alla fine del Periodo di Opzione, per almeno due giorni di mercato aperto, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del codice civile, e salvo che i Diritti di Opzione siano già stati integralmente venduti (l' "**Offerta in Borsa**"). Le date di inizio e chiusura dell'Offerta in Borsa saranno comunicate al pubblico nei termini di legge e di regolamento mediante apposito avviso, che conterrà altresì il numero dei Diritti di Opzione non esercitati da offrire sull'Euronext Milan.

Come già reso noto, il socio EXOR N.V. ("**EXOR**") ha comunicato il proprio impegno (i) a sottoscrivere le Nuove Azioni *pro quota* in relazione alla propria partecipazione (pari a circa il 63,8% del capitale sociale) e, tra ottobre e dicembre 2023, ha effettuato a favore della Società versamenti in conto futuro aumento di capitale per complessivi € 127 milioni (che rappresentano sostanzialmente la porzione di Aumento di Capitale di propria pertinenza) (ii) a sottoscrivere e liberare, al prezzo di sottoscrizione, le Nuove Azioni che non dovessero essere sottoscritte al termine dell'asta dei diritti inoptati fino ad un ammontare complessivo pari a circa € 72 milioni.

Si ricorda inoltre che in data 21 dicembre 2023 la Società ha nominato Citigroup Global Markets Europe AG e UniCredit Bank GmbH, Milan Branch quali *joint global coordinators* (i "**Joint Global Coordinator**") nell'ambito dell'Aumento di Capitale. È previsto che, entro l'inizio del Periodo di Opzione, Juventus e i Joint Global Coordinator sottoscrivano un *placement agreement* ai sensi del quale ciascuno dei Joint Global Coordinator si impegnerà, in via disgiunta e senza vincolo di solidarietà, secondo i termini e le condizioni ivi previsti, a compiere ogni ragionevole sforzo (c.d. obbligazione di mezzi) per procurare sottoscrittori dei Diritti di Opzione assegnati e/o venduti dagli azionisti della Società durante il Periodo di Opzione e/o durante l'Offerta in Borsa. Si specifica che i Joint Global Coordinators non assumeranno alcun impegno di sottoscrizione in relazione all'Offerta, che è soggetta ai predetti impegni di sottoscrizione da parte di EXOR.





Le ulteriori informazioni relative ai termini e alle condizioni dell'Offerta, unitamente all'intervenuta sottoscrizione del *placement agreement*, saranno rese note con un successivo comunicato stampa che sarà reso disponibile al pubblico nei termini di legge e di regolamento.

Infine, si prevede che l'Aumento di Capitale non si configuri come aumento di capitale iperdiluitivo ai sensi della Comunicazione CONSOB n. 88305 del 5 ottobre 2016 e dalla regolamentazione di Borsa Italiana.

..*

PRESS OFFICE

pressoffice@juventus.com

INVESTOR RELATIONS

T. +39 011 6563538

investor.relations@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 SUDAFRICA O IN GIAPPONE O IN QUALSIASI GIURISDIZIONE IN CUI TALE CONDOTTA SIA SOGGETTA ALL'AUTORIZZAZIONE DA PARTE DI AUTORITA' 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, in Sudafrica, in Canada o in Giappone 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").

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 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 (l'"**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 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.

Esclusivamente ai fini dei requisiti di *governance* dei prodotti previsti: (a) nella Direttiva 2014/65/UE sui mercati degli strumenti finanziari, come successivamente 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 recepimento nazionali; (insieme le lettere (a)-(c), i **"Requisiti di governance del prodotto MiFID II"**), e declinando ogni responsabilità, sia essa derivante da illecito, contratto o altro, che qualsiasi "produttore" (ai fini dei Requisiti di governance del prodotto MiFID II) possa avere in relazione ad essi, i diritti di sottoscrizione (i **"Diritti di Opzione"**) e le nuove azioni ordinarie (le **"Nuove Azioni"**) sono stati sottoposti a un processo di approvazione del prodotto, che ha stabilito che le Nuove Azioni sono: (i) compatibili con un mercato target finale di investitori al dettaglio e di investitori che soddisfano i criteri di clienti professionali e di controparti qualificate, come definiti nella MiFID II; e (ii) idonee alla distribuzione attraverso tutti i canali di distribuzione consentiti dalla MiFID II (la **"Valutazione del Target Market"**).

Qualsiasi persona che successivamente offra, venda o raccomandi i Diritti di Opzione e le Nuove Azioni (un "distributore") dovrebbe prendere in considerazione le Valutazioni del Target Market del produttore; tuttavia, un distributore soggetto ai Requisiti di Governance del Prodotto MiFID II è responsabile di intraprendere la propria valutazione del Target Market in relazione ai Diritti e alle Nuove Azioni (adottando o perfezionando le Valutazioni del Target Market del produttore) e di determinare i canali di distribuzione appropriati.

Nonostante la Valutazione del Target Market, i distributori devono tenere presente che: il prezzo dei Diritti di Opzione e delle Nuove Azioni (come definito nel materiale d'offerta) può diminuire e gli investitori potrebbero perdere tutto o parte del loro investimento; i Diritti e le Nuove Azioni non offrono alcun reddito garantito e alcuna protezione del capitale; un investimento nei Diritti di Opzione e nelle Nuove Azioni è compatibile solo con investitori che non necessitano di un reddito garantito o di una protezione del capitale, che (da soli o in collaborazione con un consulente finanziario o di altro tipo) sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tale investimento e che dispongono di risorse sufficienti per essere in grado di sopportare le eventuali perdite che ne potrebbero derivare.

La Valutazione del Target Market non pregiudica i requisiti di eventuali restrizioni contrattuali, legali o regolamentari alla vendita in relazione all'Offerta. Inoltre, si fa presente che, nonostante la Valutazione del Target Market, ciascun Joint Global Coordinator procurerà esclusivamente investitori che soddisfino i criteri di clienti professionali e controparti idonee. A scanso di equivoci, la Valutazione del Target Market non costituisce: (a) una valutazione dell'idoneità o dell'adeguatezza ai fini della MiFID II; o (b) una raccomandazione a qualsiasi investitore o gruppo di investitori di investire, o acquistare, o intraprendere qualsiasi altra azione in relazione ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni. Ogni distributore è responsabile della valutazione del proprio mercato di riferimento in relazione ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni e della determinazione dei canali di distribuzione appropriati.

I *Joint Global Coordinator*, le relative collegate o alcuno dei 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 stampa 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.

I Joint Global Coordinator agiscono esclusivamente per la Società e per nessun altro in relazione all'Offerta. I Joint Global Coordinator non considereranno nessun altro soggetto come loro rispettivo cliente in relazione all'Offerta e non saranno responsabili nei confronti di nessun altro che non sia la Società per la protezione offerta ai loro rispettivi clienti, né per la consulenza in relazione all'Offerta, al contenuto del presente annuncio o a qualsiasi operazione, accordo o altra questione a cui si fa riferimento nel presente documento.

In relazione all'Offerta dei Diritti di Opzione e delle Nuove Azioni, i Joint Global Coordinator e i rispettivi *affiliate*, possono, agendo a titolo di posizione principale ed esclusivamente in tale veste, detenere, esercitare, acquistare o vendere per conto proprio una porzione dei Diritti di Opzione e/o delle Nuove Azioni e/o di titoli della Società o investimenti correlati e possono offrire o vendere tali titoli o altri investimenti, purché tali operazioni non siano correlate a nessun servizio fornito dai Joint Global Coordinator alla Società nel contesto dell'Offerta. Inoltre, i Joint Global Coordinator e i rispettivi *affiliate* possono concludere accordi di finanziamento (inclusi *swap*, *warrant* o contratti per differenza) con investitori in relazione ai quali i Managers e le loro affiliate possono di volta in volta acquisire, detenere o cedere diritti o nuove azioni. I Joint Global Coordinator non intendono divulgare l'entità di tali investimenti o operazioni se non in ottemperanza a eventuali obblighi di legge o regolamentari in tal senso.

..*

Il presente comunicato e le informazioni ivi contenute non hanno finalità di né costituiscono in alcun modo consulenza in materia di investimenti. Le dichiarazioni ivi contenute non sono state oggetto di verifica indipendente. Non viene fatta alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, in riferimento a, e nessun affidamento dovrebbe essere fatto relativamente all'imparzialità, accuratezza, completezza, correttezza e affidabilità delle informazioni ivi contenute. Il Gruppo e i suoi rappresentanti declinano ogni responsabilità (sia per negligenza o altro), derivanti in qualsiasi modo da tali informazioni e/o per eventuali perdite derivanti dall'utilizzo o meno di questa comunicazione. Accedendo a questi materiali, il lettore accetta di essere vincolato dalle limitazioni di cui sopra.