

L'OFFERTA (COME DI SEGUITO DEFINITA) CONCERNE STRUMENTI FINANZIARI DI UNA SOCIETÀ ESTERA. L'OFFERTA È 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.

CAMPARI GROUP

Davide Campari-Milano S.p.A.
Sede Legale in via Franco Sacchetti 20, 20099 Sesto San Giovanni (MI)
Capitale Sociale Euro 58.080.000
Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza e Lodi
Codice Fiscale n. 06672120158

AVVISO AGLI AZIONISTI

Avviso di offerta in opzione ai sensi dell'articolo 2437-*quater*, comma 2, cod. civ.

Premesso che:

- l'assemblea straordinaria degli azionisti di Davide Campari-Milano S.p.A. (**Campari**), tenutasi in data 27 marzo 2020, ha approvato il trasferimento della sede legale di Campari ad Amsterdam, Olanda, con contestuale trasformazione di Campari in una *Naamloze Vennootschap* (N.V.) (**Operazione**);
- gli azionisti legittimati che non abbiano concorso all'approvazione dell'Operazione hanno avuto il diritto di recedere ai sensi di legge inviando una dichiarazione, da spedire a Campari entro e non oltre il 14 aprile 2020, con l'indicazione del numero di azioni oggetto di recesso, ai sensi dell'art. 2437-*bis* del codice civile e ai termini e alle condizioni previste nell'avviso messo a disposizione da Campari nei termini di legge;
- il valore di liquidazione delle azioni per le quali sia stato esercitato il diritto di recesso è stato determinato ai sensi dell'art. 2437-*ter*, comma 3, del codice civile ed è pari ad Euro 8,376 per ciascuna azione;
- il diritto di recesso è stato legittimamente esercitato per complessive n. 46.007.717 azioni Campari (le **Azioni**) che, ai sensi dell'art. 2437-*quater* del codice civile, devono essere offerte in opzione e prelazione al valore di liquidazione ai soci che non abbiano esercitato il diritto di recesso;
- l'offerta in opzione e prelazione delle Azioni, contenuta nel presente avviso (l'**Offerta**) è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Milano e messa a disposizione sul sito internet di Campari in data 21 maggio 2020 e sarà pubblicata sul quotidiano "MF-Milano Finanza" del 22 maggio 2020.

Modalità, termini e condizioni dell'Offerta

Le Azioni sono offerte, a parità di condizioni, agli azionisti di Campari legittimati che non abbiano validamente esercitato il diritto di recesso, in proporzione al numero di azioni possedute alla chiusura della giornata contabile del 25 maggio 2020 (*record date*): a ciascuna di dette azioni, pertanto, è attribuito un diritto di opzione (congiuntamente, le **Opzioni**).

Il rapporto di opzione è pari a n. 1 Azione ogni n. 24 Opzioni disponibili. Tale rapporto può subire variazioni per effetto di dichiarazioni di recesso inviate entro la scadenza del termine previsto ai sensi di legge (*i.e.*, entro il 14 aprile 2020) e non ancora pervenute alla Società; di tali eventuali variazioni sarà fornita tempestiva comunicazione mediante avviso pubblicato sul sito internet di Campari (www.camparigroup.com).

Le Opzioni, rappresentate dalla cedola n. 5, non sono negoziabili e possono essere esercitate solo per un numero intero di Azioni. Il numero di Azioni acquistabili a fronte delle Opzioni esercitate è determinato con arrotondamento per difetto all'unità inferiore (o superiore, nel solo caso in cui il risultato sia inferiore a 1 Azione).

Il prezzo di offerta è pari a Euro 8,376 per ogni Azione acquistata (il **Prezzo di Offerta**).

Il periodo di adesione all'Offerta, entro il quale, a pena di decadenza, gli azionisti di Campari legittimati potranno esercitare le Opzioni (il **Periodo di Adesione**), decorre dal 22 maggio 2020 al 21 giugno 2020, compresi.

Al fine di poter validamente aderire all'Offerta, gli azionisti di Campari legittimati dovranno trasmettere un apposito modulo, disponibile sul sito internet di Campari (www.camparigroup.com) e diffuso da Campari agli intermediari attraverso Monte Titoli S.p.A. (il **Modulo di Adesione**), debitamente compilato e sottoscritto, all'intermediario depositario presso cui le proprie azioni sono registrate.

Il regolamento della suddetta procedura di offerta e vendita, nonché il pagamento di ogni corrispettivo dovuto, sono condizionati al perfezionamento dell'Operazione.

Diritto di prelazione, assegnazione, riparto e collocamento delle Azioni

Gli azionisti che esercitino le Opzioni avranno altresì diritto di prelazione per l'acquisto, al Prezzo di Offerta, delle Azioni rimaste eventualmente inoperte al termine del Periodo di Adesione (le **Azioni Residue**), purché ne facciano contestuale richiesta nel Modulo di Adesione. A tal fine, nell'apposita sezione del Modulo di Adesione, dovrà essere indicato il numero massimo di Azioni Residue per le quali viene esercitato il diritto di prelazione.

Le Azioni Residue verranno assegnate a coloro che hanno esercitato il diritto di prelazione entro il limite da ciascuno richiesto. Qualora il quantitativo di Azioni Residue risultasse inferiore al numero di azioni complessivamente richiesto in prelazione, si procederà al riparto tra coloro che hanno esercitato il diritto di prelazione in proporzione al numero di Opzioni da ciascuno di essi esercitate.

Risultati dell'offerta in opzione e regolamento delle azioni acquistate

Campari provvederà a comunicare i risultati dell'Offerta – comprensivi dell'eventuale esercizio dei diritti di prelazione – mediante pubblicazione di un avviso sul sito internet di Campari (www.camparigroup.com) e con le altre modalità ai sensi di legge. Tale avviso conterrà anche i termini e le modalità di pagamento delle Azioni, fermo restando che il regolamento delle Azioni acquistate, disposto tramite Monte Titoli S.p.A., è condizionato al perfezionamento dell'Operazione.

Il numero di Azioni assegnate agli aderenti all'Offerta che abbiano esercitato le Opzioni e, eventualmente, il diritto di prelazione, sarà comunicato agli interessati a cura dei rispettivi intermediari nei termini e secondo la procedura dagli stessi applicata.

Si ricorda, inoltre, che, in caso di mancato perfezionamento dell'Operazione, (i) le Azioni ritorneranno nella libera disponibilità del socio recedente e (ii) le somme destinate al pagamento delle Azioni torneranno nella libera disponibilità dei relativi acquirenti.

Esclusioni

Le Opzioni e le Azioni offerte in opzione e prelazione ai sensi della legge italiana non sono, né potranno essere, offerte o vendute in quei paesi nei quali l'Offerta non sia consentita in assenza di una specifica autorizzazione in conformità alla normativa ivi applicabile, ovvero in deroga alla stessa. Le Azioni e le Opzioni non sono registrate negli Stati Uniti d'America ai sensi del Securities Act del 1933, come modificato (il "**Securities Act**") e non potranno essere offerte, vendute, costituite in pegno, sottoscritte, esercitate, rivendute, rinunciate, trasferite o consegnate, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America in assenza di registrazione ai sensi del Securities Act, salvo in virtù di un'esenzione o di un'operazione non soggetta agli obblighi di registrazione del Securities Act e in conformità con le leggi statali o locali applicabili in materia di strumenti finanziari di qualsiasi stato o altra giurisdizione degli Stati Uniti. Resta ferma, in ogni caso, la non negoziabilità delle Opzioni.

21 maggio 2020

QUESTO DOCUMENTO NON PUÒ ESSERE PUBBLICATO O DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN ALCUN PAESE IN CUI L'OFFERTA QUI DESCRITTA NON SIA CONSENTITA IN ASSENZA DI UNA SPECIFICA AUTORIZZAZIONE O ESENZIONE DALLA STESSA.