



NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN, INTO OR FROM THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF THAT JURISDICTION

DA NON DIFFONDERE, PUBBLICARE O DISTRIBUIRE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN, NEGLI O DA STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI CIÒ COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI APPLICABILI

COMUNICATO STAMPA

Completato con successo il collocamento riservato a investitori istituzionali mediante *accelerated bookbuild offering*

Interamente sottoscritto l'aumento di capitale di Juventus mediante emissione di n. 37.912.181 nuove azioni per un controvalore complessivo di Euro 97.813.426,98 a sostegno del Piano Strategico

Torino, 21 novembre 2025 – Facendo seguito al comunicato diffuso in data 20 novembre 2025, Juventus F.C. S.p.A. (“**Juventus**” o la “**Società**”), comunica la positiva conclusione del collocamento di n. 37.912.181 azioni ordinarie di Juventus, pari a circa il 9,1% del capitale sociale della stessa (*post* aumento), per un controvalore complessivo pari a Euro 97,8 milioni, effettuato tramite procedura di c.d. *accelerated bookbuild* riservato a Investitori Istituzionali (come definiti nel comunicato stampa del 20 novembre 2025) (il “**Collocamento**”).

Sulla base della domanda raccolta nel contesto della procedura di *accelerated bookbuild*, il prezzo di emissione delle azioni all'esito del Collocamento è stato fissato in Euro 2,58 per azione.

Il Collocamento sarà regolato, mediante consegna dei titoli e pagamento del corrispettivo, in data 25 novembre 2025.

Per effetto del completamento del Collocamento:

- (a) a seguito dell'aumento di capitale (come meglio descritto nel comunicato stampa del 20 novembre 2025) Juventus emetterà n. 37.912.181 azioni ordinarie per un controvalore complessivo lordo pari a Euro 97.813.426,98, di cui Euro 1.516.487,24 quale valore nominale ed Euro 96.296.939,74 a titolo di sovrapprezzo, che saranno ammesse a quotazione e alle negoziazioni dalla data di emissione su Euronext Milan, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- (b) il capitale sociale complessivo della Società risulterà pari a Euro 16.731.359,80, suddiviso in n. 417.033.996 azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale;
- (c) facendo seguito a quanto comunicato in data 20 novembre 2025, ai soci Exor N.V. e Tether Investments S.A. de C.V., che detengono rispettivamente circa il 65,4% e l'11,5% del capitale sociale di Juventus (pari a circa il 78,9% e il 7,0% dei diritti di voto), sono state allocate nuove azioni *pro quota* alla rispettiva partecipazione.

Come già comunicato in data 20 novembre 2025, i proventi dell'aumento di capitale saranno utilizzati dalla Società per la realizzazione del Piano Strategico 2024/2025 – 2026/2027 (il “**Piano Strategico**”) volto (i) al rafforzamento della struttura patrimoniale; (ii) al sostegno del raggiungimento degli obiettivi di cui al Piano Strategico stesso, tra cui l'ulteriore rafforzamento del *brand* a livello internazionale e la progressiva riduzione dell'indebitamento; nonché (iii) al mantenimento della massima competitività sportiva a livello italiano ed internazionale.

Nell'ambito del Collocamento, UniCredit Bank GmbH, Milan Branch ha agito quale *global coordinator* e *sole bookrunner* (“**UniCredit**” o il “**Global Coordinator**”).

Nel contesto del Collocamento, Juventus ha assunto un impegno di *lock-up* nei confronti di UniCredit della durata di 90 giorni in linea con la prassi di mercato in operazioni analoghe.

La Società procederà con i depositi e le comunicazioni previste ai sensi di legge.

* * *



NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN, INTO OR FROM THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF THAT JURISDICTION

DA NON DIFFONDERE, PUBBLICARE O DISTRIBUIRE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN, NEGLI O DA STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI CIÒ COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI APPLICABILI

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Questo comunicato non è destinato alla pubblicazione, distribuzione o trasmissione, direttamente o indirettamente, in o negli Stati Uniti d'America (compresi i suoi territori e possedimenti, qualsiasi stato degli Stati Uniti e il Distretto della Columbia), Canada, Australia o Giappone o qualsiasi altra giurisdizione in cui la pubblicazione del presente comunicato sarebbe vietata. La distribuzione di questo comunicato potrebbe essere vietata dalla legge in alcune giurisdizioni e le persone in possesso del presente documento o di altre informazioni a cui viene qui fatto riferimento devono informarsi e osservare tali limitazioni. Il mancato rispetto di queste restrizioni può costituire una violazione delle leggi in materia di strumenti finanziari applicabili in talune giurisdizioni.

Gli strumenti finanziari cui si fa riferimento nel presente documento non sono né saranno oggetto di registrazione ai sensi dello *United States Securities Act* del 1933, così come modificato e integrato, e non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti senza registrazione o in base ad un'esenzione applicabile. Né il presente documento né le informazioni in esso contenute costituiscono o fanno parte di un'offerta di vendita, o di una sollecitazione di un'offerta di acquisto, di strumenti finanziari negli Stati Uniti. Non ci sarà alcuna offerta pubblica di strumenti finanziari negli Stati Uniti o in qualsiasi altra giurisdizione.

Il presente comunicato è stato predisposto sulla base del fatto che qualsiasi offerta di strumenti finanziari nel Regno Unito e in qualsiasi Stato Membro dello Spazio Economico Europeo ("**SEE**") ai sensi del Regolamento Prospetto (ciascuno, uno "Stato Membro Rilevante"), sarà effettuata ai sensi di un'esenzione dal requisito della pubblicazione di un prospetto di offerta di strumenti finanziari prevista dal Regolamento Prospetto. 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. Nessun prospetto redatto ai sensi del Regolamento Prospetto sarà pubblicato in futuro.

Questa comunicazione, e ogni attività di investimento cui è collegata, viene resa disponibile unicamente a persone negli Stati membri dello SEE che siano "investitori qualificati" ai sensi dell'articolo 2(e) del Regolamento Prospetto (UE) 2017/1129 (come integrato dal Regolamento delegato (UE) 2019/980 della Commissione e dal Regolamento delegato (UE) 2019/979 della Commissione) (gli "**Investitori Qualificati**"). Nel Regno Unito, il presente documento è rivolto e indirizzato esclusivamente a coloro: (A) (i) che sono professionisti nel settore degli investimenti ai sensi dell'articolo 19(5) del *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005*, come modificato (il "**Decreto**"); (ii) che rientrano nell'articolo 49(2)(a) - (d) del Decreto; o (iii) a cui può essere altrimenti legittimamente comunicato; e (B) che sono "investitori qualificati" ai sensi dell'articolo 2 del Regolamento Prospetto, in quanto parte del diritto dell'UE mantenuto, come definito nello *European Union (Withdrawal) Act 2018* (tutti questi soggetti sono insieme denominati "**Soggetti Rilevanti**"). I materiali non devono essere utilizzati o fatti valere: (i) nel Regno Unito, da persone che non sono Soggetti Rilevanti; e (ii) in qualsiasi Stato membro dello Spazio Economico Europeo, da persone che non sono Investitori Qualificati.

Il presente comunicato è a scopo puramente informativo e non intende costituire e non costituisce un'offerta o un invito a scambiare, vendere né una sollecitazione di un'offerta di sottoscrizione o di acquisto, né un invito a scambiare, acquistare o sottoscrivere qualsiasi strumento finanziario o qualsiasi parte del *business* o degli *asset* descritti nel presente documento, qualsiasi altra partecipazione o sollecitazione di qualsiasi voto o approvazione in qualsiasi giurisdizione, qualsiasi incentivo o raccomandazione a stipulare qualsiasi contratto o impegno o decisione di investimento in relazione alla potenziale operazione, né avverrà una vendita, un'emissione o un trasferimento di strumenti finanziari in qualsiasi giurisdizione in violazione della legge applicabile.



NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN, INTO OR FROM THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF THAT JURISDICTION

DA NON DIFFONDERE, PUBBLICARE O DISTRIBUIRE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN, NEGLI O DA STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI CIÒ COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI APPLICABILI

Il presente comunicato potrebbe contenere talune prospettive, stime e previsioni che riflettono le attuali opinioni del *management* in merito ad eventi futuri. Previsioni e stime sono in genere identificate da espressioni come "è possibile", "si dovrebbe", "si prevede", "ci si attende", "si stima", "si ritiene", "si intende", "si prospetta", "obiettivo" oppure dall'uso negativo di queste espressioni o da altre varianti di tali espressioni oppure dall'uso di terminologia comparabile. Queste previsioni e stime comprendono, ma non si limitano a, tutte le informazioni diverse dai dati di fatto, incluse, senza limitazione, quelle relative alla posizione finanziaria futura, ai risultati operativi, alla strategia, ai piani, agli obiettivi e agli sviluppi futuri della Società e del gruppo nei mercati in cui la Società ed il suo gruppo operano.

A causa di tali incertezze e rischi, i lettori sono invitati a non fare indebito affidamento su tali informazioni di carattere previsionale come previsione di risultati effettivi. La capacità della Società di raggiungere i risultati previsti dipende da molti fattori al di fuori del controllo del *management*. I risultati effettivi possono differire significativamente da (ed essere più negativi di) quelli previsti o impliciti nelle previsioni. Tali previsioni e stime comportano rischi ed incertezze che potrebbero avere un impatto significativo sui risultati attesi e si fondano su assunti di base.

Le previsioni e le stime qui formulate si basano sulle informazioni a disposizione della Società alla data odierna. Non si assume alcun impegno od obbligo di aggiornare pubblicamente e di rivedere qualsiasi previsione o stima a seguito della disponibilità di nuove informazioni, di eventi futuri o di altro, fatta salva l'osservanza delle leggi applicabili.

UniCredit Bank GmbH, Milan Branch (il "**UniCredit**") nonché i suoi *managers*, direttori, dipendenti, consulenti o agenti non assumono alcuna responsabilità, né rilasciano alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o tacita, per quanto riguarda la verità, l'accuratezza o la completezza delle informazioni contenute in questo comunicato o di qualsiasi altra informazione relativa alla Società, alle sue società controllate o collegate o per qualsiasi perdita derivante da qualsiasi utilizzo di questo comunicato o del suo contenuto o in connessione con esso.

UniCredit agisce esclusivamente per la Società e non sarà responsabile nei confronti di nessun altro soggetto, ad eccezione della Società, di fornire le protezioni garantite ai rispettivi clienti né di fornire consulenza in relazione a qualsiasi operazione o accordo di cui al presente comunicato.

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; e (d) per quanto riguarda le imprese soggette ai requisiti del *Financial Conduct Authority* del Regno Unito ("**FCA**"), nell'*FCA Handbook and Product Intervention and Product Governance Sourcebook* e nelle disposizioni pertinenti della MiFID II in quanto parte del diritto interno del Regno Unito in virtù dell'*European Union (Withdrawal) Act 2018* ("**EUWA**") ("**U.K. MiFID II**"), (insieme le lettere (a)-(d), 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, le nuove azioni ordinarie (le "**Nuove Azioni**") sono state sottoposte 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. Per quanto riguarda le imprese soggette alla MiFID II del Regno Unito, i riferimenti alla MiFID II contenuti nella presente sezione si riferiscono alle relative disposizioni che fanno parte della MiFID II del Regno Unito; 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 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 alle Nuove Azioni (adottando o perfezionando le Valutazioni del Target Market del produttore) e di determinare i canali di distribuzione appropriati.



NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN, INTO OR FROM THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF THAT JURISDICTION

DA NON DIFFONDERE, PUBBLICARE O DISTRIBUIRE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN, NEGLI O DA STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI CIÒ COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI APPLICABILI

Nonostante la Valutazione del Target Market, i distributori devono tenere presente che: il prezzo delle Nuove Azioni può diminuire e gli investitori potrebbero perdere tutto o parte del loro investimento; le Nuove Azioni non offrono alcun reddito garantito e alcuna protezione del capitale; un investimento 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'operazione. Inoltre, si fa presente che, nonostante la Valutazione del Target Market, [UniCredit] procurerà esclusivamente investitori che soddisfino i criteri di "clienti professionali" e "controparti qualificate". A fini di chiarezza, 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 alle Nuove Azioni. Ogni distributore è responsabile della valutazione del proprio mercato di riferimento in relazione alle Nuove Azioni e della determinazione dei canali di distribuzione appropriati.

..*

INVESTOR RELATIONS

T. +39 011 6563538
investor.relations@juventus.com

PRESS OFFICE

pressoffice@juventus.com

..*