

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE COMUNICATO SONO VIETATE IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LE STESSE COSTITUIREBBERO UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA PROMOSSA DA MZB HOLDING S.P.A. SULLE AZIONI ORDINARIE DI MASSIMO ZANETTI BEVERAGE GROUP S.P.A.

COMUNICATO STAMPA

ai sensi dell'articolo 41, comma 6, del Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti")

* * * * *

RISULTATI DEFINITIVI DELL'OFFERTA

RAGGIUNGIMENTO DEL 94,564% DEL CAPITALE SOCIALE DI MASSIMO ZANETTI BEVERAGE GROUP S.P.A.

AVVERAMENTO DELLA CONDIZIONE MAC

PROCEDURA DI SELL-OUT E DELISTING

* * * * *

Milano, 2 dicembre 2020 – MZB Holding S.p.A. ("MZB Holding" o l'"Offerente"), facendo seguito a quanto già comunicato in data 27 novembre 2020, rende noti, ai sensi dell'articolo 41, comma 6, del Regolamento Emittenti, i risultati definitivi delle adesioni all'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria ai sensi degli articoli 102 e seguenti del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF" e l'"Offerta"), promossa da MZB Holding e avente ad oggetto massime n. 9.451.265 azioni ordinarie (le "Azioni Oggetto dell'Offerta"), di Massimo Zanetti Beverage Group S.p.A. (l'"Emittente" o "Massimo Zanetti Beverage Group"), società con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario ("MTA") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"), rappresentative del 27,555% del relativo capitale sociale.

Se non diversamente definiti nel presente comunicato, i termini con la lettera maiuscola hanno il significato loro attribuito nel documento di offerta approvato da CONSOB con delibera n. 21554 del 21 ottobre 2020 e pubblicato il 24 ottobre 2020 (il "Documento di Offerta").

RISULTATI DEFINITIVI DELL'OFFERTA

Sulla base dei risultati definitivi comunicati da BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano, in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, alla chiusura del Periodo di Adesione (*i.e.*, 27 novembre 2020), così come prorogato come da comunicato stampa dell'Offerente del 19 novembre 2020, pari a 25 giorni di borsa aperta e avente inizio il giorno 26 ottobre 2020 alle ore 8.30 (ora italiana), risultano portate in adesione all'Offerta **n. 5.245.261 Azioni, rappresentative del 15,292% del capitale sociale dell'Emittente e pari al 55,498% delle Azioni Oggetto dell'Offerta.**

Dalla data di pubblicazione del Documento di Offerta alla chiusura del Periodo di Adesione (*i.e.* 27 novembre 2020), l'Offerente ha effettuato acquisti al di fuori dell'Offerta, comunicati da quest'ultimo in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, per complessive n. 2.341.352 Azioni, pari al 6,826% del capitale sociale dell'Emittente. Tali acquisti al di fuori dell'Offerta non son stati effettuati a valori superiori al Corrispettivo dell'Offerta.

Per effetto delle adesioni all'Offerta, degli acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta, e tenuto conto delle Azioni

acquistate dall'Offerente prima dell'avvio del Periodo di Adesione (ovverosia n. 1.508.772 Azioni, pari al 4,399% del capitale sociale dell'Emittente), la Partecipazione dell'Offerente è costituita da complessive n. 9.095.385 Azioni, rappresentative del 26,517% del capitale sociale dell'Emittente.

Sulla base dei risultati definitivi, i quali confermano i risultati provvisori già comunicati in data 27 novembre 2020, e tenuto conto della Partecipazione dell'Offerente nonché della Partecipazione di Maggioranza, **Massimo Zanetti** – attraverso l'Offerente e M. Zanetti Industries S.A. – **ad esito dell'Offerta verrà a detenere complessive n. 32.435.348 Azioni, rappresentative del 94,564% del capitale sociale dell'Emittente.**

I risultati definitivi confermano il raggiungimento da parte dell'Offerente di una partecipazione complessiva superiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente, ma inferiore al 95% del capitale sociale medesimo. Pertanto, alla data odierna, **si conferma la sussistenza dei presupposti richiesti per l'adempimento, da parte dell'Offerente, dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2 del TUF.**

AVVERAMENTO DELLA CONDIZIONE MAC

Come da comunicato stampa sui risultati provvisori dell'Offerta del 27 novembre 2020, e indicato nelle Avvertenze, Paragrafo A.1, del Documento di Offerta, l'efficacia dell'Offerta è subordinata alla Condizione MAC, ovverosia alla circostanza che non si siano verificati, entro le ore 7:59 del Giorno di Borsa Aperta antecedente la Data di Pagamento: (a) eventi o situazioni straordinarie comportanti gravi mutamenti della situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato, nazionale o internazionale che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta e/o sotto il profilo patrimoniale, economico o finanziario sul Gruppo MZBG rispetto alla situazione risultante dalla relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2020, o (b) eventi o situazioni riguardanti il Gruppo MZBG non noti all'Offerente e/o al mercato alla Data del Documento di Offerta che comportino, o che potrebbero ragionevolmente comportare, mutamenti sostanzialmente pregiudizievoli sotto il profilo patrimoniale, economico o finanziario per il Gruppo MZBG rispetto alla situazione risultante dalla relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2020.

Ciò premesso, **MZB Holding rende noto che la Condizione MAC si è avverata e che, pertanto, l'Offerta è efficace.**

Alla luce di tutto quanto precede, l'Offerente

- (i) acquisterà tutte le Azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione alla Data di Pagamento; e
- (ii) adempirà all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2 del TUF in relazione alle rimanenti n. 1.864.652 Azioni ancora in circolazione, ovverosia le Azioni che non sono state portate in adesione durante il Periodo di Adesione e non sono state oggetto di acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta da parte dell'Offerente, pari al 5,436% del capitale sociale dell'Emittente (le "**Azioni Residue**").

CORRISPETTIVO E DATA DI PAGAMENTO

Alla Data di Pagamento, ovverosia il giorno **4 dicembre 2020**, l'Offerente pagherà a ciascun aderente all'Offerta un corrispettivo in contanti, così come incrementato dall'Offerente come da comunicato stampa del 23 novembre 2020, pari a Euro 5,50 (il "**Corrispettivo**") per ciascuna azione portata in adesione, a fronte del contestuale trasferimento del diritto di proprietà su tali azioni a favore dell'Offerente, per un controvalore complessivo, calcolato sulla base del Corrispettivo, pari a Euro 28.848.935,50.

Il pagamento del Corrispettivo sarà effettuato in denaro. Il Corrispettivo sarà versato dall'Offerente sul conto indicato dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni e da questi trasferito agli Intermediari Incaricati che trasferiranno i fondi agli Intermediari Depositari per l'accredito sui conti dei rispettivi

clienti, in conformità alle istruzioni fornite dagli Aderenti nella Scheda di Adesione.

L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere il Corrispettivo ai sensi dell'Offerta si intenderà adempiuta nel momento in cui le relative somme siano state trasferite agli Intermediari Incaricati. Resta ad esclusivo carico degli Aderenti il rischio che gli Intermediari Incaricati o gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali somme agli aventi diritto ovvero ne ritardino il trasferimento.

OBBLIGO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ART. 108, COMMA 2, DEL TUF E DELISTING DELLE AZIONI

Come anticipato *supra*, l'Offerente, a esito dell'Offerta, verrà a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95%, del capitale sociale dell'Emittente. A tal riguardo, l'Offerente ha dichiarato nel Documento di Offerta, ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, la propria intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni sul MTA. Conseguentemente, come indicato nelle Avvertenze, Paragrafo A.10 del Documento di Offerta e nella Sezione F, Paragrafo F.1.1 del Documento di Offerta, l'Offerente dichiara che:

- (i) si sono verificati i presupposti di legge per l'adempimento all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF e che, pertanto, l'Offerente sarà tenuto ad acquistare le Azioni Residue dagli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta, ad un prezzo per Azione pari al Corrispettivo, come meglio specificato di seguito; e
- (ii) ai sensi dell'art. 40-*bis*, comma 3, lett. b), del Regolamento Emittenti, la Riapertura dei Termini non troverà applicazione.

La procedura funzionale all'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF (la "**Procedura di Sell-Out**"), sarà svolta nel rispetto delle modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili e nei termini che saranno concordati con Borsa Italiana ai sensi dell'art. 50-*quinquies*, comma 1, primo capoverso, del Regolamento Emittenti.

Attraverso la Procedura di Sell-Out l'Offerente acquisterà, alla relativa data di pagamento (la "**Data di Pagamento del Sell-Out**"), le Azioni Residue dagli azionisti che ne abbiano fatto richiesta per un corrispettivo unitario che: (i) sarà determinato da CONSOB ai sensi degli artt. 108, comma 4, del TUF e 50, comma 10, del Regolamento Emittenti; e (ii) sarà pari al Corrispettivo dell'Offerta e, pertanto, a Euro 5,50 per ciascuna Azione Residua ai sensi dell'art. 50, comma 4, lett. c) del Regolamento Emittenti.

Alla Data di Pagamento (*i.e.*, il 4 dicembre 2020), l'Offerente provvederà a trasmettere a CONSOB la richiesta di determinazione del corrispettivo per la Procedura di Sell-Out ai sensi della richiamate disposizioni di legge e regolamentari.

Come indicato nelle Avvertenze, Paragrafi A.10 e A.11, del Documento di Offerta, si segnala che, ai sensi dell'art. 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, Borsa Italiana disporrà la revoca delle Azioni dalla quotazione sul MTA a decorrere dal primo Giorno di Borsa Aperta successivo alla Data di Pagamento del Sell-Out, fatto salvo il caso in cui ricorrano, a esito della Procedura di Sell-Out, i presupposti richiesti per l'esercizio del Diritto di Acquisto e l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF. In particolare, qualora venga a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente eserciterà il Diritto di Acquisto e adempirà contestualmente all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF, dando pertanto corso alla Procedura Congiunta. Ai sensi della richiamata disposizione del Regolamento di Borsa, in tale scenario, Borsa Italiana disporrà la sospensione e/o la revoca delle Azioni dalla quotazione sul MTA, tenendo conto dei tempi previsti per l'espletamento della Procedura Congiunta.

L'Offerente fornirà ulteriori informazioni e dettagli in merito alle modalità di svolgimento e ai termini della

Procedura di Sell-Out nonché alle tempistiche della revoca dalla quotazione delle Azioni dal MTA con apposito successivo comunicato stampa.

* * *

Il Documento di Offerta è a disposizione del pubblico per la consultazione, tra l'altro, **(i)** sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.mzb-group.com; e **(ii)** sul sito *internet* del *global information agent* all'indirizzo morrowssodali-transactions.com.

* * * * *

Il presente comunicato non costituisce né intende costituire un'offerta, invito o sollecitazione a comprare o altrimenti acquisire, sottoscrivere, vendere o altrimenti disporre di strumenti finanziari, e non verrà posta in essere alcuna vendita, emissione o trasferimento di strumenti finanziari di Massimo Zanetti Beverage Group S.p.A. in nessun paese in violazione della normativa ivi applicabile. L'Offerta è effettuata a mezzo della pubblicazione del Documento di Offerta approvato da CONSOB. Il Documento di Offerta contiene l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta, incluse le modalità di adesione.

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia ed è rivolta, a parità di condizioni e senza discriminazioni, a tutti i detentori di azioni di Massimo Zanetti Beverage Group S.p.A.

L'Offerta non è stata e non sarà effettuata negli Stati Uniti, in Canada, in Giappone, in Australia e in qualsiasi altro paese nel quale la promozione dell'Offerta e l'adesione alla stessa non sarebbero conformi alle leggi e ai regolamenti in materia di mercati finanziari o ad altre leggi e regolamenti locali o non sarebbero comunque consentite in assenza di preventiva registrazione, approvazione o deposito presso le rispettive autorità di vigilanza. Tali paesi, tra cui Stati Uniti, Canada, Giappone e Australia, sono indicati come i "Paesi Esclusi". L'Offerta non è stata né sarà effettuata utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale dei Paesi Esclusi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcun intermediario finanziario dei Paesi Esclusi, né in alcun altro modo. Non sono state né saranno intraprese azioni volte a permettere l'effettuazione dell'Offerta in alcuno dei Paesi Esclusi.