

[COMUNICAZIONE AL PUBBLICO DI INFORMAZIONI PRIVILEGIATE AI SENSI DELL'ART. 17 DEL REGOLAMENTO (UE) N. 596/2014 E DI INFORMAZIONI REGOLAMENTATE AI SENSI DELLA DIRETTIVA 2004/109/CE E SS. MM.]

Carraro Finance S.A.: deliberata l'emissione di un prestito obbligazionario fino a 120 milioni di Euro

I proventi saranno utilizzati prevalentemente per il rimborso anticipato per intero (utilizzando anche le disponibilità di cassa) del bond “€180,000,000 3.50 per cent. Senior Unsecured Notes due 31 January 2025” in capo a Carraro Finance S.A. in qualità di emittente e garantito da Carraro S.p.A.

L'emissione è finalizzata a rendere più efficiente la struttura finanziaria del Gruppo Carraro

Lussemburgo, 31 gennaio 2022 – In data odierna il Consiglio di Amministrazione di Carraro Finance S.A. (“**Carraro Finance**”) ha deliberato l'emissione di un prestito obbligazionario *senior unsecured unrated* e non convertibile da emettersi da parte di Carraro Finance e garantirsi da Carraro S.p.A. (le “**Obbligazioni**” o il “**Prestito Obbligazionario**”).

Le Obbligazioni si prevede che saranno destinate al pubblico indistinto in Lussemburgo e Italia ed al collocamento presso (i) investitori qualificati (come definiti ai sensi dell'art. 2, paragrafo 1, lettera e), del Regolamento (UE) 2017/1129 (il “**Regolamento Prospetto**”) ovvero del Regolamento Prospetto in quanto trasposto nella legge nazionale del Regno Unito in forza dello European Union Withdrawal Act del 2018) nello Spazio Economico Europeo e nel Regno Unito; e (ii) investitori istituzionali all'estero, con esclusione di Stati Uniti d'America e di qualsiasi altro Paese o giurisdizione nei quali l'offerta o la vendita delle Obbligazioni oggetto di offerta sono vietate ai sensi di legge o in assenza di esenzioni.

Il Prestito Obbligazionario si prevede che avrà un ammontare nominale complessivo compreso tra un minimo di Euro 100.000.000 ed un massimo di Euro 120.000.000. Le Obbligazioni si prevede che verranno emesse per il 100% del valore nominale di sottoscrizione, con un taglio minimo pari a Euro 1.000 e con durata tra cinque (5) e sei (6) anni a decorrere dalla data di emissione. È prevista la possibilità di rimborso anticipato in determinate circostanze. Il tasso di interesse sarà fisso e verrà determinato in base alle condizioni di mercato e dell'interesse manifestato dagli investitori nell'imminenza dell'avvio dell'operazione e non inferiore al 2,75% su base annua. I termini e condizioni dell'emissione obbligazionaria prevedranno inoltre *covenant* relativi al livello di indebitamento in linea con operazioni precedenti e con la prassi di mercato.

Si prevede che i proventi derivanti dall'emissione del Prestito Obbligazionario saranno utilizzati prevalentemente per il rifinanziamento dell'indebitamento finanziario esistente, ivi incluso in particolare il rimborso anticipato per intero del prestito obbligazionario emesso in data 7 febbraio 2018 da Carraro International S.E. che, per effetto della *substitution* avvenuta in data 1 febbraio 2021 e a far data dalla medesima data, è stato sostituito da Carraro Finance, in qualità di emittente[, divenendo co-obligor], e garantito da Carraro S.p.A., in qualità di garante, e denominato "€180,000,000 3.50 per cent. Senior Unsecured Notes due 31 January 2025" (ISIN: XS1747134564) e per scopi societari generali.

Subordinatamente al rilascio delle necessarie approvazioni, si prevede che le Obbligazioni siano ammesse alla quotazione e alla negoziazione sul mercato regolamentato della Borsa del Lussemburgo (*Luxembourg Stock Exchange*) nonché sul "Mercato Telematico delle Obbligazioni" organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (MOT).

Ai fini della citata offerta al pubblico e della quotazione del Prestito Obbligazionario è prevista la pubblicazione di un prospetto da approvarsi da parte dell'autorità regolamentare lussemburghese CSSF (*Commission de Surveillance du Secteur Financier*) e che sarà successivamente passaportato in Italia ai sensi della disciplina applicabile. Una volta approvato, il prospetto sarà disponibile nella apposita sezione del sito internet di Carraro Finance.

Nell'ambito dell'emissione obbligazionaria, Equita S.I.M. S.p.A. agirà quale placement agent e operatore incaricato di collocare le proposte di vendita delle Obbligazioni sul MOT.

Si prevede che, subordinatamente all'ottenimento delle prescritte autorizzazioni e compatibilmente con le condizioni di mercato, l'offerta del Prestito Obbligazionario abbia avvio entro la fine di febbraio 2022 e l'emissione avvenga entro la metà di marzo 2022. Le date di avvio e chiusura del periodo di offerta e la data di emissione saranno indicate nel prospetto che sarà pubblicato una volta approvato e comunicate mediante successivo comunicato stampa.

Ulteriori dettagli saranno forniti nell'imminenza dell'avvio dell'operazione.

~ ~ ~ ~ ~

Il presente documento e le informazioni ivi contenute non includono o costituiscono un'offerta di vendita di strumenti finanziari, o una sollecitazione di un'offerta ad acquistare o sottoscrivere strumenti finanziari negli Stati Uniti 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") o a beneficio di U.S. Persons (come definite dal United States Securities Act of 1933, come successivamente modificato (il "Securities Act")). 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.

Qualsiasi offerta al pubblico sarà condotta in Lussemburgo e in Italia sulla base di un prospetto approvato dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* lussemburghese e passaportato in Italia in conformità alle applicabili disposizioni normative. Il presente documento, 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 del Securities Act, o ai sensi delle leggi vigenti negli

Altri Paesi. Gli strumenti finanziari ivi menzionati non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti.

Nel Regno Unito il presente comunicato è destinato unicamente ai soggetti che (i) siano dotati di esperienza professionale in materie relative ad investimenti che ricadono nell'ambito di applicazione dell'articolo 19(2) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 come modificato (l'"**Order**"), ovvero (ii) siano "*high net worth entities*" e altri soggetti ai quali il presente comunicato può essere legittimamente trasmesso che rientrano nella definizione di cui all'Articolo 49(2) dell'Order, ovvero (iii) rientrino nel novero dei soggetti di cui agli articoli 48, 50 e 50A dell'Order, ovvero (iv) siano soggetti ai quali il presente comunicato può essere legittimamente trasmesso ai sensi delle leggi vigenti (collettivamente, i "soggetti rilevanti"). Qualsiasi attività di investimento a cui il presente comunicato si riferisce verrà intrapresa con, ed è disponibile esclusivamente per, i soggetti rilevanti. Qualsiasi soggetto che non sia un soggetto rilevante non dovrebbe agire sulla base, o fare affidamento, sulla presente comunicazione e sui suoi contenuti.

Il presente comunicato è stato predisposto sul presupposto che qualsiasi offerta di strumenti finanziari ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "Regolamento Prospetto") in qualsiasi Stato membro dello Spazio Economico Europeo ("**SEE**") (ciascuno un "**Stato Membro Rilevante**"), e fatto salvo il caso di un'offerta pubblica in Italia e Lussemburgo sulla base di un prospetto in lingua inglese approvato dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* lussemburghese e passaportato in Italia in conformità alle applicabili disposizioni normative unitamente alla traduzione italiana della nota di sintesi (l'"**Offerta Pubblica Permessa**") sarà effettuata ai sensi di un'esenzione dal requisito di pubblicazione di un prospetto per offerte di strumenti finanziari previsto dal Regolamento Prospetti. Il prospetto, una volta disponibile e unitamente alla traduzione in lingua italiana della nota di sintesi, sarà pubblicato e messo gratuitamente, tra l'altro, sul sito internet www.carrarofinance.lu. Gli investitori non dovranno sottoscrivere alcun strumento finanziario al quale il presente comunicato si riferisce, se non sulla base delle informazioni contenute nel prospetto.

Il presente documento è un comunicato e non un prospetto ai sensi del Regolamento Prospetti.

Né Equita SIM S.p.A., né i propri amministratori, dirigenti, dipendenti, consulenti o rappresentanti assumono alcuna responsabilità di qualsiasi tipo ovvero rilasciano alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o tacita, circa la veridicità, accuratezza o completezza delle informazioni relative a Carraro Finance e Carraro S.p.A., alle società dalle stesse controllate o alle stesse collegate (il "**Gruppo**"), né per qualsiasi perdita derivi dall'utilizzo della presente comunicazione o dei suoi contenuti ovvero in relazione alla stessa.

Il presente comunicato stampa contiene previsioni e stime 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 progetta", "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 di Carraro Finance e/o del Gruppo e ai risultati operativi, la

strategia, i piani, gli obiettivi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui Carraro Finance o qualsiasi società del Gruppo operano o intendono operare. Carraro Finance non assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente e di rivedere previsioni e stime a seguito della disponibilità di nuove informazioni, di eventi futuri o di altro, fatta salva l'osservanza delle leggi applicabili.

Unicamente ai fini degli obblighi di governance dei prodotti previsti: (a) nella Direttiva 2014/65/UE relativa ai mercati degli strumenti finanziari, come successivamente modificata (“**MiFID II**”); (b) agli articoli 9 e 10 della Direttiva Delegata (UE) 593/2017 che integra la direttiva MiFID II; e (c) le misure di recepimento nazionali (congiuntamente gli “**Obblighi di Governance dei Prodotti MiFID II**”), e declinando qualsiasi responsabilità che possa emergere a titolo contrattuale, extracontrattuale o ad altro titolo nei confronti di qualsiasi “produttore” (ai sensi degli Obblighi di Governance dei Prodotti MiFID II) in relazione a tali obblighi, le Obbligazioni sono state oggetto di un processo di approvazione del prodotto, che ha identificato le Obbligazioni quali: (i) compatibili con un mercato di riferimento finale di investitori al dettaglio e di investitori che posseggono i requisiti dei “clienti professionali” e delle “controparti qualificate” così come rispettivamente definiti ai sensi della MiFID II; e (ii) riservate per la distribuzione attraverso tutti i canali di distribuzione come consentiti dalla MiFID II (la “**Valutazione del Mercato di Riferimento**”).

Si precisa che, la Valutazione del Mercato di Riferimento non costituisce: (a) una valutazione dell’adeguatezza o idoneità ai fini MiFID II; o (b) una raccomandazione rivolta a ogni investitore o gruppo di investitori di investire o acquistare, o intraprendere qualsivoglia operazione in rispetto alle Obbligazioni. Qualsiasi persona che successivamente offra, venda o raccomandi le Obbligazioni (“distributore”) dovrebbe prendere in considerazione la Valutazione del Mercato di Riferimento del produttore. Ogni distributore è responsabile di operare la propria valutazione del mercato di riferimento in relazione alle Obbligazioni e determinarne i canali di distribuzione appropriati.