

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA O A U.S. PERSON, O IN AUSTRALIA, CANADA, O GIAPPONE, O QUALUNQUE ALTRO PAESE O GIURISDIZIONE NEL QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE SAREBBE VIETATA AI SENSI DI LEGGE O A U.S. PERSONS (COME DEFINITE DAL UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933) O IN ASSENZA DI ESENZIONI

Comunicato Stampa

Carraro Finance S.A.: deliberata l'emissione di obbligazioni non convertibili senior unsecured unrated per massimi Euro 120 milioni

I proventi saranno utilizzati per rimborsare le obbligazioni senior unsecured unrated e non convertibili di complessivi Euro 180 milioni, in scadenza a gennaio 2025, anche attraverso l'utilizzo parziale delle riserve di cassa

Lussemburgo, 16 ottobre 2023 – Carraro Finance S.A. ("**Carraro Finance**") comunica che, in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'emissione di obbligazioni senior unsecured unrated e non convertibili da emettersi da parte di Carraro Finance e garantiti da Carraro S.p.A. (le "**Obbligazioni**").

Si prevede che le Obbligazioni saranno offerte al pubblico indistinto in Lussemburgo e Italia, attraverso la procedura di distribuzione di strumenti finanziari disciplinata dal Regolamento di Borsa Italiana, e per la distribuzione 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, ai sensi del "Regulation S" del "United States Securities Act" del 1933 (come successivamente modificato), con esclusione di Stati Uniti d'America, Australia, Canada o Giappone, nonché 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.

Le Obbligazioni verranno emesse per un ammontare nominale complessivo compreso tra un minimo di Euro 100 milioni ed un massimo di Euro 120 milioni ad un prezzo di emissione pari al 100% del proprio valore nominale, con un taglio minimo pari a Euro 1.000 e avranno durata di cinque (5) anni a decorrere dalla data di emissione e, di conseguenza, la scadenza

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA O A U.S. PERSON, O IN AUSTRALIA, CANADA, O GIAPPONE, O QUALUNQUE ALTRO PAESE O GIURISDIZIONE NEL QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE SAREBBE VIETATA AI SENSI DI LEGGE O A U.S. PERSONS (COME DEFINITE DAL UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933) O IN ASSENZA DI ESENZIONI

Comunicato Stampa

sarà il 6 novembre 2028. È prevista la possibilità di rimborso anticipato delle Obbligazioni in determinate circostanze, tra le quali (i) la possibilità di rimborso anticipato volontario decorsi i primi 18 mesi (ossia a partire dal 6 maggio 2025) ad un prezzo pari al 103.0% del valore nominale, ad un prezzo pari al 101.5% del valore nominale a partire dal 6 maggio 2026 e pari al 100% del valore nominale a partire dal 6 maggio 2027 e (ii) l'obbligo di rimborso anticipato al verificarsi di un evento di cambio di controllo. Le Obbligazioni matureranno interessi ad un tasso fisso pari al 7,75% (lordo) da corrispondere su base annua.

Si prevede che i proventi derivanti dall'emissione delle Obbligazioni, anche attraverso l'utilizzo parziale delle riserve di cassa, saranno utilizzati per rimborsare anticipatamente, entro il 31 dicembre 2023, le obbligazioni senior unsecured unrated e non convertibili di complessivi Euro 180 milioni, in scadenza a gennaio 2025.

Le Obbligazioni prevederanno inoltre un covenant di tipo incurrence, legato al livello di indebitamento e il mancato rispetto di tale covenant comporterà restrizioni all'indebitamento ed eventi di default in linea con la prassi di mercato. Inoltre, le Obbligazioni prevederanno taluni limiti alla distribuzione di dividendi legati al livello di indebitamento.

Subordinatamente al rilascio delle necessarie approvazioni ed autorizzazioni da parte delle Autorità competenti e/o delle borse valori, 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 delle Obbligazioni è prevista la pubblicazione di un prospetto che sarà approvato dalla CSSF (*Commission de Surveillance du Secteur Financier*) quale autorità competente lussemburghese 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 (www.carrarofinance.lu).

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

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA O A U.S. PERSON, O IN AUSTRALIA, CANADA, O GIAPPONE, O QUALUNQUE ALTRO PAESE O GIURISDIZIONE NEL QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE SAREBBE VIETATA AI SENSI DI LEGGE O A U.S. PERSONS (COME DEFINITE DAL UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933) O IN ASSENZA DI ESENZIONI

Comunicato Stampa

Si prevede che, subordinatamente all'ottenimento delle prescritte approvazioni e autorizzazioni e compatibilmente con le condizioni di mercato, l'offerta delle Obbligazioni abbia avvio il 25 ottobre 2023 e si concluda il 31 ottobre 2023 e che l'emissione delle Obbligazioni avvenga il 6 novembre. 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.

~ ~ ~ ~ ~

Le informazioni contenute nel presente documento hanno finalità esclusivamente informativa e non sono da intendersi come complete o esaustive. Il presente documento non può costituire la base di, né può essere fatto affidamento sullo stesso rispetto a, un eventuale accordo o decisione di investimento.

Il presente documento è un comunicato e non costituisce un prospetto ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio (il "**Regolamento Prospetti**").

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, in Australia, Canada o 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**") 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. 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. Le Obbligazioni non sono state e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi del Securities Act, o ai sensi delle leggi vigenti negli Altri Paesi. Le Obbligazioni non possono essere offerte o vendute negli Stati Uniti.

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA O A U.S. PERSON, O IN AUSTRALIA, CANADA, O GIAPPONE, O QUALUNQUE ALTRO PAESE O GIURISDIZIONE NEL QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE SAREBBE VIETATA AI SENSI DI LEGGE O A U.S. PERSONS (COME DEFINITE DAL UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933) O IN ASSENZA DI ESENZIONI

Comunicato Stampa

Il presente comunicato non costituisce un'offerta delle Obbligazioni al pubblico nel Regno Unito. Il presente comunicato stampa viene distribuito e si rivolge esclusivamente a (i) soggetti che si trovano al di fuori del Regno Unito o (ii) soggetti che sono esperti di investimenti secondo il significato previsto all'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (l'"**Order**"), e (iii) le *high net worth entities*, e altri soggetti ai quali il presente comunicato può essere legittimamente trasmesso che rientrano nell'ambito dell'Articolo 49(2) lett. da (a) a (d) dell'Order (tutti questi soggetti, collettivamente, i "**Soggetti Rilevanti**"). Qualsiasi attività di investimento a cui si riferisce il presente comunicato sarà disponibile solo ai, e sarà intrapresa solo con, i Soggetti Rilevanti. Qualsiasi soggetto che non sia un Soggetto Rilevante non dovrebbe agire sulla base, o fare affidamento, sul presente comunicato o su qualsiasi dei suoi contenuti.

Nel Regno Unito, le Obbligazioni non sono destinate a essere offerte, vendute o altrimenti rese disponibili a, e non dovrebbero essere offerte, vendute o altrimenti rese disponibili a, alcun investitore al dettaglio.

Il presente comunicato è stato predisposto sul presupposto che qualsiasi offerta di strumenti finanziari ai sensi del 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 pasaportato 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. 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 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.

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA O A U.S. PERSON, O IN AUSTRALIA, CANADA, O GIAPPONE, O QUALUNQUE ALTRO PAESE O GIURISDIZIONE NEL QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE SAREBBE VIETATA AI SENSI DI LEGGE O A U.S. PERSONS (COME DEFINITE DAL UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933) O IN ASSENZA DI ESENZIONI

Comunicato Stampa

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 S.A. (la “**Società**”) 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, a titolo esemplificativo e non esaustivo, quelle relative alla posizione finanziaria futura della Società e/o del Gruppo e ai risultati operativi, la strategia, i piani, gli obiettivi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui la Società o qualsiasi società del Gruppo operano o intendono operare. A seguito di tali incertezze e rischi, si avvisano i lettori che non devono fare eccessivo affidamento su tali informazioni di carattere previsionale come previsione di risultati effettivi. La capacità del Gruppo di raggiungere i risultati previsti dipende da molti fattori al di fuori del controllo del management. I risultati effettivi possono differire significativamente (ed essere più negativi di) da quelli previsti o impliciti nei dati previsionali. Tali previsioni e stime comportano rischi ed incertezze che potrebbero avere un impatto significativo sui risultati attesi e si fondano su assunti di base. La Società 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

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA O A U.S. PERSON, O IN AUSTRALIA, CANADA, O GIAPPONE, O QUALUNQUE ALTRO PAESE O GIURISDIZIONE NEL QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE SAREBBE VIETATA AI SENSI DI LEGGE O A U.S. PERSONS (COME DEFINITE DAL UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933) O IN ASSENZA DI ESENZIONI

Comunicato Stampa

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 (il “**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.

~ ~ ~ ~ ~