



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0835-21-2018	Data/Ora Ricezione 09 Aprile 2018 14:57:32	MTA
--	---	-----

Societa' : PIAGGIO & C.

Identificativo : 101886

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : PIAGGION05 - LUPOTTO

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 09 Aprile 2018 14:57:32

Data/Ora Inizio : 09 Aprile 2018 14:57:33

Diffusione presunta

Oggetto : CS GRUPPO PIAGGIO:
RIFINANZIAMENTO DEL PRESTITO
OBBLIGAZIONARIO DA 250 MILIONI DI
EURO

Testo del comunicato

Vedi allegato.



This press release is for information purposes only and does not constitute a prospectus or any offer to sell or the solicitation of an offer to buy any security in the United States or in any other jurisdiction and shall not constitute an offer, solicitation or sale in any state or jurisdiction, in which such an offer, solicitation or sale would be unlawful prior to registration or qualification under the securities laws of any state or country.

*Securities may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “**Securities Act**”). Any securities described herein have not been, and will not be, registered under the Securities Act and no public offering of any such securities will be made in the United States. Any securities described herein will be offered and sold only outside the United States to non-U.S. persons in accordance with Regulation S under the Securities Act (“**Regulation S**”).*

Any offer to exchange any securities described herein is not being made within the United States or to any U.S. person (as defined in Regulation S).

*This announcement is directed only at (i) persons who are outside the United Kingdom, (ii) persons who have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the “**Order**”), (iii) high net worth entities, and other persons to whom it may otherwise lawfully be communicated, falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order and (iv) persons to whom an invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000) in connection with the issue or sale of any notes may otherwise lawfully be communicated or cause to be communicated (all such persons together being referred to as “relevant persons”). Any investment activity to which this announcement relates will only be available to, and will only be engaged in with, relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this announcement or any of its contents.*

In addition, if and to the extent that this announcement is communicated in, or the offer of securities to which it relates is made in, any member state of the European Economic Area (EEA) that has implemented Directive 2003/71/EC (together with any amendments thereto or applicable implementing measures, including Directive 2010/73/EC, in any member state, the “Prospectus Directive”), this announcement and the potential offering of any securities described herein are only addressed to and directed at persons in that member state who are “qualified investors” within the meaning of the Prospectus Directive or in any other circumstances falling within Article 3(2) of the Prospectus Directive (or who are other persons to whom the offer may lawfully be addressed) and must not be acted on or relied on by other persons in that member state. Any offer and sale of the securities will be made pursuant to an exception under the Prospectus Directive, as implemented in the EEA member states, from the requirement to produce a prospectus for offers of securities. This announcement does not constitute a prospectus within the meaning of the Prospectus Directive or an offer to the public.

MiFID II professionals/ECPs-only/No PRIIPs KID – Manufacturer target market (MiFID II product governance) is eligible counterparties and professional clients only (all distribution channels). No PRIIPs key information document (KID) has been prepared as not available to retail in EEA.

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO PIAGGIO: RIFINANZIAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO DA 250 MILIONI DI EURO

*Milano, 09 aprile 2018 - Il Consiglio di Amministrazione di Piaggio & C. S.p.A. (PIA.MI), riunitosi oggi sotto la presidenza di Roberto Colaninno, ha deliberato di conferire i poteri per avviare un’operazione di *liability management* (l’**Operazione**) finalizzata al rifinanziamento del prestito obbligazionario emesso dalla Società in data 24 aprile 2014, di ammontare complessivo in linea capitale di Euro 250.000.000 (duecentocinquanta milioni) e con scadenza il 30 aprile 2021 (il **Bond Esistente**).*

Le favorevoli condizioni di mercato, infatti, potrebbero consentirne il rimborso in anticipo rispetto alla scadenza naturale del Bond Esistente, finanziato da nuova emissione sul mercato High Yield per un importo previsto di Euro 250.000.000 (duecentocinquanta milioni) e scadenza prevista al 2025 (il **Nuovo Bond**) a condizioni economiche migliorative rispetto al Bond Esistente, ottenendo un'ottimizzazione del costo dell'indebitamento e un allungamento della sua vita media.

In particolare, l'Operazione contemplerebbe:

- (i) un'operazione di scambio effettuata ai sensi della *Regulation S* (con esclusione degli Stati Uniti) avente ad oggetto il Bond Esistente;
- (ii) l'emissione del Nuovo Bond; e
- (iii) il rimborso opzionale di qualsiasi porzione del Bond Esistente che non rientra nell'Operazione.

I dettagli dell'Operazione saranno comunicati al mercato al lancio della medesima.

DATI PRELIMINARI RELATIVI AL PRIMO TRIMESTRE 2018

Il Gruppo Piaggio - al fine di garantire la parità informativa tra tutti i portatori di interesse (*stakeholders*) - informa che, sulla base di stime preliminari, è previsto che i volumi di vendita del primo trimestre 2018 siano incrementati di oltre il 6% rispetto al corrispondente periodo del 2017, trainati principalmente dalla crescita a doppia cifra registrata in Asia e India.

Nonostante il significativo impatto dei cambi sui risultati, primariamente a causa del deprezzamento del Dollaro USA, del Dong vietnamita e della Rupia indiana rispetto all'Euro, i ricavi si stimano in crescita di circa l'1% rispetto ai risultati del primo trimestre del 2017. A cambi costanti la crescita dei ricavi sarebbe di oltre il 5% rispetto ai risultati del primo trimestre 2017.

Il Gruppo Piaggio ritiene infine che il rapporto del margine operativo sui ricavi del primo trimestre 2018 sia in linea con quello dei primi tre mesi del 2017.

* * *

Questo comunicato contiene dichiarazioni previsionali. Tali dichiarazioni sono basate sulle attuali aspettative e proiezioni del Gruppo Piaggio relativamente a eventi futuri e, per loro natura, sono soggette a una componente intrinseca di incertezza. Sono dichiarazioni che si riferiscono ad eventi e dipendono da circostanze che possono, o non possono, accadere o verificarsi in futuro e, come tali, non si deve fare un indebito affidamento su di esse. I risultati effettivi potrebbero differire da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, molti dei quali al di fuori dal controllo di Piaggio.

Per ulteriori informazioni:

Ufficio Stampa Corporate Gruppo Piaggio
Resp. Diego Rancati
Via Broletto, 13 - 20121 Milano
+39 02.319612.19/16
diego.rancati@piaggio.com
stefania.giorgioni@piaggio.com

Investor Relations Gruppo Piaggio
Viale Rinaldo Piaggio, 25
56025 Pontedera (PI)
+39 0587.272286
investorrelations@piaggio.com
piaggiogroup.com

Image Building
Via Privata Maria Teresa, 11 - 20123 Milano
+39 02 89011300 - piaggio@imagebuilding.it

Fine Comunicato n.0835-21

Numero di Pagine: 4