



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0835-37-2018	Data/Ora Ricezione 18 Aprile 2018 16:45:34	MTA
--	---	-----

Societa' : PIAGGIO & C.
Identificativo : 102374
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : PIAGGION05 - LUPOTTO
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 18 Aprile 2018 16:45:34
Data/Ora Inizio : 18 Aprile 2018 16:45:34
Diffusione presunta
Oggetto : PIAGGIO & C. S.P.A. ANNUNCIA I
RISULTATI DEFINITIVI E IL PRICING
DELL'EXCHANGE OFFER

Testo del comunicato

Vedi allegato.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION TO ANY U.S. PERSON (AS DEFINED IN REGULATION S (REGULATION S) UNDER THE UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED (THE SECURITIES ACT)) OR IN OR INTO THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS (INCLUDING PUERTO RICO, THE U.S. VIRGIN ISLANDS, GUAM, AMERICAN SAMOA, WAKE ISLAND AND THE NORTHERN MARIANA ISLANDS), ANY STATE OF THE UNITED STATES OR THE DISTRICT OF COLUMBIA (THE UNITED STATES) OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS DOCUMENT.

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

PIAGGIO & C. S.P.A. ANNUNCIA I RISULTATI DEFINITIVI E IL PRICING DELL'EXCHANGE OFFER

Milano, 18 aprile 2018 - Piaggio & C. S.p.A. (l'Emittente) annuncia i risultati definitivi e il pricing dell'offerta di scambio, avviata il 9 aprile 2018, tra tutti o parte dei titoli rappresentativi del prestito obbligazionario non convertibile senior unsecured denominato "€250,000,000 4.625% per cent. Senior Notes due 2021" (codice ISIN XS1061086846) (le **Existing Notes**) e i nuovi titoli con scadenza 2025 (le **New Notes**) che saranno emessi da parte dell'Emittente (l'**Exchange Offer**).

L'Exchange Offer è stata svolta ai sensi dei termini e delle condizioni contenuti nell'Exchange Offer Memorandum del 9 aprile 2018 (l'**Exchange Offer Memorandum**), incluse le restrizioni all'offerta e distribuzione ivi contenute. Il presente annuncio deve essere letto congiuntamente all'Exchange Offer Memorandum, all'annuncio relativo al Minimum New Issue Coupon del 16 aprile 2018 e all'annuncio relativo ai risultati indicativi del 18 aprile 2018. I termini qui utilizzati in maiuscolo e non altrimenti definiti hanno lo stesso significato a essi attribuito nell'Exchange Offer Memorandum.

L'Emittente annuncia che ha deciso di accettare le offerte di scambio valide di Existing Notes ai sensi dell'Exchange Offer. La seguente tabella indica (i) l'Exchange Offer Acceptance Amount, e (ii) l'ammontare nominale complessivo di New Notes da emettersi:

Nome del Titolo	ISIN / Common Code	Exchange Offer Acceptance Amount	New Notes da emettersi ai sensi dell'Exchange Offer	Cash Amount
4.625% Senior Notes due December 2021	XS1061086846/ 106108684	€81.503.000	€81.503.000	€1.036.718,16

Rispetto alle New Notes che saranno emesse, l'Emittente annuncia che emetterà Additional New Notes per un ammontare nominale complessivo pari a €168.497.000. Le Additional New Notes saranno emesse agli stessi termini delle New Notes (inclusi l'ammissione alla negoziazione sull'Euro MTF Market gestito dalla Luxembourg Stock Exchange) e saranno parte della stessa serie. La seguente tabella illustra le principali caratteristiche delle New Notes, inclusa la data di scadenza finale delle New Notes e del New Issue Coupon:

Nome del Titolo	New Issue Amount	New Issue Coupon	Data di Scadenza	ISIN / Common Code	Issue Price
3.625% Senior Notes due 2025	€250.000.000	3.625%	30 aprile 2025	XS1808984501 /180898450 (REGS) XS1808984923/180898492 (144A)	100,00 per cent.

È previsto che la Settlement Date dell'Exchange Offer sia il 30 aprile 2018.

Banca Akros S.p.A. - Gruppo Banco BPM, Banca IMI S.p.A., BNP Paribas, HSBC Bank plc, ING Bank N.V., London Branch, Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., Merrill Lynch International e UniCredit Bank AG agiscono come Dealer Manager per l'Exchange Offer e Lucid Issuer Services Limited agisce come Exchange Agent. Per i dettagli dell'Exchange Offer, si prega di riferirsi all'Exchange Offer Memorandum che, (fatte salve le restrizioni alla distribuzione) può essere ottenuto dall'Exchange Agent come di seguito riportato:

EMITTENTE	
Piaggio & C. S.p.A. Via Rinaldo Piaggio 25 56025 Pontedera (Pisa) Italia	
DEALER MANAGERS	
Banca Akros S.p.A. - Gruppo Banco BPM Viale Eginardo 29 20149 Milano (Italia) Attention: Debt Capital Markets Email: dcm@bancakros.it Telefono: +39 02 4344 5203	Banca IMI S.p.A. Largo Mattioli 3 20121 Milano (Italia) Attention: DCM - Corporate & Liability Management Email: liability.management@bancaimi.com Telefono: +39 02 7261 2979
BNP Paribas 10 Harewood Avenue Londra NW1 6AA (Regno Unito) Attention: Liability Management Group Email: liability.management@bnpparibas.com Telefono: +44 20 7595 8668	HSBC Bank plc 8 Canada Square Londra E14 5HQ (Regno Unito) Attention: Liability Management Group Email: LM_EMEA@hsbc.com Telefono: +44 20 7992 6237
ING Bank N.V., London Branch 8-10 Moorgate Londra EC2R 6DA (Regno Unito) Attention: Liability Management Team Email: liability.management@ing.com Telefono: +31 20 563 8017	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. Piazzetta Cuccia 1 20121 Milano (Italia) Attention: Debt Capital Markets & Liability Management Email: MB_DCM_Corporate_HY@mediobanca.com Telefono: +39 02 8829 258

Merrill Lynch International 2 King Edward Street Londra EC1A 1HQ (Regno Unito) Attention: Liability Management Group Email: DG.LM_EMEA@baml.com Telefono: +44 20 7996 5420	UniCredit Bank AG Arabellastrasse 12 81925 Monaco di Baviera (Germania) Attention: MFM3IO - Debt Capital Markets Email: corporate.lm@unicredit.de Telefono: +49 89 378 13722
EXCHANGE AGENT	
Lucid Issuer Services Limited Tankerton Works 12 Argyle Walk Londra WC1H 8HA (Regno Unito) Telefono: +33 207 704 0880 Attention: Thomas Choquet Email: piaggio@lucid-is.com	

DISCLAIMER

Il presente comunicato deve essere letto congiuntamente all'Exchange Offer Memorandum, che include il Preliminary Offering Memorandum per le New Notes (come indicato nell'allegato all'Exchange Offer Memorandum). Il presente comunicato, l'Exchange Offer Memorandum e il Preliminary Offering Memorandum per le New Notes contengono importanti informazioni relative all'Exchange Offer, all'Emittente e alle New Notes che dovrebbero essere lette attentamente prima dell'assunzione di qualsiasi decisione in merito all'Exchange Offer. Il Noteholder che abbia qualche dubbio in merito al contenuto dell'Exchange Offer Memorandum o in relazione alle decisioni da assumere è invitato a consultare il proprio consulente finanziario o legale, anche in merito a qualsiasi conseguenza fiscale, immediatamente presso il proprio stock broker, bank manager, legale, contabile o altri consulenti finanziari o legali indipendenti. Ciascuna persona fisica o giuridica le cui Existing Notes siano depositate presso un intermediario finanziario, una banca, un custode, un trust o un qualsiasi altro soggetto terzo o intermediario deve contattare tale soggetto se intende partecipare all'Exchange Offer. Né i Dealer Manager, né il Tender Agent, né l'Emittente hanno espresso alcuna dichiarazione o opinione riguardo all'Exchange Offer Memorandum (ivi incluso il Preliminary Offering Memorandum per le New Notes) o raccomandazione in merito all'offerta di scambio delle Existing Notes da parte dei portatori delle Existing notes ai sensi dell'Exchange Offer.

L'EXCHANGE OFFER È SOGGETTA ALLE RESTRIZIONI ALL'OFFERTA E ALLA DISTRIBUZIONE, INTER ALIA, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, IN ITALIA, NEL REGNO UNITO, IN FRANCIA E IN BELGIO, COME MEGLIO INDICATO NELL'EXCHANGE OFFER MEMORANDUM PUBBLICATO DALL'EMITTENTE IL 9 APRILE 2018 E LA DISTRIBUZIONE DI QUESTO ANNUNCIO IN TALI GIURISDIZIONI È SOGGETTA ALLE RESTRIZIONI DI TALI GIURISDIZIONI.

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.0835-37

Numero di Pagine: 5