



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2092-9-2018	Data/Ora Ricezione 21 Giugno 2018 18:55:04	MTA - Star
--	---	-------------------

Societa' : CAREL INDUSTRIES S.P.A.
Identificativo : 105442
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : CARELINDUSNSS01 - --
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 21 Giugno 2018 18:55:04
Data/Ora Inizio : 21 Giugno 2018 18:55:05
Diffusione presunta
Oggetto : Esercizio dell'Opzione Greenshoe e temine del periodo di stabilizzazione

Testo del comunicato

Vedi allegato.

This document is not for distribution, directly or indirectly, in or into the United States (including its territories and possessions, any State of the United States and the District of Columbia), Canada, Australia and Japan (or in any other jurisdiction where it is unlawful to do so). This document does not constitute or form a part of any offer or solicitation to purchase or subscribe for securities in the United States or in any other jurisdiction. The securities mentioned herein have not been, and will not be, registered under the United States Securities Act of 1933 as amended (the "Securities Act"). The securities may not be offered or sold in the United States except pursuant to an exemption from the registration requirements of the Securities Act. There will be no public offer of securities in the United States, Canada, Australia and Japan or in any other jurisdiction where it is unlawful to do so. This document is only being distributed to and is only directed at (i) persons who are outside the United Kingdom or (ii) to investment professionals falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order") or (iii) high net worth companies, and other persons to whom it may lawfully be communicated, falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order (all such persons in (i), (ii) and (iii) above together being referred to as "relevant persons"). The Shares are only available to, and any invitation, offer or agreement to subscribe, purchase or otherwise acquire such securities will be engaged in only with, relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this document or any of its contents. This document is an advertisement and is not a prospectus for the purposes of the Prospectus Directive. Investors should not subscribe for any securities referred to in this document except on the basis of information contained in the final offering documents which include detailed information regarding the Company and the risks involved in investing in the securities. In any EEA Member State that has implemented the Prospectus Directive, this communication is only addressed to and is only directed at qualified investors in that Member State within the meaning of the Prospectus Directive. The expression "Prospectus Directive" means Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including Directive 2010/73/EU, to the extent implemented in any relevant Member State) and includes any relevant implementing measure in the relevant Member State.

Comunicato Stampa

*ai sensi dell'art. 8, lettera f) e dell'art. 6, comma 3 e del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052
dell'8 marzo 2016*

Esercizio dell'Opzione Greenshoe e temine del periodo di stabilizzazione

Comunicato finale sull'attività di stabilizzazione

Brugine, 21 giugno 2018 - Carel Industries S.p.A. ("Carel" o la "Società") comunica, sulla base delle informazioni ricevute da Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("Mediobanca") quale soggetto incaricato dell'attività di stabilizzazione sulle azioni Carel, che in data 21 giugno 2018 è stata esercitata integralmente (e pertanto per un numero di azioni Carel pari a 5.250.000) da parte dei *Joint Global Coordinator* la c.d. Opzione Greenshoe. Con l'esercizio della Opzione Greenshoe termina il periodo di stabilizzazione con effetto immediato.

Si ricorda che il prezzo di acquisto delle azioni oggetto della Opzione Greenshoe è di Euro 7,20 per azione - corrispondente al prezzo d'offerta stabilito nell'ambito del Collocamento Istituzionale - per un controvalore complessivo pari a Euro 37,8 milioni, al lordo delle commissioni dell'Offerta.

Il regolamento dell'Opzione Greenshoe sarà in data e per valuta lunedì 25 giugno 2018.

Incluse le azioni oggetto dell'Opzione Greenshoe, il Collocamento Istituzionale ha riguardato pertanto n. 40.250.000 azioni ordinarie Carel, pari a circa il 40,25% del capitale sociale e il 25,20% del capitale sociale con diritto di voto.

Inoltre, sempre sulla base delle informazioni fornite da Mediobanca e anche per conto della stessa, Carel comunica che durante il periodo di stabilizzazione, dalla data di inizio delle negoziazioni delle azioni Carel sul Mercato Telematico Azionario, Segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (11 giugno 2018) fino alla data odierna, non è stata effettuata alcuna operazione di stabilizzazione.

Goldman Sachs International e Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. hanno agito in qualità di *Joint Global Coordinator* e *Joint Bookrunner*.

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ha agito altresì in qualità di Sponsor per l'ammissione a quotazione delle Azioni sul Mercato Telematico Azionario e Agente per la stabilizzazione e agisce in qualità di Specialist. Lazard ha agito in qualità di Advisor Finanziario della Società.

Il presente comunicato è diffuso anche per conto di Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ai sensi dell'art. 8, lettera f) e dell'art. 6, comma 3 e del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 dell'8 marzo 2016.

Carel

Il Gruppo Carel è tra i leader nella progettazione, nella produzione e nella commercializzazione a livello globale di componenti e soluzioni tecnologicamente avanzate per raggiungere alta efficienza energetica nel controllo e la regolazione di apparecchiature e

impianti nei mercati del condizionamento dell'aria ("HVAC") e della refrigerazione. Carel è focalizzata su alcune nicchie di mercato verticali caratterizzate da bisogni estremamente specifici, da soddisfare con soluzioni dedicate sviluppate in profondità su tali bisogni, in contrapposizione ai mercati di massa.

Il Gruppo progetta, produce e commercializza soluzioni hardware, software e algoritmiche finalizzate sia ad aumentare le performance di unità e impianti a cui le stesse sono destinate sia al risparmio energetico, con un marchio globalmente riconosciuto nei mercati HVAC e della refrigerazione (complessivamente, "HVAC/R") in cui esso opera e, a giudizio del management della Società, un posizionamento distintivo nelle nicchie di riferimento in tali mercati.

HVAC è il principale mercato del Gruppo, rappresentando il 62% dei ricavi del Gruppo nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, mentre il mercato della refrigerazione ha rappresentato il 35% dei ricavi del Gruppo.

Il Gruppo impegna risorse significative nella ricerca e sviluppo ("Ricerca e Sviluppo"), area a cui viene attribuito un ruolo di rilevanza strategica per mantenere la propria posizione di leadership nelle nicchie di riferimento del mercato HVAC/R, con particolare attenzione all'efficienza energetica, alla riduzione dell'impatto ambientale, ai trend relativi all'utilizzo dei gas refrigeranti naturali, all'automazione e alla connettività remota (Internet of Things), e allo sviluppo di soluzioni e servizi data driven.

Il Gruppo opera attraverso 21 controllate e 7 stabilimenti di produzione situati in vari paesi. Al 31 dicembre 2017, l'80% dei ricavi del Gruppo è stato generato al di fuori dell'Italia e il 51% al di fuori dell'Europa occidentale.

Gli Original Equipment Manufacturer o OEMs, fornitori di unità complete per applicazioni nei mercati HVAC/R, costituiscono la principale categoria di clientela della Società, su cui il Gruppo è focalizzato per la costruzione di relazioni a lungo termine. Al 31 dicembre 2017, oltre l'80% dei principali clienti del Gruppo nel mercato HVAC e oltre il 67% nel mercato della refrigerazione sono clienti di Carel da oltre 10 anni. I "principali clienti" sono definiti come i maggiori 60 clienti per fatturato per ciascun mercato i quali, complessivamente, hanno generato circa il 50% dei ricavi del Gruppo per ciascun mercato di riferimento.

This announcement contains inside information within the meaning of Article 7(1) of Regulation (EU) No 596/2014. Upon publication of this announcement, this inside information is now considered to be in the public domain, and any persons previously in possession of such inside information will no longer be considered to be in possession of inside information following publication of this announcement.

Solely for the purposes of the product governance requirements contained within: (a) EU Directive 2014/65/EU on markets in financial instruments, as amended ("MiFID II"); (b) Articles 9 and 10 of Commission Delegated Directive (EU) 2017/593 supplementing MiFID II; and (c) local implementing measures (together, the "MiFID II Product Governance Requirements"), and disclaiming all and any liability, whether arising in tort, contract or otherwise, which any "manufacturer" (for the purposes of the MiFID II Product Governance Requirements) may otherwise have with respect thereto, the shares of the Company (the "Shares") have been subject to a product approval process, which has determined that such Shares are: (i) compatible with an end target market of retail investors and investors who meet the criteria of professional clients and eligible counterparties, each as defined in MiFID II; and (ii) eligible for distribution through all distribution channels as are permitted by MiFID II to such target market (the "Target Market Assessment"). Notwithstanding the Target Market Assessment, distributors should note that: the price of the Shares may decline and investors could lose all or part of their investment; the Shares offer no guaranteed income and no capital protection; and an investment in the Shares is compatible only with investors who do not need a guaranteed income or capital protection, who (either alone or in conjunction with an appropriate financial or other adviser) are capable of evaluating the merits and risks of such an investment and who have sufficient resources to be able to bear any losses that may result therefrom. The Target Market Assessment is without prejudice to the requirements of any contractual, legal or regulatory selling restrictions in relation to the offering. Furthermore, it is noted that, notwithstanding the Target Market Assessment, the Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners will only procure investors who meet the criteria of professional clients and eligible counterparties.

For the avoidance of doubt, the Target Market Assessment does not constitute: (a) an assessment of suitability or appropriateness for the purposes of MiFID II; or (b) a recommendation to any investor or group of investors to invest in, or purchase, or take any other action whatsoever with respect to the Shares. Each distributor is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Shares and determining appropriate distribution channels.

No representation or warranty, express or implied, is made by Goldman Sachs International and Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. (the "**Managers**"), or any of their respective affiliates, directors, officers, employees, advisers or agents as to the accuracy or completeness or verification of the information contained in this announcement, and nothing contained herein is, or shall be relied upon as, a promise or representation by the Managers in this respect, whether as to the past or future.

None of the Managers assumes any responsibility for its accuracy, completeness or verification and accordingly the Managers disclaim, to the fullest extent permitted by applicable law, any and all liability whether arising in tort, contract or otherwise which they might otherwise be found to have in respect of this announcement or any such statement.

The Managers are each acting exclusively for the Company and the shareholders selling Shares in the transaction referred to in this announcement and for no-one else in connection with any transaction mentioned in this announcement and will not regard any other person (whether or not a recipient of this announcement) as a client in relation to any such transaction and will not be responsible to any other person for providing the protections afforded to their respective clients, or for advising any such person on the contents of this announcement or in connection with any transaction referred to in this announcement. The contents of this announcement have not been verified by the Managers.

Fine Comunicato n.2092-9

Numero di Pagine: 4