



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0085-26-2020	Data/Ora Ricezione 25 Settembre 2020 12:48:52	MTA
--	---	-----

Societa' : CARRARO S.P.A.
Identificativo : 137287
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : CARRARON05 - GOMIERO
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 25 Settembre 2020 12:48:52
Data/Ora Inizio : 25 Settembre 2020 12:48:54
Diffusione presunta
Oggetto : Comunicato stampa - Emissione e inizio
delle negoziazioni delle Obbligazioni
Carraro

Testo del comunicato

Buongiorno,

in allegato alla presente si invia comunicato stampa relativo all'Emissione e inizio delle negoziazioni delle Obbligazioni Carraro.

Cordiali saluti.



Titoli obbligazionari denominati in Euro a Tasso Fisso Senior Unsecured emessi da Carraro International S.E. con scadenza 25 settembre 2026 garantiti da Carraro S.p.A. (le "Obbligazioni")

Emissione e inizio delle negoziazioni delle Obbligazioni

Campodarsego (Padova), 25 settembre 2020 – Facendo seguito al comunicato diffuso in data 14 settembre, Carraro International S.E. ("International") comunica che in data odierna le Obbligazioni sono state emesse con successo e a far data da oggi le stesse sono negoziate sul mercato regolamentato del Luxembourg Stock Exchange e sul mercato regolamentato Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT) di Borsa Italiana S.p.A..

Equita S.I.M. S.p.A. ("Equita") ha agito in qualità di *placement agent* dell'Offerta ed è stato nominato da International quale specialista ai sensi del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. a seguito dell'inizio delle negoziazioni delle Obbligazioni sul mercato secondario sul MOT.

Si segnala, altresì, che International ha scelto il Lussemburgo quale stato membro di origine ai sensi della Direttiva Transparency.

Ulteriori informazioni relative alle Obbligazioni sono disponibili nel Prospetto disponibile sul sito internet <https://www.carraro.com/bonds>.

//*

Disclaimer

Il presente documento contiene informazioni qualificate, o che possono essere qualificate, come informazioni privilegiate ai sensi dell'articolo 7, paragrafo 1, del Regolamento UE n. 596/2014 ("MAR"). A seguito della pubblicazione del presente annuncio, tali informazioni privilegiate sono considerate di dominio pubblico e, pertanto, le persone precedentemente in possesso di tali informazioni privilegiate non saranno più considerate in possesso di informazioni privilegiate.

Il presente documento e/o 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")). Qualsiasi offerta al pubblico sarà condotta in Lussemburgo e in Italia sulla base del 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

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



Comunicato Stampa

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(5) 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 cui lo stesso faccia riferimento in qualsiasi Stato membro dello Spazio Economico Europeo ("**SEE**") ai sensi del Regolamento (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 in esenzione dalla disciplina in materia di offerta al pubblico ai sensi del Regolamento Prospetti, relativo al prospetto da pubblicare per l'offerta pubblica o l'ammissione alle negoziazioni di titoli in un mercato regolamentato. 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.carraro.com. Gli investitori non dovranno sottoscrivere alcun strumento finanziario al quale il presente comunicato si riferisce, se non sulla base delle informazioni contenute nel prospetto.*

L'espressione "Regolamento Prospetti" indica il Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 come successivamente modificato e integrato che abroga la Direttiva 2003/71/CE, come successivamente modificata, unitamente a tutti i regolamenti di attuazione. 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 International e Carraro, 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 del Gruppo e ai risultati operativi, la strategia, i piani, gli obiettivi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui 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.

International e Carraro non si assumono 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 stati 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 a tutti i canali di distribuzione delle Obbligazioni alle controparti qualificate ai clienti professionali (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 (un “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 (adottando o perfezionando la Valutazione del Mercato di Riferimento dei produttori) e determinarne i canali di distribuzione appropriati.

Carraro è un gruppo internazionale leader nei sistemi di trasmissione per veicoli off-highway e trattori specializzati, con un fatturato consolidato 2019 di 548,8 milioni di Euro.

Le attività del Gruppo si suddividono in due Aree di Business:

- **Sistemi di trasmissione (assali e trasmissioni) e componenti** prevalentemente per macchine agricole e movimento terra, nonché di un'ampia gamma di ingranaggi destinati a settori altamente differenziati, dall'*automotive* al *material handling*, dalle applicazioni agricole al movimento terra.

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



Comunicato Stampa

- **Trattori** specializzati (vigneto e frutteto, tra i 60 e i 100 cavalli) rivolti a terze parti, ovvero a marchio John Deere, Massey Ferguson e Claas, oltre ad una gamma specialistica a marchio Carraro; Agritalia sviluppa inoltre servizi d'ingegneria finalizzati alla progettazione di gamme innovative di trattori.

Il Gruppo, la cui holding Carraro SpA è quotata alla Borsa Italiana da 1995 (CARR.MI), ha sede principale a Campodarsego (Padova), impiega al 31.12.2019 3.092 persone – di cui 1.424 in Italia – ed ha insediamenti produttivi in Italia (4), India, Cina, Argentina e Brasile. Per ulteriori informazioni carraro.com.

Contatti ufficio stampa:

Massimiliano Franz / Head of Communication - Carraro Group

m. +39 334 6627367 / mfranz@carraro.com

Carlo Prato / True Relazioni Pubbliche

m. +39 335 6506483 / c.prato@true-rp.it



Press Release

Carraro International SE Euro-denominated Fixed Rate Senior Unsecured Notes due 25 September 2026 guaranteed by Carraro S.p.A. (the “Notes”)

Issue and trading start of the Notes

Campodarsego (Padova), 25 September 2020 – Following the press release disseminated on 14 September, Carraro International S.E. (“**International**”) hereby announces that as of today the Notes have been successfully issued and trading has commenced on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange and on the regulated Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT) market of Borsa Italiana S.p.A..

Equita S.I.M. S.p.A. (“**Equita**”) has acted as placement agent in relation to the Offering and has been appointed by International to act as the specialist under the Rules of the Markets organised and managed by Borsa Italiana S.p.A. following the commencement of secondary trading of the Notes on the MOT market.

Moreover, International has chosen Luxembourg as its home member State pursuant to the Transparency Directive.

Further information on the Notes are available in the Prospectus available on the following website: <https://www.carraro.com/bonds>.

//*

Disclaimer

This announcement relates to the disclosure of information that qualified, or may have qualified, as inside information within the meaning of Article 7(1) of the EU Market Abuse Regulation (Regulation (EU) No. 596/2014) (“MAR”). Following the publication of this announcement, such inside information are considered to be in the public domain and, therefore, the persons previously in possession of such insider information will no longer be considered to be in possession of inside information.

*This communication and/or the information contained herein does not contain or constitute an offer of securities for sale, or solicitation of an offer to purchase securities, in the United States, Australia, Canada or Japan or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would require the approval of local authorities or otherwise be unlawful (the “**Other Countries**”) or for the benefit of U.S. Persons (as defined in the United States Securities Act of 1933, as amended (the “**Securities Act**”). Any public offering will be conducted in Luxembourg and Italy pursuant to the Prospectus, duly approved by the Luxembourg Commission de Surveillance du Secteur Financier and passported into Italy in compliance with applicable laws. Neither this document nor any part of it nor the fact of its distribution may form the basis of, or be relied on in connection with, any contract or investment decision in relation thereto. The securities referred to herein have not been registered and will not be registered in the United States under the Securities Act, or pursuant to the corresponding regulations in force in the Other Countries. The securities may not be offered or sold in the United States.*

*This communication is directed only at (i) persons who are outside the United Kingdom or (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, as amended from time to time (the “**Order**”) or (iii) high net worth entities, and other persons to whom it may lawfully be communicated, falling within Article 49(2) of the Order or (iv) certified high net worth individuals and certified and self-certified sophisticated investors as described in Articles 48, 50, and 50A respectively of the Order or (v) persons to whom this communication may*



otherwise be lawfully communicated (all such persons together being referred to as "relevant persons"). Any investment activity to which this communication relates will only be available to and will only be engaged with, relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this communication or any of its contents.

*This publication constitutes neither an offer to sell nor a solicitation to buy or subscribe for securities. This communication has been prepared on the basis that any offer of securities in any Member State of the European Economic Area ("**EEA**") pursuant to the Prospectus Regulation (each, a "**Relevant Member State**"), will be made on the basis of a prospectus approved by the competent authority or notified to the relevant competent authority and published in accordance with the Prospectus Directive (the "**Permitted Public Offer**") will be carried out in exemption from the rules on public offers under the Prospectus Regulation, relating to the prospectus to be published for public offering or admission to trading of securities on a regulated market. The prospectus, once available, together with the Italian translation of the summary note, will be published free of charge on the website at www.carraro.com. Investors should not subscribe for any securities referred to in this document except on the basis of information contained in the prospectus.*

The expression "Prospectus Regulation" indicates Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of June 14, 2017 as subsequently amended and supplemented, which repeals Directive 2003/71 / EC, as subsequently amended, together with all the regulations of implementation. This document is an advertisement and is not a prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation.

*Neither Equita SIM SpA, nor its directors, managers, employees, consultants or representatives assume any responsibility of any kind or issue any declaration or guarantee, express or tacit, as to the truthfulness, accuracy or completeness of the information relating to International and Carraro, companies controlled by them or associated with them (the "**Group**"), nor for any loss deriving from the use of this communication or its contents or in relation to it.*

This press release contains certain forward-looking statement, projections, objectives, estimates and forecasts reflecting management's current views with respect to certain future events. Forward-looking statements, projections, objectives, estimates and forecasts are generally identifiable by the use of the words "may," "will", "should", "plan", "expect", "anticipate", "estimate", "believe", "intend", "project", "goal" or "target" or the negative of these words or other variations on these words or comparable terminology. These forecasts and estimates include, but are not limited to, all information other than factual data, including, without limitation, information relating to the Group's future financial position and operating results, strategy, plans, objectives and developments. future in the markets in which any of the Group companies operate or intend to operate.

Due to such uncertainties and risks, readers are cautioned not to place undue reliance on such forward-looking statements as a prediction of actual results. The Group's ability to achieve its projected objectives or results is dependent on many factors which are outside management's control. Actual results may differ materially from (and be more negative than) those projected or implied in the forward-looking statements. Such forward-looking information involves risks and uncertainties that could significantly affect expected results and is based on certain key assumptions.

Neither International nor Carraro undertakes any obligation to update publicly or revise any forward-looking statement, whether as a result of new information, future events or otherwise, except as may be required by applicable law.

*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 (EUR) 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 Notes have been subject to a product approval process, which has*

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD BE UNLAWFUL OR TO U.S. PERSONS (AS DEFINED IN THE UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933)



Press Release

determined that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in MiFID II; and (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate (the “**Target Market Assessment**”).

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 Notes. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a “distributor”) should take into consideration the manufacturers’ Target Market Assessment. A distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturers’ Target Market Assessment) and determining appropriate distribution channels.

Carraro is an international group, a leader in transmission systems for off-road vehicles and specialised tractors, with consolidated turnover in 2019 of 548.8 million euros.

The Group’s activities are divided into two Business Areas:

- **Transmission systems (axles and transmissions) and components** mainly for agricultural and construction equipment, and also markets a wide range of gears for very diverse sectors, from the automotive industry to material handling, agricultural applications and construction equipment.
- **Specialized Tractors** (for vineyards and orchards from 60 to 100 hp) for third-party brands, namely John Deere, Massey Ferguson, Claas and Valtra, as well as a specialised Carraro-brand range; Agritalia also provides engineering services for the design of innovative tractor ranges.

The Group’s holding company, Carraro S.p.A., has been listed on the Italian Stock Exchange since 1995 (CARR.MI) and has its headquarters in Campodarsego (Padua). As at 31.12.2019, the Group had 3,092 employees – of which 1,424 based in Italy – and has manufacturing facilities in Italy (4), India, China, Argentina and Brazil. For additional information visit carraro.com.

Press office contacts:

Massimiliano Franz / Head of Communications - Carraro Group

m. +39 334 6627367 / mfranz@carraro.com

Carlo Prato / True Relazioni Pubbliche

m. +39 335 6506483 / c.prato@true-rp.it

Fine Comunicato n.0085-26

Numero di Pagine: 9