

<b>Informazione Regolamentata n. 0835-41-2023</b>	<b>Data/Ora Inizio Diffusione 25 Settembre 2023 10:47:30</b>	<b>Euronext Milan</b>
---	--	-----------------------

Societa' : PIAGGIO & C.  
Identificativo : 181409  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : PIAGGION05 - LUPOTTO  
Tipologia : 2.2  
Data/Ora Ricezione : 25 Settembre 2023 10:47:27  
Data/Ora Inizio  
Diffusione : 25 Settembre 2023 10:47:30  
Oggetto : GRUPPO PIAGGIO - ANNUNCIO DI  
RIMBORSO CONDIZIONATO DI PIAGGIO  
& C. S.P.A.

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

**THIS NOTICE CONTAINS IMPORTANT INFORMATION THAT IS OF INTEREST TO THE HOLDERS OF THE NOTES. IF HOLDERS OF THE NOTES ARE IN ANY DOUBT AS TO THE ACTION THEY SHOULD TAKE, THEY SHOULD CONSULT THEIR OWN INDEPENDENT PROFESSIONAL ADVISERS IMMEDIATELY.**

**ANNUNCIO DI RIMBORSO CONDIZIONATO DI PIAGGIO & C. S.P.A.**

€250,000,000  
3.625% Senior Notes due 2025

**Rule 144A Global Note**

ISIN: XS1808984923; Common Code: 180898492

**Reg S Global Note**

ISIN: XS1808984501; Common Code: 180898450

*Milano*, 25 settembre 2023 – Si rimanda alle Sezioni 3.2, 3.4 e 11.1 dell’indenture datato 30 aprile 2018 (l’**“Indenture”**) sottoscritto tra, *inter alios*, Piaggio & C. S.p.A., in qualità di Emittente (l’**“Emittente”**), Deutsche Trustee Company Limited, in qualità di Trustee, e Deutsche Bank AG, London Branch, in qualità di Principal Paying Agent, ai sensi del quale l’Emittente ha emesso i titoli denominati “€250,000,000 3.625% Senior Notes due 2025” (le **“Notes”**). I termini non altrimenti definiti nel presente documento hanno il significato loro attribuito nell’Indenture.

Si comunica ai titolari delle Notes che, subordinatamente al verificarsi della o alla rinuncia alla Refinancing Condition (come di seguito definita), l’Emittente ha scelto di rimborsare l’intero ammontare nominale delle Notes in circolazione alla Optional Redemption Date (come di seguito definita) ai sensi della Sezione 3.1 dell’Indenture e del Paragrafo 8 delle Notes. L’Emittente rimborsa le Notes per un importo in contanti pari al Redemption Price complessivo (come di seguito definito) delle Notes.

Il rimborso di tutte le Notes alla Optional Redemption Date è subordinato al compimento da parte dell’Emittente di determinate operazioni di rifinanziamento che forniscano allo stesso liquidità netta sufficiente a finanziare il rimborso (la **“Refinancing Condition”**). Nel caso in cui la Refinancing Condition, entro la Optional Redemption Date, non si verifichi o l’Emittente (a sua esclusiva discrezione) rinunci alla stessa, il rimborso non avrà luogo e il presente Annuncio di Rimborso Condizionale sarà revocato.

Di conseguenza, nessuna delle Notes sarà considerata dovuta ed esigibile alla Optional Redemption Date a meno che e fino a quando la Refinancing Condition non si verifichi o l’Emittente, a sua esclusiva discrezione, non rinunci alla stessa.

Subordinatamente al verificarsi della o alla rinuncia alla Refinancing Condition, la data di rimborso delle Notes sarà la più lontana tra (i) 5 ottobre 2023 e, (ii) nel caso in cui la Refinancing Condition non si sia verificata o ne sia stata fatta rinuncia entro il 5 ottobre 2023, il Business Day immediatamente successivo al verificarsi della o alla rinuncia alla Refinancing Condition, fermo restando che tale data non dovrà essere superiore a sessanta (60) giorni dalla data di cui al presente (la **“Optional Redemption Date”**). La record date, in cui qualsiasi titolare delle Notes dovrà detenere le stesse per avere diritto al Redemption Price, sarà il Business Day immediatamente precedente alla Optional Redemption Date.

A condizione che l’Emittente ritenga, a sua esclusiva discrezione, che la Refinancing Condition si sia verificata prima della Optional Redemption Date, o voglia rinunciare alla

Refinancing Condition, i restanti termini e condizioni del rimborso sono i seguenti:

1. La Optional Redemption Date e la record date delle Notes saranno quelle sopra descritte.
2. Il prezzo di rimborso delle Notes (il “**Redemption Price**”) sarà pari all’importo complessivo di (i) 100% per cento dell’ammontare nominale delle Notes in circolazione e (ii) interessi maturati e non pagati, se presenti, e *Additional Amounts*, se presenti, sulle stesse fino (ma esclusa) alla Optional Redemption Date.
3. Le Notes destinate al rimborso devono essere consegnate (in conformità alla prassi di Euroclear e Clearstream) a Deutsche Bank AG, filiale di Londra, in qualità di Principal Paying Agent, presso Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2DB, United Kingdom, Attention: Debt & Agency Services, per riscuotere il Redemption Price.
4. Salvo che, in conformità ai termini del presente documento, l’Emittente non sia inadempiente (in tutto o in parte) nel pagamento del Redemption Price, le Notes, alla Optional Redemption Date, cesseranno di maturare interessi ed eventuali importi aggiuntivi, se presenti, e l’unico diritto residuo dei titolari delle Notes sarà quello di ricevere il pagamento del Redemption Price dietro consegna al Principal Paying Agent delle stesse.
5. Le Notes sono rimborsate integralmente, ai sensi della Sezione 3.1 dell’Indenture e del Paragrafo 8 (*Optional Redemption*) delle Notes.
6. I numeri ISIN e Common Code, laddove applicabili, relativi alle Notes destinate al rimborso sono indicati sopra. Non si forniscono garanzie riguardo alla correttezza o all’accuratezza di tali numeri elencati in questa Notice of Redemption o stampati sulle Notes.
7. L’Emittente pubblicherà un comunicato stampa o un altro annuncio al pubblico il giorno della Optional Redemption Date dichiarando che la Refinancing Condition, a seconda dei casi, si è verificata o ne è stata fatta rinuncia.

Nel caso in cui la Refinancing Condition non si sia verificata o rinunciata entro la Optional Redemption Date, o il rimborso non è più previsto:

- (a) L’Emittente pubblicherà un comunicato stampa o un altro annuncio al pubblico dichiarando che la Refinancing Condition né si è verificata né ne è stata fatta rinuncia; e
- (b) Le Notes rimarranno in circolazione, non sarà pagato alcun Redemption Price, gli interessi continueranno a maturare in conformità all’Indenture e alla Note.

## **Piaggio & C. S.p.A.**

Per ulteriori informazioni:

**Piaggio Group Corporate Press Office**  
**Director Diego Rancati**  
Via Broletto, 13 - 20121 Milan  
+39 02 319612 19  
[diego.rancati@piaggio.com](mailto:diego.rancati@piaggio.com)

**Piaggio Group Investor Relations**  
**Director Raffaele Lupotto**  
Viale Rinaldo Piaggio, 25  
56025 Pontedera (PI)  
+39 0587.272286  
[investorrelations@piaggio.com](mailto:investorrelations@piaggio.com)  
[piaggiogroup.com](http://piaggiogroup.com)



THIS NOTICE CONTAINS IMPORTANT INFORMATION THAT IS OF INTEREST TO THE HOLDERS OF THE NOTES. IF HOLDERS OF THE NOTES ARE IN ANY DOUBT AS TO THE ACTION THEY SHOULD TAKE, THEY SHOULD CONSULT THEIR OWN INDEPENDENT PROFESSIONAL ADVISERS IMMEDIATELY.

**CONDITIONAL NOTICE OF REDEMPTION OF PIAGGIO & C. S.P.A.**

€250,000,000  
3.625% Senior Notes due 2025

**Rule 144A Global Note**

ISIN: XS1808984923; Common Code: 180898492

**Reg S Global Note**

ISIN: XS1808984501; Common Code: 180898450

*Milan, 25 September 2023* - We refer to Sections 3.2, 3.4 and 11.1 of the indenture dated as of April 30, 2018 (the “**Indenture**”) by and among, *inter alios*, Piaggio & C. S.p.A., as Issuer (the “**Issuer**”), Deutsche Trustee Company Limited, as Trustee, and Deutsche Bank AG, London Branch, as Principal Paying Agent, pursuant to which the Issuer issued its €250,000,000 3.625% Senior Notes due 2025 (the “**Notes**”). The terms not otherwise defined herein shall have the meanings given to them in the Indenture.

Notice is hereby given to holders of the Notes that, subject to the Refinancing Condition (as defined below) being satisfied or waived, the Issuer hereby elects to redeem the entire principal amount of the Notes outstanding on the Optional Redemption Date (as defined below) pursuant to Section 3.1 of the Indenture and paragraph 8 of the Notes. The Issuer is redeeming the Notes at an amount in cash equal to the aggregate Redemption Price (as defined below) of the Notes on the date set out below.

The redemption of all the Notes on the Optional Redemption Date is conditional upon the Issuer taking certain refinancing actions that will provide sufficient net cash proceeds to the Issuer to fund the redemption (the “**Refinancing Condition**”). In the event that the Refinancing Condition is not satisfied or waived by the Issuer (in its sole discretion) by the Optional Redemption Date, the redemption will not occur and this Conditional Notice of Redemption will be rescinded.

Accordingly, none of the Notes shall be deemed due and payable on the Optional Redemption Date unless and until the Refinancing Condition is satisfied or waived by the Issuer in its sole discretion.

Subject to the satisfaction or waiver of the Refinancing Condition, the redemption date for the Notes will be the later of (i) October 5, 2023 and, (ii) if the Refinancing Condition has not been satisfied or waived on or by October 5, 2023, the Business Day immediately following the satisfaction or waiver of the Refinancing Condition, provided that such date shall not be more than sixty (60) days from the date hereof (the “**Optional Redemption Date**”). The record date, on which any of the holders of the Notes must hold such Notes in order to be entitled to the Redemption Price, will be the Business Day immediately prior to the Optional Redemption Date.

Subject to the Issuer's determination in its sole discretion that the Refinancing Condition has been satisfied before the Optional Redemption Date, or that the Refinancing Condition shall

be waived, the remaining terms and conditions of the redemption are as follows:

1. The Optional Redemption Date and the record date for the Notes will be as described above.
2. The redemption price of the Notes (the “**Redemption Price**”) will be an amount equal to the aggregate amount of (i) 100% per cent of the principal outstanding amount of the Notes plus (ii) interest accrued and unpaid thereon, if any, and Additional Amounts, if any, to (but excluding) the Optional Redemption Date.
3. The Notes called for redemption must be surrendered (in accordance with the practices of Euroclear and Clearstream) to Deutsche Bank AG, London Branch, as Principal Paying Agent, at Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2DB, United Kingdom, Attention: Debt & Agency Services, to collect the Redemption Price.
4. Unless the Issuer defaults in paying the Redemption Price (in whole or in part) in accordance with the terms hereof, the Notes will cease to accrue interest and any additional amounts, if any, on the Optional Redemption Date and the only remaining right of the holders of the Notes will be to receive payment of the Redemption Price of the Notes redeemed.
5. The Notes are being redeemed in full, pursuant to Section 3.1 of the Indenture and Paragraph 8 (*Optional Redemption*) of the Notes.
6. The ISIN and Common Code numbers, as applicable, in relation to the Notes being redeemed are as set forth above. No representation is made as to the correctness or accuracy of such numbers listed in this Notice of Redemption or printed on the Notes.
7. The Issuer will publish a press release or other public announcement on the Optional Redemption Date stating that the Refinancing Condition has been satisfied or waived, as the case may be.

If the Refinancing Condition has not been satisfied or waived by the Optional Redemption Date or the redemption will not otherwise occur:

- (a) The Issuer will publish a press release or other public announcement stating that the Refinancing Condition has been neither satisfied nor waived; and
- (b) The Notes will continue to be outstanding, no Redemption Price will be paid and interest shall continue to accrue in accordance with the Indenture and the Note.

## **Piaggio & C. S.p.A.**

For further information:

**Piaggio Group Corporate Press Office**  
**Director Diego Rancati**  
Via Broletto, 13 - 20121 Milan  
+39 02 319612 19  
[diego.rancati@piaggio.com](mailto:diego.rancati@piaggio.com)

**Piaggio Group Investor Relations**  
**Director Raffaele Lupotto**  
Viale Rinaldo Piaggio, 25  
56025 Pontedera (PI)  
+39 0587.272286  
[investorrelations@piaggio.com](mailto:investorrelations@piaggio.com)  
[piaggiogroup.com](http://piaggiogroup.com)

Fine Comunicato n.0835-41

Numero di Pagine: 6