



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2323-9-2022	Data/Ora Ricezione 21 Febbraio 2022 10:51:38	MOT
---	--	-----

Societa' : CARRARO FINANCE
Identificativo : 157603
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : CARRAROFINANCEN01 - SERGIO
MARUSSO
Tipologia : 3.1; 2.2
Data/Ora Ricezione : 21 Febbraio 2022 10:51:38
Data/Ora Inizio : 21 Febbraio 2022 10:55:04
Diffusione presunta
Oggetto : Press Release Carraro Finance
XS2432299365

Testo del comunicato

Press Release Carraro Finance XS2432299365 : Tassi di interesse,
rendimento e prezzi di rimborso anticipato ad opzione dell'emittente
(ITA)/ (ENG)



DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA O QUALUNQUE ALTRO PAESE O GIURISDIZIONE NEL QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE SAREBBE VIETATA AI SENSI DI LEGGE O A U.S. PERSONS (COME DEFINITE DAL UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933) O IN ASSENZA DI ESENZIONI

Comunicato Stampa *price sensitive*

[COMUNICAZIONE AL PUBBLICO DI INFORMAZIONI PRIVILEGIATE AI SENSI DELL'ART. 17 DEL REGOLAMENTO (UE) N. 596/2014 E DI INFORMAZIONI REGOLAMENTATE AI SENSI DELLA DIRETTIVA 2004/109/CE E SS. MM.]

Prestito obbligazionario *senior unsecured unrated* e non convertibile fino a 120 milioni di Euro da emettersi da parte di Carraro Finance S.A. e da garantire da parte di Carraro S.p.A. con scadenza 9 marzo 2028

Carraro Finance S.A.: avviso integrativo su tasso di interesse, rendimento e prezzi di rimborso anticipato ad opzione dell'emittente

Lussemburgo, 21 febbraio 2022 – Facendo seguito ai comunicati stampa diffusi in data 31 gennaio 2022 e 9 febbraio 2022, Carraro Finance S.A. (“**Carraro Finance**” o la “**Società**”) comunica il tasso di interesse (*interest rate*, il “**Tasso di Interesse**”), il rendimento (*yield*, il “**Rendimento**”) e i prezzi di rimborso anticipato ad opzione di Carraro Finance (*redemption price*, il “**Prezzo di Rimborso Anticipato**”) delle Obbligazioni (come di seguito definite) per ciascun periodo di rimborso (*redemption period*), ad integrazione del prospetto informativo (il “**Prospetto Informativo**”) relativo all’offerta pubblica di sottoscrizione (l’“**Offerta**”) e ammissione alla quotazione e alle negoziazioni sul mercato regolamentato della Borsa del Lussemburgo (*Luxembourg Stock Exchange*) e sul “Mercato Telematico delle Obbligazioni” organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (MOT) del prestito obbligazionario *senior unsecured unrated* e non convertibile da emettersi da parte di Carraro Finance e garantirsi da Carraro S.p.A. (le “**Obbligazioni**” o il “**Prestito Obbligazionario**”), approvato dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (“**CSSF**”) in data 9 febbraio 2022 e successivamente passaportato in Italia.

I termini con la lettera maiuscola impiegati in questo comunicato stampa non altrimenti definiti hanno il significato a loro attribuito nel Prospetto.

Il Tasso di Interesse delle Obbligazioni sarà pari al 3,750% annuo. Sulla base del Tasso di Interesse e tenuto conto del prezzo di emissione (*Issue Price*) pari al 100% del valore nominale, il Rendimento delle Obbligazioni sarà pari al 3,750% annuo. Il Rendimento indicato in questo paragrafo è calcolato come rendimento a scadenza alla data di emissione (*Issue*

Carraro Finance SA

11, Rue Beaumont
L-1219 Luxembourg
T +352 22 97 71
F +352 22 97 71 971

RCS Luxembourg B 248536
TVA LU 32561452
Tax Code 20202205519
carrarofinance.lu



DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA O QUALUNQUE ALTRO PAESE O GIURISDIZIONE NEL QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE SAREBBE VIETATA AI SENSI DI LEGGE O A U.S. PERSONS (COME DEFINITE DAL UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933) O IN ASSENZA DI ESENZIONI

Comunicato Stampa *price sensitive*

Date, la “**Data di Emissione**”) delle Obbligazioni e non è un’indicazione del rendimento futuro.

I Prezzi di Rimborso Anticipato saranno pari al 101,875% per il periodo compreso tra il 9 marzo 2024 e l’8 marzo 2025 (inclusi), al 100,938% per il periodo compreso tra il 9 marzo 2025 e l’8 marzo 2026 (inclusi), al 100,469% per il periodo compreso tra il 9 marzo 2026 e l’8 marzo 2027 (inclusi) (nonché al 100% per il periodo compreso tra il 9 marzo 2027 e l’8 marzo 2028 (inclusi)).

Il Periodo di Offerta (*Offering Period*) aprirà il 23 febbraio 2022 alle ore 9:00 (CET) e si concluderà il 1 marzo 2022 alle ore 17:30 (CET), salvo modifica, proroga o chiusura anticipata disposte da Carraro Finance e dal *placement agent*, Equita SIM S.p.A.. Eventuali modifiche o proroghe o chiusura anticipata saranno comunicate con apposito comunicato pubblicato secondo le modalità previste ai sensi del Prospetto.

Le Obbligazioni saranno offerte presso il pubblico indistinto in Lussemburgo e Italia e presso (i) investitori qualificati (come definiti ai sensi dell’art. 2, paragrafo 1, lettera e), del Regolamento (UE) 2017/1129 (il “**Regolamento Prospetto**”) ovvero del Regolamento Prospetto in quanto trasposto nella legge nazionale del Regno Unito in forza dello European Union Withdrawal Act del 2018) nello Spazio Economico Europeo e nel Regno Unito; e (ii) investitori istituzionali all’estero, con esclusione di Stati Uniti d’America e di qualsiasi altro Paese o giurisdizione nei quali l’offerta o la vendita delle Obbligazioni oggetto di offerta sono vietate ai sensi di legge o in assenza di esenzioni.

Le ulteriori informazioni ivi comprese quelle concernenti l’importo nominale complessivo delle Obbligazioni, il numero di Obbligazioni emesse e i proventi lordi derivanti dall’Offerta saranno rese note con le modalità previste ai sensi del Prospetto non oltre il terzo giorno lavorativo successivo alla fine del Periodo di Offerta.

Nell’ambito dell’Offerta, Equita SIM S.p.A. agisce quale *placement agent* e operatore incaricato di esporre le proposte di vendita delle Obbligazioni sul MOT.

Ulteriori informazioni relative alle Obbligazioni sono disponibili nel Prospetto disponibile sul sito internet della Società www.carrarofinance.lu.

~ ~ ~ ~ ~

Il presente documento e 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 nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta all’autorizzazione da parte di autorità

Carraro Finance SA

11, Rue Beaumont
L-1219 Luxembourg
T +352 22 97 71
F +352 22 97 71 971

RCS Luxembourg B 248536
TVA LU 32561452
Tax Code 20202205519
carrarofinance.lu



DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA O QUALUNQUE ALTRO PAESE O GIURISDIZIONE NEL QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE SAREBBE VIETATA AI SENSI DI LEGGE O A U.S. PERSONS (COME DEFINITE DAL UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933) O IN ASSENZA DI ESENZIONI

Comunicato Stampa *price sensitive*

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")). Né il presente documento né le informazioni in esso contenute costituiscono o fanno parte di un'offerta di vendita, o di una sollecitazione di un'offerta di acquisto, di strumenti finanziari negli Stati Uniti.

Qualsiasi offerta al pubblico sarà condotta in Lussemburgo e in Italia sulla base del Prospetto Informativo 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. Le Obbligazioni non sono state e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi del Securities Act, o ai sensi delle leggi vigenti negli Altri Paesi. Le Obbligazioni 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(2) 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 ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento e del Consiglio Europeo del 14 giugno 2017 ("Regolamento Prospetto") in qualsiasi Stato membro dello Spazio Economico Europeo ("SEE") (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 Permissa") sarà effettuata

Carraro Finance SA

11, Rue Beaumont
L-1219 Luxembourg
T +352 22 97 71
F +352 22 97 71 971

RCS Luxembourg B 248536
TVA LU 32561452
Tax Code 20202205519
carrarofinance.lu



DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA O QUALUNQUE ALTRO PAESE O GIURISDIZIONE NEL QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE SAREBBE VIETATA AI SENSI DI LEGGE O A U.S. PERSONS (COME DEFINITE DAL UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933) O IN ASSENZA DI ESENZIONI

Comunicato Stampa *price sensitive*

ai sensi di un'esenzione dal requisito di pubblicazione di un prospetto per offerte di strumenti finanziari previsto dal Regolamento Prospetti. Gli investitori non dovranno sottoscrivere alcun strumento finanziario al quale il presente comunicato si riferisce, se non sulla base delle informazioni contenute nel Prospetto.

Il presente documento è un comunicato e non un prospetto ai sensi del Regolamento Prospetto.

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 alla Società e Carraro S.p.A., 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, a titolo esemplificativo e non esaustivo, quelle relative alla posizione finanziaria futura di Carraro Finance e/o del Gruppo e ai risultati operativi, la strategia, i piani, gli obiettivi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui Carraro Finance o qualsiasi società del Gruppo operano o intendono operare. Carraro Finance non assume 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 state oggetto di un processo di approvazione del prodotto, che ha identificato le Obbligazioni quali: (i) compatibili con un mercato di riferimento fi-



DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA O QUALUNQUE ALTRO PAESE O GIURISDIZIONE NEL QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE SAREBBE VIETATA AI SENSI DI LEGGE O A U.S. PERSONS (COME DEFINITE DAL UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933) O IN ASSENZA DI ESENZIONI

Comunicato Stampa *price sensitive*

nale 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 per la distribuzione attraverso tutti i canali di distribuzione come consentiti dalla MiFID II (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 (“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 e determinarne i canali di distribuzione appropriati.



NOT TO BE DISSEMINATED, PUBLISHED OR DISTRIBUTED, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN WHOLE OR IN PART, IN THE UNITED STATES OF AMERICA OR ANY OTHER COUNTRY OR JURISDICTION IN WHICH SUCH DISSEMINATION, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD BE PROHIBITED BY LAW OR TO U.S. PERSONS (AS DEFINED IN THE UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933) OR IN THE ABSENCE OF EXEMPTIONS

Press Release price sensitive

[PUBLIC DISCLOSURE OF INSIDE INFORMATION PURSUANT TO ARTICLE 17 OF REGULATION (EU) NO. 596/2014 AND REGULATED INFORMATION PURSUANT TO DIRECTIVE 2004/109/EC, AS AMENDED AND SUPPLEMENTED]

Up to Eur 120 million *senior unsecured unrated and non convertible* notes to be issued by Carraro Finance S.A. and guaranteed by Carraro S.p.A., due 9 March 2028

Carraro Finance S.A.: notice on interest rate, yield and early redemption prices in case of early redemption at the option of the issuer

Luxembourg, 21 February 2022 – Following to the press releases issued on 31 January 2022 and 9 February 2022, Carraro Finance S.A. (“**Carraro Finance**” or the “**Company**”) hereby provides disclosure on the interest rate (the “**Interest Rate**”), the yield (the “**Yield**”) and the early redemption prices in case of early redemption at the option of Carraro Finance (the “**Early Redemption Price**”) of the Notes (as defined below) for the relevant Redemption Period, further to the information included in the the prospectus (the “**Prospectus**”) relating to the public offering (the “**Offering**”) and admission to listing and trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange and on the “*Mercato Telematico delle Obbligazioni*” organised and managed by Borsa Italiana S.p.A. (MOT) of the senior unsecured unrated and non convertible notes to be issued by Carraro Finance and guaranteed by Carraro S.p.A. (the “**Notes**”), approved by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (“**CSSF**”) on 9 February 2022 and subsequently passported into Italy.

Capitalised terms used in this press release but not otherwise defined shall have the meaning given to them in the Prospectus.

The Interest Rate of the Notes will be 3.750 per cent. per annum. Based on the Interest Rate and taking into account the Issue Price equal to 100 per cent. of the nominal value, the Yield of the Notes will be equal to 3.750 per cent. per annum. The Yield set out herein is calculated as the yield upon maturity on the issue date (the “**Issue Date**”) of the Notes and is not an indication of future yield.

Carraro Finance SA

11, Rue Beaumont
L-1219 Luxembourg
T +352 22 97 71
F +352 22 97 71 971

RCS Luxembourg B 248536
TVA LU 32561452
Tax Code 20202205519
carrarofinance.lu



NOT TO BE DISSEMINATED, PUBLISHED OR DISTRIBUTED, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN WHOLE OR IN PART, IN THE UNITED STATES OF AMERICA OR ANY OTHER COUNTRY OR JURISDICTION IN WHICH SUCH DISSEMINATION, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD BE PROHIBITED BY LAW OR TO U.S. PERSONS (AS DEFINED IN THE UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933) OR IN THE ABSENCE OF EXEMPTIONS

Press Release price sensitive

The Early Redemption Prices will be equal to 101.875 per cent. for the period from (and including) 9 March 2024 to (and including) 8 March 2025, 100.938 per cent. for the period from (and including) 9 March 2025 to (and including) 8 March 2026, 100.469 per cent. for the period from (and including) 9 March 2026 to (and including) 8 March 2027 (and 100 per cent. for the period from (and including) 9 March 2027 to (and including) 8 March 2028).

The Offering Period will commence on 23 February 2022 at 09:00 (CET) and will close on 1 March 2022 at 17:30 (CET), subject to amendment, extension or early closure by Carraro Finance and the placement agent, Equita SIM S.p.A.. Any amendment, extension or early closure will be disclosed by giving due notice in the manner set out in the Prospectus.

The Notes will be offered to the general public in Luxembourg and Italy and to (i) qualified investors (as defined in Article 2(1)(e) of Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") or in the Prospectus Regulation as transposed into United Kingdom domestic legislation by virtue of the European Union Withdrawal Act 2018) in the European Economic Area and the United Kingdom; and (ii) institutional investors abroad, excluding the United States of America and any other country or jurisdiction in which the offer or sale of the Notes is prohibited by law or in the absence of exemptions.

Additional information, including the aggregate principal amount of the Notes, the number of Notes issued and the gross proceeds from the Offering will be made available pursuant to the methods set out in the Prospectus no later than the third business day following the end of the Offering Period.

Equita SIM S.p.A. will act as the placement agent and as appointed intermediary in charge to display sale proposals in relation to the Notes on the MOT.

Further information on the Notes is available in the Prospectus, which is made available on the Company's website www.carrarofinance.lu

~~~~~

This document and the information contained therein do not include or constitute an offer to sell securities, or a solicitation of an offer to purchase or subscribe securities in the United States or any other Country in which such offer or solicitation would be subject to authorisation by local authorities or otherwise prohibited by law (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**")). Neither this document nor the information contained therein constitute or form part of an offer to sell, or a solicitation of an offer to buy, any securities in the United States.

**Carraro Finance SA**

11, Rue Beaumont  
L-1219 Luxembourg  
T +352 22 97 71  
F +352 22 97 71 971

RCS Luxembourg B 248536  
TVA LU 32561452  
Tax Code 20202205519  
[carrarofinance.lu](http://carrarofinance.lu)



NOT TO BE DISSEMINATED, PUBLISHED OR DISTRIBUTED, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN WHOLE OR IN PART, IN THE UNITED STATES OF AMERICA OR ANY OTHER COUNTRY OR JURISDICTION IN WHICH SUCH DISSEMINATION, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD BE PROHIBITED BY LAW OR TO U.S. PERSONS (AS DEFINED IN THE UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933) OR IN THE ABSENCE OF EXEMPTIONS

Press Release price sensitive

Any offer to the public will be made in Luxembourg and Italy on the basis of the Prospectus approved by the Luxembourg *Commission de Surveillance du Secteur Financier* and passported in Italy in accordance with applicable regulatory provisions. This document, any part of it or its distribution may not form the basis of, nor may reliance be placed on the same with respect to, any investment decision or arrangement. The Notes have not been and will not be registered in the United States under the Securities Act, or under the laws of Other Countries. The Notes may not be offered or sold in the United States.

In the United Kingdom, this press release is only intended for use by persons who (i) have professional experience in matters relating to investments falling within the scope of section 19(2) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 as amended (the "**Order**") or (ii) are "high net worth entities" and other persons to whom this press release may lawfully be sent as defined in Section 49(2) of the Order, or (iii) are persons referred to in Sections 48, 50 and 50A of the Order, or (iv) are persons to whom this press release may lawfully be sent under current legislation (collectively, the "relevant parties"). Any investment activity to which this release relates will be undertaken with, and be available exclusively to, relevant parties. Any party that is not a relevant party should not act on, or rely on, this communication and its contents.

This press release has been prepared on the assumption that any offer of securities pursuant to the Regulation (EU) no. 2017/1129 of the European Parliament and Council of 14 June 2017 (the "**Prospectus Regulation**") in any member State of the European Economic Area ("EEA") (each a "**Relevant Member State**"), and except in the case of a public offering in Italy and Luxembourg on the basis of an English language prospectus approved by the Luxembourg *Commission de Surveillance du Secteur Financier* and passported into Italy in accordance with applicable regulatory provisions together with the Italian translation of the summary note (the "**Permitted Public Offering**") will be made pursuant to an exemption from the requirement to publish a prospectus for offers of securities provided for in the Prospectus Regulations. Investors should not subscribe any securities to which this press release relates except on the basis of the information contained in the Prospectus.

This document is a press release and not a prospectus pursuant to the Prospectus Regulation.

Neither Equita SIM S.p.A., nor its directors, managers, employees, consultants or representatives accept any liability whatsoever or make any representation or warranty, either express or implied, as to the truthfulness, accuracy or completeness of the information relating to Carraro Finance and Carraro S.p.A., to their subsidiaries or affiliates (the "**Group**"), nor for any loss deriving from the use of this communication or its contents or in relation thereto.

Carraro Finance SA

11, Rue Beaumont  
L-1219 Luxembourg  
T +352 22 97 71  
F +352 22 97 71 971

RCS Luxembourg B 248536  
TVA LU 32561452  
Tax Code 20202205519  
carrarofinance.lu



NOT TO BE DISSEMINATED, PUBLISHED OR DISTRIBUTED, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN WHOLE OR IN PART, IN THE UNITED STATES OF AMERICA OR ANY OTHER COUNTRY OR JURISDICTION IN WHICH SUCH DISSEMINATION, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD BE PROHIBITED BY LAW OR TO U.S. PERSONS (AS DEFINED IN THE UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933) OR IN THE ABSENCE OF EXEMPTIONS

Press Release price sensitive

This press release contains forecasts and estimates that reflect the management's current opinions regarding future events. Forecasts and estimates are typically identified by expressions such as "it is possible," "one should," "it is foreseen," "it is expected," "it is estimated," "it is believed," "it is intended," "it is planned," "objective," or by the negative use of these expressions or other variations of these expressions or by the use of comparable terminology. These forecasts and estimates include, but are not limited to, all information other than factual data, including, without limitation, that relating to Carraro Finance's and/or the Group's future financial position and operating results, strategy, plans, objectives and future developments in the markets in which Carraro Finance or any Group company operates or intends to operate. Carraro Finance is under no obligation to publicly update or review the forecasts or estimates following the availability of new information, of future events or anything else, subject to compliance with applicable laws.

Solely for the purposes of the product governance obligations provided for: (a) in Directive 2014/65/EU on markets in financial instruments, as amended ("MiFID II"); (b) in Articles 9 and 10 of Delegated Directive (EU) 593/2017 supplementing the MiFID II directive; and (c) national implementing measures (collectively, the "MiFID II Product Governance Obligations"), and not accepting any liability that may arise in contract, tort or otherwise vis-à-vis any "manufacturer" (within the meaning of the MiFID II Product Governance Obligations) in connection with such obligations, the Notes have been subject to a product approval process, which has identified the Notes as: (i) compatible with an end market of retail investors and investors who meet the requirements of "professional clients" and "eligible counterparties" as respectively defined under MiFID II; and (ii) reserved for distribution through all distribution channels as permitted by MiFID II (the "Target Market Assessment").

It should be noted that the Target Market Assessment does not constitute: (a) an assessment of the adequacy or suitability for MiFID II purposes; or (b) a recommendation to any investor or group of investors to invest in or purchase, or engage in any transaction with respect to the Notes. Any person who subsequently offers, sells or recommends the Notes ("distributor") should consider the manufacturer's Target Market Assessment. Each distributor is responsible for making its own assessment of the target market with respect to the Notes and determining the appropriate distribution channels.

~ ~ ~ ~ ~

Carraro Finance SA

11, Rue Beaumont  
L-1219 Luxembourg  
T +352 22 97 71  
F +352 22 97 71 971

RCS Luxembourg B 248536  
TVA LU 32561452  
Tax Code 20202205519  
carrarofinance.lu

Fine Comunicato n.2323-9

Numero di Pagine: 11