

Informazioni essenziali ai sensi dell'art. 122 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e degli artt. 130 e 131 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ("Regolamento Emittenti")

CARRARO S.P.A. ("Carraro" o "Società")

Si riportano di seguito le informazioni essenziali, ai sensi dell'art. 122 del TUF e degli artt. 130 e 131 del Regolamento Emittenti, relative alle pattuizioni parasociali (le "**Pattuizioni Parasociali**") nell'Accordo di Investimento (come di seguito definito) e successive modifiche, intervenute in data 15 aprile 2016 quest'ultimo come modificato con accordo modificativo in data 27 maggio 2016 (l' "**Accordo Modificativo**").

In data 26 ottobre 2015, Finaid Attività Industriali Diversificate S.p.A. ("**Finaid**") e la Signora Julia Dora Koranyi Arduini (la "**Signora Arduini**") hanno sottoscritto un accordo d'investimento come successivamente modificato in data 15 aprile 2016 (l' "**Accordo di Investimento**"), ai sensi del quale, *inter alia*, la Signora Arduini ha acquistato da Finaid una partecipazione in Carraro pari al 18,27% di Carraro (l' "**Acquisto del 18,27%**") e si è impegnata a sottoscrivere, per un importo massimo di Euro 20.000.000, un futuro aumento di capitale da deliberarsi da parte di Carraro per un importo minimo di Euro 34.000.000 entro il 30 giugno 2016 (l' "**Aumento di Capitale**"), nonché, sempre in data 26 ottobre 2015, Finaid e la Signora Arduini hanno sottoscritto un patto parasociale, rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, avente ad oggetto limiti al trasferimento delle azioni di Carraro e alcune pattuizioni relative alla *governance* di Carraro (il "**Patto Parasociale**").

In particolare, l'Accordo di Investimento prevede che, nel contesto dell'Aumento di Capitale, la Signora Arduini sottoscriva l'Aumento di Capitale per un importo massimo di Euro 20.000.000 (l' "**Impegno**"), mentre Finaid sottoscriva un importo minimo pari a Euro 14.000.000 corrispondenti al corrispettivo per l'Acquisto del 18,27% corrisposto da parte della Signora Arduini.

Con l'Accordo Modificativo, Finaid e la Signora Arduini, fermi restanti tutti gli altri termini e condizioni dell'Accordo di Investimento, hanno previsto quanto segue:

- a) Finaid e la Signora Arduini si sono impegnati a versare, ai fini dell'Aumento di Capitale, in conto aumento capitale, rispettivamente, Euro 14.000.000,00 per quanto riguarda Finaid ed Euro 20.000.000,00 per quanto riguarda la Signora Arduini, immediatamente dopo l'assemblea straordinaria di Carraro convocata per approvare l'Aumento di Capitale;
- b) la Signora Arduini richiederà azioni di categoria B (aventi le caratteristiche *infra* descritte *sub* 4.1) per la porzione di nuove azioni emesse che superi il 29,9% del capitale sociale con diritto di voto detenuto dalla stessa (tenuto conto che il calcolo finale potrà avvenire solo a completamento dell'Aumento di Capitale, il calcolo sarà effettuato considerando che nessun altro azionista - diverso da Finaid e la Signora Arduini - sottoscriverà l'Aumento di Capitale);
- c) L'impegno di Finaid e della Signora Arduini di cui al precedente paragrafo a) è condizionato alle seguenti condizioni:
 - i. che sia convocato prontamente ed in ogni caso non oltre il 27 maggio 2016 un consiglio di amministrazione che - approvate le necessarie relazioni - convochi un' assemblea straordinaria della Società per:
 - 1) approvare l'Aumento di Capitale; e
 - 2) introdurre nello statuto le azioni di categoria B;

- ii. che l'assemblea straordinaria di cui al precedente punto (i) sia convocata – nel rispetto dei termini di legge – per una data non successiva al 27 giugno 2016;
 - iii. che l'Aumento di Capitale sia per un massimo di Euro 54 milioni, scindibile ed in opzione e la delibera assembleare preveda espressamente la possibilità di consentire l'immediata efficacia di ciascuna sottoscrizione;
 - iv. che – in piena coerenza con le norme del codice civile applicabili all'Aumento di Capitale - il prezzo per azione cui l'Aumento di Capitale sarà offerto in sottoscrizione agli azionisti sia pari al maggiore fra:
 - 1) la media dei corsi di borsa dei 6 mesi precedenti la data in cui si terrà il sopra menzionato Consiglio di Amministrazione;
 - 2) la media dei corsi di borsa dei 6 (sei) mesi precedenti l'ultimo giorno di borsa aperto precedente la data in cui la Consob concederà il nulla osta al Prospetto Informativo;fermo restando che al Consiglio sia comunque lasciata la facoltà – laddove se ne ravvisi l'opportunità anche funzionalmente all'andamento della Società – di anticipare la data della determinazione del prezzo di sottoscrizione ad una data anteriore a quella in cui Consob concederà il nulla osta al Prospetto Informativo essendo inteso che in tale ultimo caso il prezzo sarà pari alla più alta fra la media di cui al precedente punto 1) e quella dei sei mesi antecedenti tale anticipata determinazione.
 - v. che entro la data dell'assemblea straordinaria, si sia ricevuta la risposta al quesito inviato alla Consob e tale risposta sia tale da consentire all'Investitore di sottoscrivere l'Aumento di Capitale per tutti gli Euro 20 milioni previsti dal Patto senza la necessità di lanciare un'OPA obbligatoria;
 - vi. che entrambe le Parti adempiano ai loro impegni ai sensi dell'Accordo Modificativo.
- d) nel caso in cui la Società registri perdite ai sensi dell'articolo 2447 del Codice Civile, nel periodo che va dal momento in cui l'Investitore ha versato in conto aumento capitale l'ammontare relativo al proprio Impegno fino alla data in cui Consob concederà il nulla osta al prospetto informativo, Finaid farà in modo che gli amministratori di propria nomina (insieme all'amministratore nominato dalla Signora Arduini) convochino, prima possibile, una riunione del consiglio di amministrazione al fine di determinare il prezzo delle nuove azioni come indicato al precedente paragrafo (b) (iv) e, solo successivamente all'emissione delle nuove azioni, il consiglio di amministrazione convochi l'assemblea degli azionisti di Carraro ai fini di cui all'articolo 2447 del Codice Civile. In questo caso, le azioni emesse a favore di Finaid e della Signora Arduini prima del completamento dell'Aumento di Capitale non avranno diritti economici e amministrativi fino al momento in cui l'Aumento di Capitale sarà completato con l'emissione di eventuali altre azioni; quindi, successivamente al completamento dell'Aumento di Capitale, le azioni emesse a favore delle Parti avranno tutti i diritti amministrativi ed economici previsti per legge e dallo Statuto.

Di seguito, si riporta il testo delle informazioni essenziali relativamente alle Pattuizioni Parasociali con indicazione in grassetto delle modifiche apportate.

1. SOCIETÀ I CUI STRUMENTI FINANZIARI SONO OGGETTO DELLE PATTUZIONI PARASOCIALI

Carraro, con sede legale a Campodarsego (Padova), via Olmo 37, 35011, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Padova: 00202040283.

2. SOGGETTI ADERENTI ALLE PATTUIZIONI PARASOCIALI

- A. Finaid – Finanziaria Attività Industriali Diversificate S.p.A., con sede in Piazzetta A. Sartori, 18, Padova, iscritta al Registro delle Imprese di Padova con il numero 02133950283.
- B. Julia Dora Koranyi Arduini, nata a San Paolo, il 7 settembre 1950, cittadina ungherese.

Finaid e la Signora Arduini hanno conferito nelle Pattuizioni Parasociali complessivamente numero 27.470.652 azioni ordinarie Carraro, pari a circa il 59.73% del capitale sociale e al 63.35% del capitale sociale con diritto di voto, di cui:

- i. n. 18.372.203 azioni ordinarie Carraro di titolarità di Finaid, pari a circa il 39.95% del capitale sociale e al 42.37% del capitale sociale con diritto di voto;
- ii. n. 9.098.449 azioni ordinarie Carraro di titolarità della Signora Arduini, pari a circa il 19.78% del capitale sociale e al 20.98% del capitale sociale con diritto di voto.

Le azioni ordinarie Carraro conferite da Finaid rappresentano circa il 66,88% del totale delle azioni Carraro conferite nelle Pattuizioni Parasociali, mentre le azioni Carraro conferite dalla Signora Arduini rappresentano circa il 33,12% del totale delle azioni Carraro conferite nelle Pattuizioni Parasociali medesime.

3. PRINCIPALI PREVISIONI DEL PATTO PARASOCIALE

3.1 Limiti al trasferimento delle Azioni

Finaid e la Signora Arduini hanno assunto reciprocamente l'obbligazione di non trasferire le proprie azioni detenute in Carraro e di non costituire vincoli di alcun tipo sulle stesse, in tutto o in parte, per tutta la Durata del Patto Parasociale (come definita al successivo paragrafo 3.4) ("**Lock-Up**"). La previsione di Lock-Up troverà applicazione anche nei confronti di qualsivoglia individuo e/o entità giuridica controllante direttamente o indirettamente – ai sensi dell'articolo 93 TUF - i soggetti aderenti al Patto Parasociale come indicati nel precedente paragrafo 2(B). La previsione di Lock-Up non troverà, invece, applicazione nei seguenti casi: (i) nel caso in cui Finaid debba concedere, alle proprie banche finanziatrici, garanzie sulle proprie azioni detenute in Carraro, nel contesto della ristrutturazione dell'indebitamento di Finaid stessa e (ii) a qualsiasi trasferimento delle partecipazioni di Carraro eseguito in favore di società, individui, fondazioni, trust, associazioni o qualsiasi altra entità controllante o controllata o sotto il medesimo controllo (ai sensi dell'articolo 93 TUF) dal/del socio trasferente ("**Affiliata**"), nella misura in cui l'Affiliata accetti di essere vincolata dai termini e dalle condizioni del Patto Parasociale e il socio trasferente accetti di essere solidalmente responsabile con l'Affiliata e quest'ultima accetti, altresì, di restituire la propria partecipazione in Carraro al socio trasferente nel caso in cui perda lo *status* di Affiliata del socio trasferente.

3.2 Diritti di *governance* della Signora Arduini

Per quanto concerne i diritti di *governance* della Signora Arduini, la stessa avrà il diritto di nominare: (i) un membro non esecutivo del consiglio di amministrazione di Carraro e (ii) un membro del collegio sindacale di Carraro. Il primo nominativo per la carica di amministratore non esecutivo indicato dalla Signora Arduini è il marito Signor Riccardo Arduini.

A tal fine, Finaid si è impegnata a esercitare i propri diritti di voto, nei limiti consentiti, al fine di assicurare che i nominativi indicati dalla Signora Arduini siano cooptati ovvero nominati nell'ambito dei rispettivi organi quanto prima possibile. Inoltre, nelle ipotesi di rinnovo del consiglio di amministrazione o del collegio sindacale, ovvero in qualsiasi ulteriore ipotesi nella quale sia necessario sostituire i membri designati dalla Signora Arduini, Finaid eserciterà i propri diritti di voto in modo tale da consentire alla Signora Arduini di nominare i sostituti dei membri da lei designati venuti meno.

3.3 Altri impegni della Signora Arduini

La Signora Arduini si è impegnata, inoltre, a non - direttamente o indirettamente (ovvero tramite sua Affiliata) ovvero tramite su marito Signor Riccardo Arduini e qualsiasi Affiliata dello stesso:

- i. detenere azioni ordinarie Carraro e/o altri strumenti o contratti positivamente correlati all'andamento delle azioni Carraro (collettivamente, "**Equity Interest**"), che potrebbero essere rilevanti ai sensi e per gli effetti dell'art. 44^{ter} del Regolamento Emittenti, in misura eccedente il 29,9% dei diritti di voto di Carraro; e
- ii. acquistare ulteriori *Equity Interest* in Carraro senza aver prima ricevuto l'autorizzazione da parte di Finaid, ad eccezione delle azioni che potrebbero essere emesse nel contesto dell'Aumento di Capitale.

4. PRINCIPALI PREVISIONI DELL'ACCORDO DI INVESTIMENTO AVENTI NATURA PARASOCIALE

4.1 Aumento di Capitale

Ai sensi dell'Accordo di Investimento, è previsto che Finaid si impegni a convocare un'assemblea degli azionisti di Carraro al fine di deliberare l'Aumento di Capitale per un importo **massimo di Euro 54.000.000, di cui un importo pari a Euro 34.000.000 sarà sottoscritto dalla Signora Arduini per Euro 20.000.000 e da Finaid per Euro 14.000.000**. L'Aumento di Capitale avrà ad oggetto azioni ordinarie e azioni di categoria B convertibili in azioni ordinarie da offrirsi a tutti gli azionisti allo stesso prezzo, **che sceglieranno se ricevere azioni di categoria B o azioni ordinarie**. Le caratteristiche dell'aumento, ivi compresa la misura dello stesso ed il prezzo di emissione, **saranno quelle indicate nella prima parte del presente documento**. Nel contesto dell'Aumento di Capitale, lo statuto di Carraro sarà modificato al fine di prevedere l'introduzione delle azioni di categoria B.

Le azioni di categoria B avranno le seguenti caratteristiche:

1. non avranno diritto di voto in seno all'assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti di Carraro, ma, in ogni caso i titolari di azioni di categoria B dovranno essere legittimati a esercitare tutti gli altri diritti amministrativi e di proprietà relativi alle azioni ordinarie di Carraro, così come ogni altro diritto riservato ai titolari di categorie speciali di azioni ai sensi delle disposizioni regolamentari applicabili;
2. se le azioni di categoria B sono trasferite dalla Signora Arduini o da qualsiasi altro sottoscrittore a terze parti, le azioni di categoria B trasferite saranno automaticamente convertite nel rapporto di 1:1 (il "**Rapporto di Conversione**") in azioni ordinarie di Carraro;
3. tutti i titolari di azioni di categoria B avranno diritto in qualsiasi momento di convertire tutte o parte delle azioni di categoria B detenute, in base al Rapporto di Conversione, purché, in ogni caso, *l'Equity Interest*, successivamente alla conversione, detenuto dall'azionista che ne abbia fatto richiesta, (e nel calcolo è incluso *l'Equity Interest* detenuto dalla società controllante, dalle società controllate e dalle società soggette al controllo congiunto sulla base del concetto di controllo ai sensi dell'articolo 93 TUF) non superi il 29,9% del capitale sociale di Carraro rappresentato da azioni ordinarie con diritto di voto;
4. nel caso di promozione di un'offerta pubblica o di un'offerta di scambio sulle azioni ordinarie dell'emittente, ciascun titolare di azioni di categoria B avrà il diritto di convertire tutte o parte delle azioni di categoria B detenute, sulla base del Rapporto di Conversione, al solo scopo di trasferire all'offerente le azioni ordinarie risultanti da tale conversione.

Ai sensi dell'Accordo di Investimento, inoltre, la Signora Arduini si impegna a sottoscrivere **azioni di categoria B per la porzione di nuove azioni emesse che superi il 29,9% del capitale sociale con diritto di voto detenuto dalla stessa.**

Ai sensi dell'Accordo di Investimento, altresì, Finaid si impegna, nel contesto dell'Aumento di Capitale a cedere i propri diritti di opzione affinché la Signora Arduini possa sottoscrivere l'Aumento di Capitale per l'importo massimo dell'Impegno.

In ogni caso: (a) l'esecuzione dell'Aumento di Capitale sarà soggetta a un parere positivo della Consob relativo al fatto che la struttura concernente le azioni di categoria B, come sopra delineata, permetta alla Signora Arduini di ottenere una partecipazione nel capitale sociale di Carraro, superiore al 29,9%, senza il rischio che tale struttura faccia scattare un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria per la Signora Arduini ai sensi del TUF e (b) la sottoscrizione da parte della Signora Arduini di una porzione di Aumento di Capitale pari al proprio Impegno è condizionata (i) alla sottoscrizione da parte di Finaid di una porzione dell'Aumento di Capitale pari a Euro 14.000.000 (quest'ultima, la "**Condizione di Co-Investimento**"), condizione che dovrà avverarsi entro e non oltre il 30 giugno 2016; (ii) al fatto che all'Aumento di Capitale sia dato esecuzione entro e non oltre il 30 giugno 2016; e (iii) al non insorgere, in capo alla Signora Arduini, di alcun obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto su Carraro ai sensi e per gli effetti degli artt. 106 e ss. del TUF.

4.2 Azioni a voto maggiorato

Successivamente all'Acquisto del 18,27% da parte della Signora Arduini, lo Statuto di Carraro verrà modificato al fine di prevedere azioni di voto maggiorato ai sensi dell'articolo 127-*quinquies* TUF ("**Azioni di Voto Maggiorato**"). Contestualmente all'introduzione di questa modifica statutaria, Finaid si impegnerà, irrevocabilmente, a limitare il proprio diritto di voto, risultante dall'introduzione delle Azioni di Voto Maggiorato, al 51% del totale dei diritti di voto disponibili, da calcolarsi anche tenendo conto i diritti di voto effettivi degli altri azionisti che hanno Azioni di Voto Maggiorato.

5. DURATA

Il Patto Parasociale ha durata dalla sua data di sottoscrizione fino alla data in cui si riunirà l'assemblea degli azionisti di Carraro chiamata a deliberare sull'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 (la "**Durata del Patto Parasociale**").

Le previsioni parasociali contenute nell'Accordo di Investimento, come modificato dall'Accordo Modificativo, hanno durata fino al 30 giugno 2016.

6. DEPOSITO

Il testo delle Pattuizioni Parasociali è stato depositato presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Padova in data 26.10.2015 (prot. n. PRA/73146/2015). Il testo dell'Accordo Modificativo è stato depositato presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Padova in data 1 giugno 2016 (prot. n. 2016/40756).

7. TIPOLOGIA DELLE PATTUZIONI PARASOCIALI

Le Pattuizioni Parasociali possono essere ricondotte alla tipologia indicata all'art.122, comma 1 e comma 5, lett. b) e lett. c) del TUF.

8. ORGANI DELLE PATTUZIONI PARASOCIALI

Le Pattuizioni Parasociali non prevedono l'istituzione di organi per il loro funzionamento.

9. PENALI IN CASO DI INADEMPIMENTO DEGLI OBBLIGHI

Nessuna penale è prevista per il mancato adempimento degli obblighi derivanti dalle Pattuizioni Parasociali.

10. INFORMAZIONI ESSENZIALI

Il presente estratto contenente le informazioni essenziali di cui all'art. 130 del Regolamento Emittenti è pubblicato sul sito *internet* <http://www.carraro.com>, sezione Corporate Governance.

1 giugno 2016

(1) Dopo tale data Finaid e la Signora Arduini saranno liberi rispetto a qualsiasi obbligo in relazione all'Aumento di Capitale.