

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 ALTRA GIURISDIZIONE NELLA QUALE UNA SIMILE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE SAREBBE ILLEGALE

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

Gruppo Carraro:

Il Consiglio di Amministrazione di Carraro approva i termini e le condizioni dell'aumento di capitale

Calendario previsto dell'Offerta in opzione: dall'8 maggio 2017 al 26 maggio 2017

Sconto del 21,3 per cento sul TERP

Campodarsego (Padova), 2 maggio 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di Carraro S.p.A. (la "**Società**" o "**Carraro**"), riunitosi in data odierna, ha approvato le condizioni dell'aumento di capitale scindibile di massimi Euro 54 milioni deliberato dall'assemblea straordinaria dei soci del 27 giugno 2016 ("**Aumento di Capitale**") e il calendario della relativa offerta di azioni in opzione ai soci (l' "**Offerta**").

In particolare, l'Aumento di Capitale avrà luogo mediante emissione di massime n. 33.726.630 azioni ordinarie (o di azioni B, a scelta di ciascun sottoscrittore) di nuova emissione, del valore nominale di euro 0,52 cadauna, nel rapporto di n. 7 nuove azioni ordinarie (o azioni B) ogni n. 9 azioni ordinarie possedute, ad un prezzo di emissione pari a Euro 1,596 per azione (il "**Prezzo di Offerta**"), di cui Euro 0,52 a titolo di capitale ed Euro 1,076 a titolo di sovrapprezzo), per un controvalore complessivo pari a massimi Euro 53.827.701,48, di cui massimi Euro 17.537.847,60 da imputarsi a capitale sociale e massimi Euro 36.289.853,88 da imputarsi a riserva da sovrapprezzo azioni.

Il Prezzo di Offerta delle nuove azioni, conformemente a quanto stabilito dall'Assemblea Straordinaria del 27 giugno 2016, è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione scegliendo il maggiore tra:

- (a) la media dei corsi di borsa dei 6 mesi precedenti la data del 27 maggio 2016 (data in cui si è riunito il Consiglio di Amministrazione per convocare l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti) e
- (b) la media dei corsi di borsa dei 6 (sei) mesi precedenti l'ultimo giorno di borsa aperta precedente la data determinazione del Prezzo di Offerta.

Il Prezzo di Offerta incorpora uno sconto del 21,3 % circa rispetto al prezzo teorico ex diritto (Theoretical Ex Right Price o TERP) delle azioni ordinarie Carraro, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base del prezzo ufficiale di borsa del 2 maggio 2017.

L'efficacia delle predette deliberazioni è subordinata al rilascio da parte di Consob del provvedimento di approvazione del prospetto informativo relativo all'Offerta e all'ammissione alla quotazione delle azioni ordinarie di nuova emissione (il "**Prospetto Informativo**").

Le azioni ordinarie di nuova emissione avranno le stesse caratteristiche e attribuiranno i medesimi diritti delle azioni ordinarie Carraro già negoziate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA"), avranno godimento regolare e saranno negoziate in via automatica presso l'MTA, secondo quanto previsto dall'art. 2.4.1 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A..

Le azioni B, che potranno essere richieste, in luogo delle azioni ordinarie, da coloro che aderiranno all'Offerta, avranno gli stessi diritti delle azioni ordinarie, eccetto il diritto di voto nell'Assemblea Ordinaria e nell'Assemblea Straordinaria. Ciascun socio titolare di azioni B potrà disporre liberamente delle proprie azioni e, al momento della cessione, le azioni B si convertiranno automaticamente in azioni ordinarie, nel rapporto di 1:1. Ciascun socio titolare di azioni B avrà altresì la facoltà di convertire in azioni ordinarie, in qualsiasi momento, sempre nel rapporto di 1:1, tutte o parte delle azioni B possedute, a condizione che il numero complessivo delle azioni ordinarie possedute dopo la conversione da parte del socio che l'ha richiesta (ivi incluse nel computo le azioni ordinarie possedute dal soggetto controllante, dalle società controllate e dalle società soggette a comune controllo sulla base della nozione di controllo disciplinata ai sensi dell'art. 93 del TUF) non ecceda il 29,9% dei diritti di voto.

Si segnala che non è prevista la quotazione delle azioni B.

Il Consiglio ha altresì definito il calendario previsto dell'Offerta, come di seguito riportato:

- i diritti di opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, dall'8 maggio 2017 al 26 maggio 2017, estremi inclusi (il "**Periodo di Offerta**"); e
- i diritti di opzione saranno negoziabili sul MTA dall'8 maggio 2017 al 22 maggio 2017.

Entro il mese successivo alla scadenza del Periodo di Offerta, la Società offrirà in borsa – ai sensi dell'articolo 2441, comma terzo, del Codice Civile – gli eventuali diritti di opzione non esercitati entro il 26 maggio 2017, nel rispetto della normativa vigente, secondo le modalità e i termini che saranno successivamente comunicati al mercato.

Nell'ambito dell'Aumento in Opzione, non è prevista la costituzione di un consorzio di garanzia. Si segnala, peraltro, che in data 29 giugno 2016, i soci Finaid e Julia Dora Koranyi Arduini hanno versato in conto aumento capitale l'importo complessivo di Euro 34 milioni, pari al 62,96% dell'importo complessivo massimo previsto dall'Aumento di Capitale, in conformità a quanto previsto dall'accordo di investimento sottoscritto dai predetti soci in data 26 ottobre 2015.

Dell'avvenuto rilascio dell'autorizzazione alla pubblicazione del Prospetto Informativo sarà data notizia mediante apposito comunicato.

Dell'avvenuta pubblicazione del Prospetto Informativo sarà data idonea informazione al pubblico con le modalità e nei termini previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, mediante pubblicazione di un apposito avviso.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet di Carraro all'indirizzo www.carraro.it.

* * *

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, 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**"). Qualsiasi offerta al pubblico sarà condotta in Italia sulla base di un prospetto informativo autorizzato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**Consob**"), 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 dello United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (il "**Securities Act**"), o ai sensi delle leggi vigenti negli Altri Paesi. Gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti, salvo che gli stessi siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act. Carraro S.p.A. non intende registrare alcuna parte dell'Offerta negli Stati Uniti.

This communication and the information contained herein does not contain or constitute an offer of securities for sale, or solicitation of an offer to purchase or subscribe 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**"). Any public offering will be conducted in Italy pursuant to a prospectus, duly authorized by the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**Consob**") in accordance with applicable regulations. 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 U.S. Securities Act of 1933, as amended (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 unless such securities are registered under the Securities Act, or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available. Carraro S.p.A. does not intend to register any portion of any offering in the United States.

Carraro è un gruppo internazionale leader nei sistemi di trasmissione per veicoli off-highway e trattori specializzati, con un fatturato consolidato 2016 di 593,7 milioni di Euro.

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

– **Sistemi di trasmissione**

Attraverso le controllate Carraro Drive Tech e SIAP il Gruppo progetta, produce e commercializza sistemi di trasmissione (assali e trasmissioni) prevalentemente per macchine agricole e movimento terra, nonché di un'ampia gamma di ingranaggi destinati a settori altamente differenziati, dall'automobile al material handling, dalle applicazioni agricole al movimento terra.

– **Trattori**

Attraverso la controllata Carraro Agritalia il Gruppo progetta e produce trattori speciali (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 proprio; 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 31.03.2017 3.042 persone – di cui 1.345 in Italia – ed ha insediamenti produttivi in Italia (4), India (2), Cina, Argentina e Brasile. Per ulteriori informazioni carraro.com.