

ANNUNCIO DI RIMBORSO DI PIAGGIO & C. S.P.A. – OPTIONAL REDEMPTION DATE

€250,000,000
4.625% Senior Notes due 2021
ISIN: XS1061086846; Common Code: 106108684

Milano, 09 aprile 2018 - Si rimanda alle Sezioni 3.2, 3.4, 8.9 e 11.1 dell'indenture datato 24 aprile 2014 (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 Paying Agent, ai sensi del quale l'Emittente ha emesso i titoli denominati “€250,000,000 4.625% Senior Notes due 2021” (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) 9 maggio 2018 e, (ii) nel caso in cui la Refinancing Condition non si sia verificata o ne sia stata fatta rinuncia entro il 9 maggio 2018, 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 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) 101.1563 per cento dell'ammontare nominale delle Notes in

circolazione e (ii) interessi maturati e non pagati sulle stesse fino (ma non oltre) alla Optional Redemption Date.

3. 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 e l'unico diritto residuo dei titolari delle Notes sarà quello di ricevere il pagamento del Redemption Price dietro consegna al Paying Agent delle stesse.
4. Le Notes sono rimborsate integralmente, ai sensi della Sezione 3.1 dell'Indenture e del Paragrafo 8 delle Notes.
5. L'Emittente (i) invierà una comunicazione scritta al Trustee e al Paying Agent almeno un Business Day precedente alla Optional Redemption Date e (ii) pubblicherà un comunicato stampa o un altro annuncio al pubblico almeno un Business Day precedente alla 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 (i) invierà una comunicazione scritta al Trustee e al Paying Agent almeno un Business Day precedente alla Optional Redemption Date e (ii) 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.