



Il presente comunicato stampa non costituisce un'offerta per l'acquisto delle obbligazioni negli Stati Uniti d'America. I titoli non sono stati, e non saranno, registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933, come modificato (il Securities Act), e non possono essere venduti negli Stati Uniti d'America salvo che nel rispetto di un'applicabile eccezione, ovvero in un'operazione non soggetta ai requisiti di registrazione di cui al Securities Act. Il presente comunicato stampa non verrà divulgato negli Stati Uniti, in Canada, Australia o Giappone.

COMUNICATO STAMPA

PIAGGIO: DELIBERATA EMISSIONE PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

Milano, 1 dicembre 2009 – Il Consiglio di Amministrazione di Piaggio & C. S.p.A., riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Roberto Colaninno, ha deliberato l'emissione sul mercato High Yield di un prestito obbligazionario della durata di 7 anni allo scopo di ottimizzare la struttura del debito allungandone la scadenza media.

La raccolta degli ordini presso gli investitori istituzionali si è chiusa dopo aver raggiunto adesioni per oltre Euro 700 milioni, pari a circa 5 volte l'offerta.

L'offerta dei titoli, per un importo nominale pari a Euro 150 milioni, è rivolta ai soli investitori istituzionali; i titoli corrispondono una cedola fissa del 7% per anno ed il prezzo di emissione è pari al 100%. Il prestito obbligazionario scade nel dicembre 2016. Piaggio ha presentato domanda per l'ammissione a quotazione dei titoli sul listino ufficiale della Borsa del Lussemburgo e per le negoziazioni sull'Euro MTF. Ai titoli sarà attribuito un *rating* da parte di Moody's e Standard & Poor's. Il regolamento del prestito obbligazionario prevede *covenants* standard per tale tipologia di operazione.

I proventi dell'emissione verranno utilizzati per il rimborso del prestito obbligazionario Piaggio Finance S.A., in scadenza nel 2012 ed avente una cedola del 10%, e dell'indebitamento a breve termine. Banca IMI e J.P. Morgan hanno agito in qualità di *joint lead manager* e *bookrunner* per l'operazione.

Per ulteriori informazioni:

Ufficio Stampa Gruppo Piaggio
Roberto M. Zerbi
Via Vivaio, 6
20145 Milano
02 762126.44/45/46
press@piaggio.com

Il presente comunicato stampa non verrà divulgato negli Stati Uniti, in Canada, Australia o Giappone. Il presente comunicato stampa verrà distribuito ed è unicamente destinato a (i) soggetti che si trovino al di fuori del territorio del Regno Unito o (ii) investitori professionali cui si applichi l'Articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (l' "Order") o (iii) soggetti cui si applichi l'Articolo 49(2) dalla lettera (a) alla (d) ("high net worth companies, associazioni prive di personalità giuridica etc") dell'Order (tali soggetti congiuntamente indicati come "soggetti rilevanti"). Il presente comunicato stampa non dovrà costituire una base di azione o una fonte di affidamento per nessun soggetto che non sia un soggetto rilevante. Ogni attività di investimento di cui alla presente comunicazione sarà a beneficio esclusivo e verrà destinata unicamente ai soggetti rilevanti.