



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0718-23-2017	Data/Ora Ricezione 22 Marzo 2017 20:04:12	MTA
--------------------------------------------------	-------------------------------------------------	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 86703

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Pracca

Tipologia : IROS 06

Data/Ora Ricezione : 22 Marzo 2017 20:04:12

Data/Ora Inizio : 22 Marzo 2017 20:19:13

Diffusione presunta

Oggetto : Azimut Holding: highly successful
placement of inaugural fixed-rate senior
unsecured bonds

Testo del comunicato

Vedi allegato.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED IN THE UNITED STATES OR TO ANY U.S. PERSON (AS DEFINED IN REGULATION S UNDER THE UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED), OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS ANNOUNCEMENT.

The information herein does not constitute or form part of any offer to sell or issue, or any solicitation of any offer to purchase or subscribe for, any securities of the Company in the United States or elsewhere. Neither the information nor any part of it shall form the basis of, or be relied on, in connection with, any contract, commitment or investment decision in relation thereto nor does it constitute a recommendation by the Company regarding the securities of the Company.

PRESS RELEASE

Azimut Holding: highly successful placement of inaugural fixed-rate senior unsecured bonds

- **Nominal value: € 350 million**
- **Fixed interest rate: 2.000%**
- **Term: 28 March 2022**
- **Expected rating (Fitch): BBB (Stable)**

Milan, 22 March 2017

Azimut Holding S.p.A. (AZM.IM) (the “**Company**”) announces the successful completion of the placement, to qualified investors, with the exclusion of the United States of America and other selected countries, of the inaugural fixed-rate senior unsecured bonds previously announced on 21 March 2017 (the “**Bonds**”).

The transaction encountered extraordinary demand, confirming the sound credit quality of the Company, with almost 200 institutional investors involved globally and an order-book of ca. €1.2 billion, originated mostly in Italy, Continental Europe and UK & Ireland. The allocation by investor type is mostly made up by fund managers, banks & private banks and insurance & pension funds.

The Bonds has a nominal value of € 350 millions, a fixed interest rate of 2.000%, a term of 5 years, with expiry date on 28 March 2022, and an expected rating of BBB (Stable) by rating agency Fitch Ratings Inc. The Bonds will be listed on the Luxembourg Stock Exchange.

The proceeds of the issue of the Bonds may be used for general corporate purposes, and to fund potential extraordinary transactions, including, but not limited to, possible buy-backs of the Company’s outstanding equity securities and/or to repay part of the Company’s indebtedness, or to fund transactions to modify the maturity profile and composition of the Company’s overall long-term indebtedness, including, potentially, a tender offer in respect of the Company’s €250,000,000 2.125 per cent. Subordinated Convertible Bonds due 2020. The precise timing and terms of any possible buy-backs and/or of the potential tender offer would depend upon several factors, including, inter alia, the approval of its terms by the Company, general market conditions and the trading prices of the equity instruments of the possible buy-back.

Banca IMI and J.P. Morgan act as Managers for the issuance of the Bonds.

Latham & Watkins advises the Company on Italian, English and U.S. law matters, while Allen & Overy advises the Managers on Italian and English law matters. Studio Tributario Biscozzi Nobili advised the Company on fiscal matters.

Azimut is Italy's leading independent asset manager (active since 1989). The Parent Company Azimut Holding was listed on the Italian stock exchange on 7 July 2004 (AZM.MI) and, among others, is a member of the main Italian index FTSE MIB and of the Eurostoxx 600. The shareholder structure includes over 1,400 managers, employees and financial advisors, bound by a shareholders' agreement that controls ca. 13% of the company. The remaining is free float. The Group comprises various companies active in the sale, management and distribution of financial and insurance products, with Registered Offices in Italy, Luxembourg, Ireland, China (Hong Kong and Shanghai), Monaco, Switzerland, Taiwan, Brazil, Singapore, Mexico, Australia, Chile, USA and Turkey. In Italy, Azimut Capital Management SGR sells and manages Italian mutual funds, Italian hedge funds, as well as being active in the discretionary management of individual investment portfolios. Furthermore, Azimut Capital Management SGR, following the demerger by incorporation of Azimut Consulenza SIM, distributes Group and third party products in Italy via a network of financial advisors while Azimut Global Counseling provides consulting services. Overseas main operations are AZ Fund (founded in Luxembourg in 1999), which manages the multi strategy funds AZ Fund 1 and AZ Multi Asset and the Irish AZ Life Ltd, which offers life insurance products.

AZIMUT HOLDING SpA – www.azimut.it

INVESTOR RELATIONS

Vittorio Pracca tel +39.02.8898.5853 +39.342.0368994
Gabriele Blei tel +39.02.8898.5849 +39.340.532.9911

MEDIA RELATIONS

Viviana Merotto tel +39.02.8898.5026 +39.338.7496248

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED IN THE UNITED STATES OR TO ANY U.S. PERSON (AS DEFINED IN REGULATION S UNDER THE UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED), OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS ANNOUNCEMENT.

The information herein does not constitute or form part of any offer to sell or issue, or any solicitation of any offer to purchase or subscribe for, any securities of the Company in the United States or elsewhere. Neither the information nor any part of it shall form the basis of, or be relied on, in connection with, any contract, commitment or investment decision in relation thereto nor does it constitute a recommendation by the Company regarding the securities of the Company.

COMUNICATO STAMPA

Azimut Holding: collocato con ampio successo il prestito obbligazionario inaugurale senior unsecured a tasso fisso

- **Valore nominale: € 350 milioni**
- **Cedola a tasso fisso: 2,000%**
- **Scadenza: 28 marzo 2022**
- **Rating previsto (Fitch): BBB (Stabile)**

Milano, 22 marzo 2017

Azimut Holding S.p.A. (AZM.IM) (la “**Società**”) annuncia di aver chiuso con ampio successo il collocamento, presso investitori qualificati, con esclusione di collocamento negli Stati Uniti d'America ed altri Paesi selezionati, del prestito obbligazionario inaugurale *senior unsecured* a tasso fisso la cui emissione era stata annunciata il 21 marzo 2017 (il “**Prestito Obbligazionario**”).

L’operazione ha suscitato una domanda straordinaria, confermando il solido merito creditizio della Società, con quasi 200 investitori istituzionali coinvolti globalmente, ed un *order book* di ca. €1,2 miliardi, originato prevalentemente in Italia, Europa continentale, Regno Unito e Irlanda. L’allocazione per tipologia di investitori è composta da *asset manager*, banche & *private banks* e assicurazioni & fondi pensione.

Il Prestito Obbligazionario ha un valore pari a € 350 milioni, una cedola a tasso fisso pari a 2,000%, una durata di 5 anni con scadenza 28 marzo 2022 e un *rating* previsto di BBB (Stabile) dall’agenzia di *rating* Fitch Ratings Inc.. Le obbligazioni verranno quotate presso il Luxembourg Stock Exchange.

I proventi dell’emissione del Prestito Obbligazionario potranno essere utilizzati dalla Società per la propria attività e per finanziarie potenziali operazioni straordinarie, inclusi possibili riacquisti di *equity instruments* della Società al momento in circolazione e/o per rimborsare parte dell’indebitamento o per finanziare il riscadenziamento e la composizione dell’indebitamento a lungo termine della Società, inclusa una possibile offerta di acquisto relativa al €250,000,000 2.125 per cent. Subordinated Convertible Bonds con scadenza nel 2020. L’esatta tempistica e i termini di tale possibile riacquisto e/o dell’offerta di riacquisto dipenderanno da diversi fattori, inclusi, *inter alia*, l’approvazione dei termini da parte della Società, le condizioni generali di mercato e il prezzo di negoziazione degli *equity instruments* oggetto di riacquisto.

Banca IMI e J.P. Morgan agiscono in qualità di *Managers* per il Prestito Obbligazionario.

I profili di diritto italiano, inglese e statunitense sono seguiti da Latham & Watkins per la Società mentre i profili di diritto italiano e inglese sono seguiti da Allen & Overy per i *Managers*. Lo studio tributario Biscozzi Nobili ha assistito la Società per i profili fiscali.

Azimut è il principale Gruppo Italiano indipendente operante (dal 1989) nel settore del risparmio gestito. La capogruppo Azimut Holding S.p.A. è quotata alla Borsa di Milano dal 7 Luglio 2004 (AZM.IM) ed è membro, fra gli altri, dell'indice FTSE MIB e del l'Eurostoxx 600. L'azionariato vede oltre 1400 fra gestori, promotori finanziari e dipendenti uniti in un patto di sindacato che controlla ca. il 13% della società. Il rimanente è flottante. Il Gruppo comprende diverse società attive nella promozione, nella gestione e nella distribuzione di prodotti finanziari e assicurativi, aventi sede in Italia, Lussemburgo, Irlanda, Cina (Hong Kong e Shanghai), Monaco, Svizzera, Singapore, Brasile, Messico, Taiwan, Cile, USA, Australia e Turchia. In Italia Azimut Capital Management Sgr opera nella promozione e gestione dei fondi comuni di diritto italiano, nei fondi hedge di diritto italiano, nonché nella gestione su base individuale di portafogli di investimento per conto di terzi. Inoltre, Azimut Capital Management, a seguito della scissione con incorporazione di Azimut Consulenza Sim, cura la distribuzione dei prodotti del Gruppo e di terzi tramite la propria rete di consulenti finanziari mentre Azimut Global Counseling si occupa di consulenza. Le principali società estere sono AZ Fund Management (fondata in Lussemburgo nel 1999), che gestisce i fondi multicomparto AZ FUND1 e AZ Multi Asset, e la società irlandese AZ Life Ltd, che offre prodotti assicurativi nel ramo vita.

AZIMUT HOLDING SpA – www.azimut.it

INVESTOR RELATIONS

Vittorio Pracca tel +39.02.8898.5853 +39.342.0368994
Gabriele Blei tel +39.02.8898.5849 +39.340.532.9911

MEDIA RELATIONS

Viviana Merotto tel +39.02.8898.5026 +39.338.7496248

Fine Comunicato n.0718-23

Numero di Pagine: 6