



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0718-49-2017	Data/Ora Ricezione 16 Maggio 2017 20:04:01	MTA
--------------------------------------------------	--------------------------------------------------	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 89676

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Pracca

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 16 Maggio 2017 20:04:01

Data/Ora Inizio : 16 Maggio 2017 20:04:02

Diffusione presunta

Oggetto : Azimut Holding: exercise option to redeem
all its €250mln Subordinated Convertible
Bonds due 2020

Testo del comunicato

Vedi allegato.

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 S.p.A. announces the exercise at the date hereof of the option to redeem all its €250,000,000 2.125% Subordinated Convertible Bonds due 2020 outstanding

Milan, 16 May 2017

Azimut Holding S.p.A. (the “**Company**”), following (i) the result of the invitation (such invitation, the “**Offer**”) to the holders of its €250,000,000 2.125% Subordinated Convertible Bonds due 2020 (the “**Bonds**”) to tender their Bonds for purchase by the Company, following which the Company purchased an aggregate nominal amount of around 99% of the Bonds issued, and (ii) the approval, by the meeting of the holders of its Bonds (the “**Meeting**”) held in a single call on 8 May 2017 at 10:00 a.m. (CET), at the offices of the Company, via Cusani 4, 20121 Milan, Italy as previously convened on 5 April 2017 pursuant to the provisions (the “**Meeting Provisions**”) of Schedule 3 (*Provisions for Meetings of Bondholders*) of the Trust Deed dated 25 November 2013 (as amended and/or supplemented from time to time) (the “**Trust Deed**”) made between the Company and BNP Paribas Trust Corporation UK Limited as trustee (the “**Trustee**”), of the agenda regarding the approval of the extraordinary resolution (the “**Extraordinary Resolution**”) in order to amend certain provisions of the Trust Deed and the terms and conditions of the Bonds as set out in Schedule 4 (*Terms and Conditions of the Bonds*) to the Trust Deed (the “**Conditions**”), hereby announces the exercise at the date hereof of the option recently granted to the Company to redeem all the Bonds outstanding (the “**Issuer Early Redemption**”).

The Issuer Early Redemption has been exercised at a price equal to the Early Redemption Amount, corresponding to the Late Purchase Price plus the Accrued Interest, as defined in the press release made available on the Company website (www.azimut-group.com) on 4 April 2017.

For further information about the Issuer Early Redemption please refer to the document attached to this press release as Annex 1.

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 over 14% 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, UAE and Turkey. In Italy, Azimut Capital Management SGR sells and manages Italian mutual funds, Italian alternative investment 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 Management SA (founded in Luxembourg in 1999), which manages the multi strategy funds AZ Fund 1 and AZ Multi Asset and the Irish AZ Life DAC, 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

Annex 1
Notice of Redemption

AZIMUT HOLDING SpA

Via Cusani, 4 - 20121 Milano - Tel. 02 8898 1 - Fax 02 88985 500

Capitale sociale: € 32.324.091,54 i.v. - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 03315240964 - REA 1665509



Azimut Holding S.p.A.
(the “Company”)
NOTICE TO THE HOLDERS OF ITS OUTSTANDING
€250,000,000 2.125 per cent. Subordinated Convertible Bonds due 2020
(ISIN: XS0994784030)
(the “Bonds”)

The Company is hereby giving notice to the holders of the Bonds that it shall redeem the outstanding Bonds pursuant to Condition 7(e) (*Redemption and Purchase*) of the Bonds on May 19, 2017. Following the settlement of a tender offer to holders of the Bonds on 12 May 2017, the principal amount of the Bonds outstanding on the date hereof is less than 20 per cent. of the principal amount of the Bonds originally issued. The Company is exercising the option to redeem all the outstanding Bonds at the Late Purchase Price plus the Accrued Interest Amount, as provided pursuant to the trust deed dated 25 November 2013 (the “**Trust Deed**”), as amended by the supplemental trust deed dated 9 May 2017 (the “**Supplemental Trust Deed**”) made between the Company and BNP Paribas Trust Corporation UK Limited as trustee (the “**Trustee**”).

Unless the context otherwise requires, terms used in this notice shall bear the meanings given to them in the Trust Deed, the Supplemental Trust Deed or the terms and conditions of the Bonds as set out in Schedule 4 (*Terms and Conditions of the Bonds*) to the Trust Deed (the “**Conditions**”).

This notice is given on 16 May 2017.

Azimut Holding S.p.A.

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 comunica l'esercizio in data odierna dell'opzione di rimborso anticipato di tutte le obbligazioni "€250,000,000 2.125 per cent. Subordinated Convertible Bonds due 2020" in circolazione

Milano, 16 maggio 2017

Azimut Holding S.p.A. (la "**Società**"), facendo seguito (i) all'esito positivo dell'offerta (l'**"Offerta"**) rivolta agli obbligazionisti portatori delle proprie obbligazioni denominate "**€250,000,000 2.125% Subordinated Convertible Bonds due 2020**" (le "**Obbligazioni**"), finalizzata ad offrire le proprie Obbligazioni in vendita alla Società, nell'ambito della quale sono state acquistate dalla Società Obbligazioni corrispondenti a circa il 99% del valore nominale totale delle Obbligazioni in essere, nonché (ii) all'approvazione, da parte dell'assemblea dei portatori delle Obbligazioni (l'**"Assemblea"**) precedentemente convocata in data 5 aprile 2017 ai sensi delle disposizioni (le "**Disposizioni dell'Assemblea**") dello Schedule 3 (*Provisions for Meetings of Bondholders*) (Disposizioni relative all'assemblea degli obbligazionisti) del Trust Deed datato 25 novembre 2013 (come di volta in volta modificato e/o integrato) (il "**Trust Deed**") stipulato tra la Società e BNP Paribas Trust Corporation UK Limited in qualità di trustee (il "**Trustee**"), tenutasi in unica convocazione in data 8 maggio 2017 alle ore 10:00 (CET), presso gli uffici della Società in Milano, via Cusani 4, 20121, dell'ordine del giorno avente ad oggetto l'approvazione della delibera straordinaria (la "**Delibera Straordinaria**") relativa alla modifica di alcune disposizioni del Trust Deed e dei termini e condizioni delle Obbligazioni come specificato nello Schedule 4 (*Terms and Conditions of the Bonds*) (Termini e condizioni delle obbligazioni) del Trust Deed (le "**Conditions**"), comunica di aver esercitato in data odierna l'opzione introdotta a favore della Società di procedere al rimborso anticipato (il "**Rimborso Anticipato da parte dell'Emittente**") di tutte le Obbligazioni ancora in circolazione.

Il prezzo di esercizio del Rimborso Anticipato da parte dell'Emittente sarà pari all'Early Redemption Amount, corrispondente al Late Purchase Price oltre agli Interessi Maturati, così come definiti nel comunicato stampa messo a disposizione sul sito internet della Società (www.azimut-group.com) in data 4 aprile 2017.

Per ulteriori informazioni con riferimento al Rimborso Anticipato da parte dell'Emittente si rimanda al documento allegato al presente comunicato quale Allegato 1.

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, consulenti finanziari e dipendenti uniti in un patto di sindacato che controlla più del 14% 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, Turchia ed Emirati Arabi. In Italia Azimut Capital Management Sgr opera nella promozione e gestione dei fondi comuni di diritto italiano, nei fondi di investimento alternativi 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 SA (fondata in Lussemburgo nel 1999), che gestisce i fondi multicomparto AZ FUND1 e AZ Multi Asset, e la società irlandese AZ Life DAC, 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

Allegato 1

Avviso di rimborso

Azimut Holding S.p.A.

(la “Società”)

AVVISO RIVOLTO AI PORTATORI DEL PROPRIO PRESTITO OBBLIGAZIONARIO RESIDUO

“€250,000,000 2.125 per cent. Subordinated Convertible Bonds due 2020”

(ISIN: XS0994784030)

(le “Obbligazioni”)

Con la presente la Società comunica ai titolari della Obbligazioni che procederà al rimborso del prestito obbligazionario residuo ai sensi della *Condition 7(e) (Rimborso e Acquisto)* delle Obbligazioni in data 19 maggio 2017. Facendo seguito al regolamento dell’offerta rivolta ai titolari delle Obbligazioni in data 12 maggio 2017, il valore nominale residuo delle Obbligazioni in circolazione alla data della presente è inferiore al 20% del valore nominale complessivo delle obbligazioni originariamente emesse. La Società sta esercitando l’opzione di rimborso anticipato delle obbligazioni residue ad un prezzo pari al *Late Purchase Price* oltre agli Interessi Maturati, ai sensi di quanto previsto dal *trust deed* datato 25 novembre 2013 (il “**Trust Deed**”), così come successivamente modificato per effetto del *supplemental trust deed* datato 9 maggio 2017 (il “**Supplemental Trust Deed**”) sottoscritto tra la Società e BNP Paribas Trust Corporation UK Limited in qualità di *trustee* (il “**Trustee**”).

Salvo quando diversamente indicato, i termini definiti utilizzati nel presente avviso hanno lo stesso significato ad essi attribuito nel Trust Deed, nel Supplemental Trust Deed ovvero nei termini e condizioni delle Obbligazioni così come previsto ai sensi delle disposizioni dello *Schedule 4 (Terms and Conditions of the Bonds)* del Trust Deed (the “**Conditions**”).

Il presente avviso è inviato in data 16 Maggio 2017.

Azimut Holding S.p.A.

Fine Comunicato n.0718-49

Numero di Pagine: 9