



AZIMUT

LA DIREZIONE PER INVESTIRE

AZIMUT HOLDING S.P.A.

Sede legale in Milano, Via Cusani, 4 - Capitale sociale € 32.324.091,54 i.v. C.fisc. Part.IVA e Iscrizione Reg. Impr. MI n° 03315240964 - REA 1665509

AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DI MASSIME N. 200.000 OBBLIGAZIONI DA NOMINALI EURO 1.000 CADAUNA NELL'AMBITO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO DENOMINATO "AZIMUT 2011 - 2016 SENIOR 2,5%" (CODICE ISIN IT0004674344).

I termini in grassetto non definiti nel presente Avviso hanno il significato loro attribuito nel Prospetto Informativo.

Emittente

Azimut Holding S.p.A., sede legale in Via Cusani 4 - 20121 Milano.

Responsabile del Collocamento

Azimut Consulenza SIM S.p.A., sede legale in Via Cusani 4 - 20121 Milano.

Tipo ed ammontare degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta

Il Prestito Obbligazionario ha durata massima di 5 anni a partire dal 1° febbraio 2011 (la "Prima Data di Emissione") al 31 gennaio 2016 (la "Data di Scadenza") fatto salvo quanto rappresentato al successivo punto **"Impegno dell'Emittente al riacquisto su richiesta dell'obbligazionista"**. Le obbligazioni "Azimut 2011 - 2016 Senior 2,5%" (le "Obbligazioni") sono titoli di debito che determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare all'investitore alla Data di Scadenza il 100% del loro valore nominale, senza alcun aggravio di spese e/o commissioni.

Le Obbligazioni sono fruttifere di interessi, al tasso fisso nominale annuo del 2,5% (il "Tasso di Interesse Nominale"), dalla **Data di Godimento** sino alla Data di Scadenza, al lordo di ritenute di imposta. Gli interessi verranno pagati annualmente in via posticipata il **1° Giorno Lavorativo** del mese di febbraio di ogni anno (la "Data di Pagamento degli Interessi"), fatto salvo quanto previsto al successivo punto **"Impegno dell'Emittente al riacquisto su richiesta dell'obbligazionista"**.

Impegno dell'Emittente al riacquisto su richiesta dell'obbligazionista

L'Emittente si impegna in seguito a richiesta da parte del Sottoscrittore a procedere - in qualunque momento successivo alla data di assegnazione - al riacquisto anticipato parziale o integrale delle Obbligazioni ad un prezzo certo e definito (come da tabella sotto riportata) in ragione del tempo decorso dalla Prima Data di Emissione. La domanda di riacquisto delle Obbligazioni (la "Domanda di Riacquisto") potrà essere presentata ai **Collocatori** in qualunque **Giorno Lavorativo** a decorrere dalla Data di Prima Emissione fino alla Data di Scadenza tenuto conto di quanto di seguito indicato. La data di riacquisto anticipato (la "Data di Riacquisto Anticipato") sarà:

- qualora la ricezione della Domanda di Riacquisto avvenga entro il quindicesimo giorno di calendario (incluso) del mese, il primo giorno di calendario del mese successivo,
- qualora la ricezione della Domanda di Riacquisto avvenga fra il sedicesimo giorno (incluso) e l'ultimo giorno (incluso) di calendario del mese, il quindicesimo giorno di calendario del mese successivo.

	Componente obbligazionaria	Costo dell'eventuale copertura dell'Emittente (**)	Prezzo di riacquisto (%ale del Valore Nominale delle obbligazioni oggetto del riacquisto)
ANNO 1 (dal 1° febbraio 2011 al 31 gennaio 2012')	100	-5	95
ANNO 2 (dal 1° febbraio 2012 al 31 gennaio 2013')	100	-4	96
ANNO 3 (dal 1° febbraio 2013 al 31 gennaio 2014')	100	-3	97
ANNO 4 (dal 1° febbraio 2014 al 31 gennaio 2015')	100	-2	98
ANNO 5 (dal 1° febbraio 2015 al 31 gennaio 2016')	100	-1	99

* *Estremi inclusi*

(**) *Tale costo è in valore assoluto decrescente in quanto legato al fatto che l'Obbligazione è - con il passare del tempo - sempre meno esposta ai movimenti della curva dei tassi.*

In caso di richiesta di riacquisto, totale o parziale, delle Obbligazioni sottoscritte, non saranno risonciosuti - per la parte oggetto del riacquisto - i ratei eventualmente maturati nel periodo ricompreso fra l'ultima Data di Pagamento degli Interessi e la Data di Riacquisto Anticipato delle Obbligazioni stesse.

Calendario dell'Offerta

Periodo di Offerta: il collocamento delle Obbligazioni ha inizio alle ore 9:00 del 14 gennaio 2011 ("inizio del Periodo di Offerta") fino al raggiungimento dell'importo massimo di Euro 200.000.000 e verrà chiuso, in ogni caso, alle ore 17:00 del 31 luglio 2011 ("termine del Periodo di Offerta").

L'Emittente si riserva la facoltà di disporre la chiusura anticipata ovvero il ritiro dell'offerta tramite apposito avviso pubblicato sul sito dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento (www.azimut.it) e trasmesso contestualmente alla Consob.

Le Obbligazioni sono emesse - senza aggravio di commissioni o spese a carico del richiedente - il primo **Giorno Lavorativo** di ogni mese (la "Data di Emissione") ricompreso nel Periodo di Offerta a partire dalla "Prima Data di Emissione".

Le richieste di sottoscrizione delle Obbligazioni possono essere ricevute entro il penultimo **Giorno Lavorativo** del mese precedente la Data di Emissione e le somme per il pagamento delle Obbligazioni assegnate dovranno risultare disponibili sul Conto Designato, in tempo utile affinché la valuta sul Conto Designato sussista il **Giorno Lavorativo** precedente la Data di Emissione.

Pubblicazione del Prospetto Informativo

Il Prospetto Informativo (costituito dall'insieme di Documento di Registrazione, Nota Informativa e Nota di Sintesi) è stato depositato presso la CONSOB in data 13 gennaio 2011 e seguito di approvazione comunicata con nota n. 10105075 del 29 dicembre 2010. Copia del Prospetto Informativo è a disposizione del pubblico per la consultazione - dall'avvio del collocamento e per l'intera durata del Prestito - presso la sede legale (Via Cusani n. 4) dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e dei **Collocatori**. Presso la medesima sede copia cartacea di tale documentazione sarà consegnata gratuitamente agli investitori che ne facciano richiesta. Il Prospetto Informativo è, altresì, consultabile sul sito internet dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento (www.azimut.it).

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.