

28 ottobre 2024

## COMUNICATO STAMPA

---

# Il Consiglio di Amministrazione di GAM Holding AG annuncia i termini dell'aumento di capitale

**GAM Holding AG ("GAM") annuncia oggi i termini e le condizioni dell'aumento di capitale in programma mediante offerta in opzione (l'"Offerta"). Rock Investment SAS ("Rock"), una società del gruppo dell'azionista di riferimento di GAM, NJJ Holding SAS, ha concordato di fornire un impegno di backstop per l'Offerta per un importo massimo di CHF 100 milioni (l'"Impegno di Rock"), sottoscrivendo così di fatto l'intera Offerta.**

Il 25 ottobre 2024 il Consiglio di Amministrazione di GAM ha deciso di emettere nell'ambito dell'Offerta 904.464.247 nuove azioni nominative di GAM interamente pagate pagate del valore nominale di CHF 0,05 ciascuna (le "**Azioni Offerte**") sulla base dell'aumento di capitale ordinario approvato dagli azionisti di GAM in occasione dell'Assemblea generale annuale del 15 maggio 2024. Il prezzo per ogni azione offerta è stato fissato a CHF 0,11 (il "**Prezzo di Offerta**"), corrispondente a un ricavo netto previsto di circa CHF 98,2 milioni (dopo la deduzione dell'imposta federale di bollo sull'emissione dell'1% delle commissioni stimate e di altre spese associate all'offerta dal ricavo lordo previsto di circa CHF 99,5 milioni).

GAM prevede di utilizzare il ricavo netto dell'Offerta principalmente per rimborsare l'indebitamento finanziario esistente <sup>(1)</sup> e di utilizzare l'eventuale importo residuo per finalità societarie generali, fornendo stabilità e sostegno finanziario a lungo termine.

Nell'ambito dell'Offerta, agli azionisti aventi diritto sarà assegnato un diritto di sottoscrizione per ogni azione nominativa posseduta dopo la chiusura delle negoziazioni del 29 ottobre 2024 (i "**Diritti**"). Otto diritti intitolano all'acquisto di 45 Azioni Offerte a fronte del pagamento del Prezzo di Offerta. Le azioni esistenti saranno negoziate ex diritti a partire dal 30 ottobre 2024.

Il periodo di sottoscrizione (il "**Periodo di Esercizio dei Diritti**"), durante il quale gli azionisti esistenti possono esercitare i diritti loro assegnati, inizia il 30 ottobre 2024 e termina il 13 novembre 2024, alle ore 12:00 CET. I Diritti non saranno quotati o negoziati su SIX Swiss Exchange o su altre sedi di negoziazione. I Diritti non validamente esercitati durante il Periodo di Esercizio dei Diritti scadranno e diventeranno nulli senza alcuna compensazione. Il numero definitivo di Azioni Offerte per le quali i Diritti sono stati validamente esercitati sarà annunciato il 13 novembre 2024 circa, dopo la chiusura delle negoziazioni su SIX Swiss Exchange.

Le Azioni Offerte per le quali i Diritti non sono stati validamente esercitati durante il Periodo di Esercizio dei Diritti (Rump Shares) saranno sottoscritte e acquistate da Rock per un importo complessivo massimo di CHF 100 milioni, in conformità ai termini dell'Impegno di Rock.

Il primo giorno di negoziazione delle Azioni Offerte di nuova emissione è previsto per il 15 novembre 2024. La consegna delle Azioni Offerte a fronte del pagamento del Prezzo di Offerta avverrà il 15 novembre 2024 o intorno a tale data. Le Azioni Offerte avranno pari rango rispetto alle azioni nominative esistenti. Al completamento dell'Offerta, si prevede che il capitale sociale emesso e registrato di GAM consista in 1.064.146.778 azioni nominative interamente pagate pagate con un valore nominale di CHF 0,05.

In conseguenza dell'Impegno di Rock ad acquistare eventuali Rump Shares nell'ambito dell'Offerta per un importo massimo di CHF 100 milioni, Rock potrebbe aumentare i propri livelli di partecipazione in GAM in

modo tale da raggiungere o superare le soglie di partecipazione che richiedono l'approvazione preventiva delle autorità di regolamentazione dei mercati finanziari nelle varie giurisdizioni in cui opera GAM. Ad oggi alcune di queste approvazioni preliminari relative all'Offerta sono ancora in sospeso e potrebbero non essere ottenute prima del completamento dell'Offerta, sebbene Rock, con la collaborazione di GAM, mantenga un costante impegno con tutte le autorità di regolamentazione competenti. Fino a quando non saranno ottenute tutte le necessarie approvazioni normative, Rock si è impegnata a non esercitare alcun diritto di voto in eccesso rispetto alla sua attuale percentuale di partecipazione in seguito all'acquisto di qualsiasi Rump Shares.

(1) Rock e GAM hanno stipulato un accordo che prevede che Rock presti a GAM un importo complessivo di CHF 100 milioni nell'ambito di una linea di credito ("Credit Facility"). Attualmente, l'importo complessivo utilizzato nell'ambito della Credit Facility ha raggiunto i CHF 81,5 milioni. La linea di credito esistente rimane in vigore fino a giugno 2025, con una possibile proroga della scadenza concessa da Rock Investment SAS / NJJ Holding SAS, se necessario. Pertanto, GAM intende utilizzare circa CHF 85,5 milioni dei proventi netti dell'Offerta per rimborsare e capitalizzare essenzialmente la Credit Facility, compresi gli interessi maturati sull'importo attualmente utilizzato.

### **Per ulteriori informazioni contattare:**

#### **Investor Relations**

Magdalena Czyzowska  
T +44 (0) 207 917 2508

#### **GAM Media Relations**

Colin Bennett  
T +44 (0) 20 73 938 544

Visita il nostro sito: [www.gam.com](http://www.gam.com)  
Seguici: [X](#) e [LinkedIn](#)

### **Informazioni su GAM**

GAM è un gestore di investimenti indipendente quotato in Svizzera. Si tratta di un asset manager globale attivo e indipendente che offre soluzioni di investimento distinte e differenziate ai propri clienti attraverso le attività di Investment e Wealth Management Businesses. Il suo obiettivo è proteggere e migliorare il futuro finanziario dei suoi clienti. Attira e promuove le menti più brillanti per fornire leadership in materia di investimenti, all'insegna dell'innovazione e con un impatto positivo sulla società e sull'ambiente. Al 30 giugno 2024, il patrimonio gestito totale ammontava a CHF 19,0 miliardi. GAM presenta una distribuzione globale con uffici in 14 paesi ed è geograficamente diversificata con clienti in quasi tutti i continenti. GAM Investments è stata fondata nel 1983, ha sede centrale a Zurigo e una sede legale a Hardstrasse 201 Zurigo, 8037 Svizzera. Per ulteriori informazioni su GAM Investments visitare il sito [www.gam.com](http://www.gam.com)

### **Altre informazioni importanti**

Questo comunicato contiene o può contenere affermazioni che costituiscono dichiarazioni previsionali. Parole come "anticipare", "credere", "aspettarsi", "stimare", "mirare", "progettare", "prevedere", "rischio", "probabile", "intendere", "prospettive", "dovrebbe", "potrebbe", "può", "continuare", "piano", "probabilità", "indicativo", "cercare", "target", "piano" e altre espressioni simili sono da intendersi come o possono identificare dichiarazioni previsionali.

Tali dichiarazioni contenute nella presente liberatoria sono riferite solo alla data del presente documento e si basano su ipotesi e circostanze soggette a modifiche senza preavviso, così come le dichiarazioni relative ai trend di mercato e settoriali, proiezioni, linee guida e stime. Le dichiarazioni previsionali contenute nel presente comunicato non costituiscono indicazioni, garanzie, assicurazioni o previsioni di performance future e comportano rischi noti e sconosciuti, incertezze e altri fattori, molti dei quali esulano dal controllo della persona che rilascia tali dichiarazioni, delle sue affiliate e dei suoi amministratori, funzionari, dipendenti, agenti e consulenti e possono comportare elementi significativi di giudizio soggettivo e ipotesi su eventi futuri che possono essere corretti o meno e possono far sì che i risultati effettivi differiscano sostanzialmente da quelli espressi o impliciti in tali dichiarazioni. Si raccomanda vivamente di non fare eccessivo affidamento su dichiarazioni previsionali e nessun soggetto accetta o si assume alcuna responsabilità in relazione a tali dichiarazioni.

Il presente comunicato non è un prodotto finanziario o una consulenza di investimento, né una raccomandazione per l'acquisto, lo scambio o la cessione di titoli o una consulenza contabile, legale o fiscale. È stato redatto senza tener conto degli obiettivi, della situazione giuridica, finanziaria o fiscale e delle esigenze dei singoli. Prima di prendere una decisione di investimento, i singoli individui devono considerare l'adeguatezza delle informazioni in base ai propri obiettivi, alla propria situazione giuridica, finanziaria e fiscale e alle proprie esigenze, e rivolgersi a consulenti legali, fiscali e di altro tipo, a seconda delle esigenze individuali e della propria giurisdizione.

## Disclaimer

This document is not an offer to sell or a solicitation of offers to purchase or subscribe for shares. This document is not a prospectus within the meaning of the Swiss Financial Services Act and not a prospectus under any other applicable laws. Copies of this document may not be sent to, distributed in or sent from jurisdictions in which this is barred or prohibited by law. The information contained herein shall not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy, in any jurisdiction in which such offer or solicitation would be unlawful prior to registration, exemption from registration or qualification under the securities laws of any jurisdiction. The offer and listing of any securities will be made solely by means of, and on the basis of, a prospectus which is to be approved by the competent review body and published.

This document constitutes advertising in accordance with article 68 of the Swiss Financial Services Act. Such advertisements are communications to investors aiming to draw their attention to financial instruments. Any investment decisions with respect to any securities should not be made based on this advertisement.

A decision to invest in securities of GAM Holding AG should be based exclusively on the prospectus published by GAM Holding AG for such purpose. Copies of such prospectus (and any supplements thereto) are available free of charge from at GAM Holding AG, Investor Relations, Hardstrasse 201, 8005 Zürich, Switzerland (email: [investorrelations@gam.com](mailto:investorrelations@gam.com)).

This document is not for publication or distribution in the United States of America (including its territories and possessions, any State of the United States and the District of Columbia), Canada, Japan or Australia or any other jurisdiction into which the same would be unlawful. This document does not constitute an offer or invitation to subscribe for or purchase any securities in such countries or in any other jurisdiction into which the same would be unlawful. In particular, the document and the information contained herein should not be distributed or otherwise transmitted into the United States of America or to publications with a general circulation in the United States of America. The securities referred to herein have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**"), or the laws of any state and may not be offered or sold in the United States of America absent registration under or an exemption from registration under the Securities Act. There will be no public offering of the securities in the United States of America.

The information contained herein does not constitute an offer of securities to the public in the United Kingdom. No prospectus offering securities to the public will be published in the United Kingdom. In the United Kingdom this document is only directed at persons who (i) are qualified investors and who are also (ii) investment professionals falling within article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "FSMA Order"); (iii) persons falling within Articles 49(2)(a) to (d), "high net worth companies, unincorporated associations, etc." of the FSMA Order and (iv) persons to whom an invitation or inducement to engage in investment activity within the meaning of Section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000 may otherwise be lawfully communicated or caused to be communicated (all such persons together being referred to as "relevant persons"). The securities are only available to, and any invitation, offer or agreement to subscribe, purchase or otherwise acquire such securities will be engaged in only with, relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this document or any of its contents.

In any member state of the European Economic Area (each a "Relevant State") this document is only addressed to qualified investors in that Relevant State within the meaning of the Prospectus Regulation.