



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0718-18-2022	Data/Ora Ricezione 28 Aprile 2022 18:27:26	Euronext Milan
--------------------------------------------------	-----------------------------------------------	----------------

Societa' : AZIMUT HOLDING
Identificativo : 161155
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : AZIMUTN07 - Soppera
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 28 Aprile 2022 18:27:26
Data/Ora Inizio : 28 Aprile 2022 18:27:28
Diffusione presunta
Oggetto : Azimut Holding AGM

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA AZIMUT HOLDING

- **Approvate tutte le delibere all'ordine del giorno**
- **Miglioramento della Governance con incremento di consiglieri indipendenti (da 4 a 8) e di rappresentanza di genere nel CdA (da 4 a 7)**
- **Approvazione del dividendo proposto di € 1.30 per azione (dividend yield: 6.5%)**
- **Il Presidente Pietro Giuliani dichiara: "chiudiamo un 2021 con risultati record per i clienti (performance netta media ponderata al 6.5%) e per gli azionisti (utile netto di € 605 milioni e raccolta netta di € 18.7 miliardi)"**

Milano, 28 aprile 2022

Si è svolta oggi, in unica convocazione, l'Assemblea straordinaria e ordinaria dei soci di Azimut Holding Spa, che ha deliberato quanto segue:

Parte straordinaria**1. Modifiche dello Statuto Sociale:**

L'assemblea ha espresso parere favorevole per la modifica dell'art. 5 dello statuto sociale, ovvero la proroga della durata della società al 31 dicembre 2100, nonché per la modifica dell'art. 18 dello statuto sociale, ovvero l'aumento del numero massimo dei componenti del Consiglio di Amministrazione previsto nello Statuto Sociale da 15 a 18.

Parte ordinaria**1. Bilancio al 31 dicembre 2021, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 con relativi allegati.**

L'assemblea ha approvato senza modifiche il bilancio d'esercizio al 31/12/2021 approvato dal CdA in data 10 marzo 2022, che vede i seguenti dati:

- Ricavi consolidati nel 2021 pari a € 1,449 miliardi (rispetto a € 1,054 miliardi nel 2020)
- Reddito operativo consolidato nel 2021 pari a € 751 milioni (rispetto a € 457 milioni nel 2020)
- Utile netto consolidato nel 2021 pari a € 605 milioni (rispetto a € 382 milioni nel 2020)

L'utile netto della sola capogruppo Azimut Holding Spa è pari nel 2021 a € 307,5 milioni, in aumento rispetto ai € 288.5 milioni registrati nel 2020.

2. Destinazione dell'utile di esercizio al 31 dicembre 2021. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

L'Assemblea ha approvato la destinazione dell'utile di esercizio al 31 dicembre 2021, inclusa la distribuzione di un dividendo ordinario totale di € 1,30 per azione al lordo delle ritenute di legge (pari ad un *dividend yield* del 6,5% ai prezzi attuali), con pagamento interamente per cassa il 25 maggio 2022, con stacco cedola il 23 maggio 2022 e record date il 24 maggio 2022. L'Assemblea ha inoltre approvato di destinare, in conformità da quanto previsto dallo Statuto, una cifra pari a € 7,3 milioni, corrispondente all'1% dell'utile lordo consolidato, a favore della Fondazione Azimut ONLUS. L'Assemblea ha inoltre approvato di destinare, in conformità da quanto previsto dallo Statuto, € 60,55 per ogni Strumento Finanziario Partecipativo detenuto dai "Top Key People" al momento dell'approvazione del pagamento del dividendo.

3. Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei membri e della durata in carica. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione. Determinazione dei compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.

L'assemblea ha espresso parere favorevole sul numero dei membri del Consiglio di Amministrazione nonché sulla durata in carica del CdA, confermando l'Ing. Pietro Giuliani come Presidente. Ha inoltre approvato l'unica lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione presentata dall'azionista Timone Fiduciaria, che si riferisce a complessivi n. 16 (sedici) componenti di cui n. 14 componenti per la durata di 3 esercizi e n. 2 componenti per la durata di 1 esercizio come di seguito indicato (in grassetto i consiglieri uscenti riconfermati):

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE				
N.	Nominativo	Luogo e data di nascita	Durata in carica	Scadenza carica
1	Pietro GIULIANI	Tivoli, 29/10/1956	n. 3 esercizi [2022 – 2023 – 2024]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2024
2	Gabriele BLEI	Milano, 15/03/1980	n. 3 esercizi [2022 – 2023 – 2024]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2024
3	Massimo GUIATI	Milano, 23/06/1972	n. 3 esercizi [2022 – 2023 – 2024]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2024
4	Paolo MARTINI	Genova, 26/08/1973	n. 3 esercizi [2022 – 2023 – 2024]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2024
5	Giorgio MEDDA	Carbonia, 26/5/1975	n. 3 esercizi [2022 – 2023 – 2024]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2024
6	Alessandro ZAMBOTTI	Varese, 05/05/1982	n. 3 esercizi [2022 – 2023 – 2024]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2024
7	Michela MORANDO (*)	Torino, 03/10/1972	n. 1 esercizio [2022]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2022
	Daniela PAVAN (*)	Venezia, 18/09/1956	n. 1 esercizio [2023] (***)	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2023
	Giorgia STURLESINI (*)	Roma, 08/07/1971	n. 1 esercizio [2024] (***)	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2024
8	Elisabetta CASTELLAZZI (*)	Milano, 05/06/1966	n. 1 esercizio [2022]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2022
	Monica DE PAU (*)	Genova, 08/11/1963	n. 1 esercizio [2023] (***)	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2023
	Erica ANGELINI (*)	Bologna, 27/07/1971	n. 1 esercizio [2024] (***)	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2024
9	Anna Maria BORTOLOTTI (**)	Bologna, 02/10/1958	n. 3 esercizi [2022 – 2023 – 2024]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2024
10	Fiorenza DALLA RIZZA (**)	Milano, 30/09/1961	n. 3 esercizi [2022 – 2023 – 2024]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2024
11	Marcello FOA (**)	Milano, 30/09/1963	n. 3 esercizi [2022 – 2023 - 2024]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2024
12	Silvia PRIORI (**)	Torino, 17/10/1960	n. 3 esercizi [2022 – 2023 - 2024]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2024
13	Vittoria SCANDROGLIO (**)	Seregno, 07/05/1960	n. 3 esercizi [2022 – 2023 - 2024]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2024
14	Costanza BONELLI (**)	Mantova, 19/02/1968	n. 3 esercizi [2022 – 2023 - 2024]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2024
15	Nicola COLAVITO (**)	Bari, 24/01/1978	n. 3 esercizi [2022 – 2023 - 2024]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2024
16	Marco GALBIATI (**)	Carate Brianza, 19/06/1972	n. 3 esercizi [2022 – 2023 – 2024]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2024

(*) Indica i Consiglieri non esecutivi (consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede che operano per società del Gruppo Azimut) la cui nomina è proposta per un solo esercizio e che si alterneranno quindi nel corso del triennio di durata in carica degli altri componenti il Consiglio di Amministrazione; ciò al fine di soddisfare l'esigenza di un'ampia rappresentatività in seno all'organo amministrativo delle aree territoriali che compongono il Patto di Sindacato di Voto e di Blocco di Azimut Holding S.p.A..

(**) Indica i Consiglieri in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla normativa vigente e dal Codice di Corporate Governance.

(***) Con decorrenza dall'Assemblea degli Azionisti di approvazione bilancio dell'esercizio precedente.

Tutti i curricula vitae sono stati messi a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale, Borsa Italiana Spa e sul sito www.azimut-group.com.

L'assemblea ha inoltre espresso parere favorevole sulla determinazione del compenso del CdA.

4. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente per gli esercizi 2022, 2023 e 2024. Determinazione dei compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Sulla base delle due liste presentate, l'assemblea ha nominato per il prossimo triennio (fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024) i seguenti componenti del Collegio Sindacale:

- Marco Lori (Presidente del Collegio Sindacale)
- Maria Catalano¹ (Sindaco effettivo)
- Francesca Asquasciati (Sindaco supplente)

tratti dalla lista presentata dall'azionista Timone Fiduciaria (lista votata dalla minoranza degli aventi diritto intervenuti all'assemblea);

- Stefano Fiorini (Sindaco effettivo)
- Chiara Segala (Sindaco supplente)

componenti la lista pervenuta congiuntamente da un gruppo di azionisti riconducibili a società di gestione del risparmio e investitori istituzionali (lista votata da una maggioranza degli aventi diritto intervenuti all'assemblea); e

Il Collegio Sindacale sarà pertanto così composto:

1	Marco LORI	Cerchio, 31/08/1956	n. 3 esercizi [2022 – 2023 – 2024]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2024
2	Stefano FIORINI	Genova, 15/07/1969	n. 3 esercizi [2022 – 2023 – 2024]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2024
3	Maria CATALANO	Milano, 01/03/1980	n. 3 esercizi [2022 – 2023 – 2024]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2024
1	Chiara SEGALA	Brescia, 04/08/1972	n. 3 esercizi [2022 – 2023 – 2024]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2024
2	Francesca ASQUASCIATI	Genova, 27/10/1973	n. 3 esercizi [2022 – 2023 – 2024]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2024

I curricula vitae dei componenti il Collegio Sindacale sono disponibili presso la sede sociale, Borsa Italiana Spa e sul sito www.azimut.it.

L'assemblea ha inoltre approvato il compenso del Collegio Sindacale.

5. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2022 – 2030. Determinazione del corrispettivo. Deliberazioni inerenti e conseguenti

L'assemblea ha approvato la nomina della società E&Y S.p.A. per la revisione legale dei conti nel periodo 2022-2030.

6. Proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti

L'Assemblea ha approvato² l'autorizzazione all'acquisto anche in più tranches fino ad un massimo di n. 14.000.000 di azioni ordinarie Azimut Holding S.p.A. pari al 9,77% dell'attuale capitale sociale, tenendo conto delle azioni già in portafoglio al momento dell'acquisto. Il prezzo di acquisto sarà ad un prezzo minimo unitario non inferiore al valore contabile implicito dell'azione ordinaria Azimut Holding S.p.A. e massimo unitario non superiore a Euro 35. L'Assemblea ha inoltre approvato il meccanismo di *whitewash* che esime l'azionista di relativa maggioranza dall'obbligo di OPA totalitaria nel caso il superamento delle soglie rilevanti (oltre 25%) consegua ad acquisti di azioni proprie.

¹ Nominata per integrazione del Collegio Sindacale su proposta dell'azionista Timone Fiduciaria a seguito dell'esito della votazione e tratta dalla lista di Timone Fiduciaria.

² Cfr. relazione completa sulla proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie messa a disposizione al pubblico

7. Relazione sulla remunerazione: deliberazione ai sensi dell'art. 123-ter, sesto comma, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998.

L'Assemblea ha deliberato con larga maggioranza la politica della Società riguardante la remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche, nonché sulle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Pietro Giuliani, Presidente del Gruppo Azimut dichiara: *“È con orgoglio che **chiudiamo un 2021 con risultati record per i clienti (performance netta media ponderata al 6.5%) e per gli azionisti (utile netto di € 605 milioni e raccolta netta di € 18.7 miliardi)**. L'assemblea odierna ha votato una lista composta di 16 consiglieri, confermando la fiducia ai 5 amministratori delegati e ampliando le competenze della capogruppo con 8 amministratori indipendenti che affiancheranno gli altri 3 non esecutivi, in linea con le best practices internazionali di corporate governance e di inclusione di genere. Gli obiettivi del nuovo consiglio di amministrazione saranno di confermare l'operatività estera, in particolare negli emerging markets, di espandere la presenza negli alternatives (economia reale) e nel corporate e di rafforzare le competenze nel fintech e in tutto quanto correlato alla blockchain (p.es. token, criptovalute), trasformando quella che potrebbe essere percepita come una potenziale minaccia in un'opportunità da utilizzare a vantaggio dei nostri clienti con soddisfazione per i nostri azionisti.”*

Riunione del nuovo Consiglio di Amministrazione e informativa del Presidente

Successivamente all'assemblea si è tenuta in forma totalitaria la prima riunione del nuovo Consiglio di Amministrazione. Per continuare a seguire la crescita e i nuovi progetti del Gruppo è stata definita la seguente governance societaria con la nomina di cinque Amministratore Delegati:

- **Gabriele Blei** oltre a continuare ad essere il vertice dell'interlocuzione con gli azionisti avrà ampie deleghe per tutta l'attività corporate del Gruppo nonché dello sviluppo delle attività di investment banking a livello globale.
- **Massimo Guiati** avrà ampie deleghe sulla distribuzione dei due maggiori mercati esteri, ovvero Stati Uniti e Australia (che rappresentano oltre il 65% delle masse estere), con obiettivi importanti di redditività.
- **Paolo Martini** avrà ampie deleghe sulla distribuzione in Italia oltre che sviluppare l'attività di Azimut Libera Impresa, il tutto unito a responsabilità sul marketing a livello mondiale.
- **Giorgio Medda** avrà ampie deleghe a livello globale sulle società prodotte e sulla parte estera non seguita da Massimo Guiati. Inoltre, seguirà lo sviluppo a livello Gruppo del fintech e tutti i progetti legati alla blockchain.
- **Alessandro Zambotti** oltre alle deleghe caratteristiche del Global CFO avrà ampie deleghe su tutta la struttura organizzativa e gestionale del Gruppo.

Azimut è uno dei principali Gruppi indipendenti in Europa 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. L'azionariato vede oltre 2.200 fra gestori, consulenti finanziari e dipendenti uniti in un patto di sindacato che controlla circa il 23% 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 principalmente in Italia, Lussemburgo, Irlanda, Cina (Hong Kong e Shanghai), Monaco, Svizzera, Singapore, Brasile, Messico, Egitto, 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 cura la distribuzione dei prodotti del Gruppo e di terzi tramite la propria rete di consulenti finanziari mentre Azimut Libera Impresa Sgr si occupa dei prodotti alternativi. Le principali società estere sono Azimut Investments SA (fondata in Lussemburgo nel 1999), che gestisce i fondi multi-comparto AZ FUND1 e AZ Multi Asset, e la società irlandese Azimut Life DAC, che offre prodotti assicurativi nel ramo vita.

Contatti - Azimut Holding S.p.A.

www.azimut-group.com

Investor Relations

Alex Soppera, Ph.D.

Tel. +39 02 8898 56 71

Email: alex.soppera@azimut.it

Vittorio Pracca

Tel: +1 646 300 3400

Email: vittorio.pracca@azimut.it

Galeazzo Cornetto Bourlot

Tel. +39 02 8898 5066

Email: galeazzo.cornetto@azimut.it

Media Relations

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)

Tel. +39 347 42 82 170

Email: marialaura.sisti@esclapon.it

Viviana Merotto

Tel. +39 02 8898 5026

Email: viviana.merotto@azimut.it

AZIMUT HOLDING EXTRAORDINARY AND ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

- All resolutions on the agenda approved
- Improvement of Governance with an increase in the number of independent directors (from 4 to 8) and female representation on the Board (from 4 to 7)
- Approval of the proposed dividend of € 1.30 per share (dividend yield: 6.5%)
- Chairman Pietro Giuliani declares, "we close the year 2021 with record results for clients (weighted average net performance at 6.5%) and shareholders (net income of € 605 million and net inflows of € 18.7 billion)"

Milan, 28 April 2022

The Azimut Holding extraordinary and ordinary shareholders' meeting was held today to approve the following points:

Extraordinary part

1. Amendments to the Articles of Association:

The Annual General Meeting ("AGM") approved the amendment to art. 5 of the Articles of Association, i.e. the extension of the company's duration to December 31, 2100, as well as the amendment to art. 18 of the Articles of Association, i.e. the increase in the maximum number of members of the Board of Directors ("BoD") provided for in the Articles of Association from 15 to 18.

Ordinary part

1. Financial statements as at 31 December 2021

The AGM approved without modifications the FY 2021 accounts approved by the BoD on March 10th, 2022, highlighting the following:

- consolidated revenues in 2021 of EUR 1,449 billion (compared to EUR 1,054 billion in 2020)
- consolidated operating income in 2021 of EUR 751 million (compared to EUR 457 million in 2020)
- consolidated net profit in 2021 of EUR 605 million (compared to EUR 382 million in 2020)

The net profit of the parent company alone, Azimut Holding S.p.A., amounted to EUR 307.5 million in 2021, an increase compared to the EUR 288.5 million recorded in 2020.

2. Allocation of the profit for the financial year ended 31 December 2021

The AGM approved the allocation of the profit for the financial year ended 31 December 2021, including the distribution of a total ordinary dividend of € 1.30 per share (equal to a dividend yield of 6.5% at current prices), gross of withholdings taxes as required by law. The payment date is May 25, 2022, with ex-dividend date on May 23, 2022, and record date May 24, 2022. The AGM further approved the allocation of EUR 7.3 million, or 1% of pre-tax consolidated profit, to be paid to the charitable organization Fondazione Azimut ONLUS in line with the provisions of the Articles of Association. The AGM also approved the allocation, in compliance with the provisions of the Articles of Association, of EUR 60.55 for each profit-participating financial instrument held by "Top Key People" at the time of dividend approval.

3. Appointment of the Board of Directors, subject to the determination of the number of members and term of office, and its Chairman as well as relative compensations

The Shareholders' Meeting approved the number of members of the Board of Directors ("BoD") and the duration of the Board's term of office, confirming Pietro Giuliani as Chairman. It also approved the only list of candidates for the appointment of the Board of Directors submitted by the shareholder Timone Fiduciaria, which

consists of 16 (sixteen) members of which 14 members for a term of 3 years and 2 members for a term of 1 year, as indicated below (the outgoing directors who were reappointed are in bold):

BOARD OF DIRECTORS				
N.	Name	Place and date of birth	Duration	End of term of office
1	Pietro GIULIANI	Tivoli (Rome), 29/10/1956	n. 3 years [2022 – 2023 – 2024]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2024
2	Gabriele BLEI	Milan, 15/03/1980	n. 3 years [2022 – 2023 – 2024]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2024
3	Massimo GUIATI	Milan, 23/06/1972	n. 3 years [2022 – 2023 – 2024]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2024
4	Paolo MARTINI	Genoa, 26/08/1973	n. 3 years [2022 – 2023 – 2024]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2024
5	Giorgio MEDDA	Carbonia, 26/5/1975	n. 3 years [2022 – 2023 – 2024]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2024
6	Alessandro ZAMBOTTI	Varese, 05/05/1982	n. 3 years [2022 – 2023 – 2024]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2024
7	Michela MORANDO (*)	Turin, 03/10/1972	n. 1 year [2022]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2022
	Daniela PAVAN (*)	Venice, 18/09/1956	n. 1 year [2023] (***)	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2023
	Giorgia STURLESI (*)	Rome, 08/07/1971	n. 1 year [2024] (***)	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2024
8	Elisabetta CASTELLAZZI (*)	Milan, 05/06/1966	n. 1 year [2022]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2022
	Monica DE PAU (*)	Genoa, 08/11/1963	n. 1 year [2023] (***)	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2023
	Erica ANGELINI (*)	Bologna, 27/07/1971	n. 1 year [2024] (***)	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2024
9	Anna Maria BORTOLOTTI (**)	Bologna, 02/10/1958	n. 3 years [2022 – 2023 – 2024]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2024
10	Fiorenza DALLA RIZZA (**)	Milan, 30/09/1961	n. 3 years [2022 – 2023 – 2024]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2024
11	Marcello FOA (**)	Milan, 30/09/1963	n. 3 years [2022 – 2023 – 2024]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2024
12	Silvia PRIORI (**)	Turin, 17/10/1960	n. 3 years [2022 – 2023 – 2024]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2024
13	Vittoria SCANDROGLIO (**)	Seregno, 07/05/1960	n. 3 years [2022 – 2023 – 2024]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2024
14	Costanza BONELLI (**)	Mantua, 19/02/1968	n. 3 years [2022 – 2023 – 2024]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2024
15	Nicola COLAVITO (**)	Bari, 24/01/1978	n. 3 years [2022 – 2023 – 2024]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2024
16	Marco GALBIATI (**)	Carate Brianza, 19/06/1972	n. 3 years [2022 – 2023 – 2024]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2024

(*) Indicates the non-executive Directors (financial advisors authorized to offer their services outside their offices and working for Azimut Group companies) whose appointment is proposed for one year only and who will therefore alternate during the three-year term of office of the other members of the Board of Directors; this is to meet the need for broad representation within the administrative body of the territorial areas that make up the Voting and Blocking Syndicate of Azimut Holding S.p.A..

(**) Indicates the Directors who meet the independence requirements established by current legislation and the Corporate Governance Code.

(***) With effect from the Shareholders' Meeting called to approve the financial statements for the previous year.

All their CVs were made public at the company's registered office, at the registered office of Borsa Italiana and on the website www.azimut-group.com.

The AGM also approved the compensation for the BoD.

4. Appointment of the Board of Auditors and its Chairman for the years 2022, 2023 and 2024, as well as relative compensation.

On the basis of the two lists submitted, the Shareholders' Meeting appointed the following members of the Board of Statutory Auditors for the next three-year period (until approval of the financial statements as at 31 December 2024):

- Marco Lori (Chairman of the Board of Statutory Auditors)
- Maria Catalano¹ (Standing Auditor)
- Francesca Asquasciati (Alternate Auditor)

taken from the list submitted by the shareholder Timone Fiduciaria (list voted by the minority of those present at the meeting);

- Stefano Fiorini (Standing Auditor)
- Chiara Segala (Alternate Auditor)

members of the list submitted jointly by a group of shareholders belonging to asset management companies and institutional investors (list voted by a majority of the persons entitled to attend the meeting); and

The Board of Statutory Auditors will therefore be composed of:

1	Marco LORI	Cerchio, 31/08/1956	n. 3 years [2022 – 2023 – 2024]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2024
2	Stefano FIORINI	Genoa, 15/07/1969	n. 3 years [2022 – 2023 – 2024]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2024
3	Maria CATALANO	Milan, 01/03/1980	n. 3 years [2022 – 2023 – 2024]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2024
1	Chiara SEGALA	Brescia, 04/08/1972	n. 3 years [2022 – 2023 – 2024]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2024
2	Francesca ASQUASCIATI	Genoa, 27/10/1973	n. 3 years [2022 – 2023 – 2024]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2024

All their CVs were made public at the company's registered office, at the registered office of Borsa Italiana and also on the website www.azimut-group.com.

The AGM has also approved the compensation for the Board of Statutory Auditors.

5. Appointment of the independent auditors for the financial years 2022 – 2030 and determination of the fee.

The AGM approved the appointment of the company E&Y S.p.A. for the legal audit of the financial statements for the period 2022-2030.

6. Buy-back plan authorization

The AGM approved² the authorization to purchase, even in several tranches, up to a maximum of 14,000,000 ordinary shares of Azimut Holding S.p.A., equal to 9.77% of the current share capital, taking into account the treasury shares already held at the time of purchase. The purchase price will be at a minimum unit price not lower than the implied book value of the ordinary Azimut Holding S.p.A. share and a maximum unit price not higher than Euro 35. The Shareholders' Meeting also approved the whitewash mechanism that exempts the relative majority shareholder from the obligation of a total takeover bid in the event that the relevant thresholds are exceeded (over 25%) as a result of purchases of treasury shares.

¹ Appointed to integrate the Board of Statutory Auditors upon proposal of the shareholder Timone Fiduciaria following the outcome of the vote and taken from the list of Timone Fiduciaria.

² Cf. full report on the proposal for the purchase and disposal of own shares made available to the public

7. Remuneration Report

The AGM approved with a large majority the Remuneration report, relating to the remuneration of governing bodies members, General Managers and Executives with strategic responsibilities, as well as the policies linked to the implementation of such procedures.

Pietro Giuliani, Chairman of Azimut Holding, comments: *“We are proud to close the year 2021 with record results for clients (weighted average net performance of 6.5%) and shareholders (net income of € 605 million and net inflows of € 18.7 billion). Today's AGM voted for a list of 16 directors, confirming confidence in the 5 Co-CEOs and expanding the parent company's competencies with 8 independent directors who will join the other 3 non-executive directors, in line with international best practices of corporate governance and gender inclusion. The objectives of the new Board of Directors will be to consolidate our foreign operations, in particular in emerging markets, to expand our presence in private markets and in the corporate sector, and to strengthen our competencies in fintech and in the application of blockchain (e.g. tokens, cryptocurrencies), turning what could be perceived as a threat into an opportunity to be used for the benefit of our clients and to the satisfaction of our shareholders.”*

New Board of Directors – First meeting and information from the Chairman

The new Board of Directors of Azimut Holding S.p.A. held its first meeting following today's AGM. In order to continue the Group's growth trajectory and new development projects, the following corporate governance was defined with the appointment of five Co-CEOs:

- **Gabriele Blei** will continue to oversee shareholders' relations and will have extensive responsibilities for all the Group's corporate activities as well as the development of investment banking activities at global level.
- **Massimo Guiati** will have extensive responsibilities for the distribution in the Group's two largest foreign markets, i.e., the United States and Australia (which represent over 65% of international assets), with significant profitability objectives.
- **Paolo Martini** will have wide-ranging responsibilities for distribution in Italy, as well as developing the activities of Azimut Libera Impresa, together with responsibility for marketing at a global level.
- **Giorgio Medda** will have extensive responsibilities at global level on the asset management business and on all foreign operations, excluding the distribution businesses managed by Massimo Guiati. In addition, he will be in charge of the Group's fintech and blockchain development.
- **Alessandro Zambotti**, in addition to the typical tasks of Global Group CFO, will have extensive powers over the entire organizational and management structure of the Group.

Azimut is one of Europe's leading independent groups active (since 1989) in the asset management sector. The parent company Azimut Holding was listed on the Italian stock exchange on 7 July 2004 (AZM.MI) and is a member, among others, of the main Italian index FTSE MIB. The shareholder structure includes over 2,200 managers, employees and financial advisors bound by a shareholders' agreement that controls ca. 23% 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 mainly in Italy, Luxembourg, Ireland, China (Hong Kong and Shanghai), Monaco, Switzerland, Taiwan, Brazil, Egypt, 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 distributes Group and third-party products in Italy via a network of financial advisors while Azimut Libera Impresa focuses on the alternatives business. The main foreign companies are Azimut Investments SA (founded in Luxembourg in 1999), which manages the multi strategy funds AZ Fund 1 and AZ Multi Asset, and the Irish Azimut Life DAC, which offers life insurance products.

Contacts - Azimut Holding S.p.A.

www.azimut-group.com

Investor Relations

Alex Soppera, Ph.D.

Tel. +39 02 8898 5617

Email: alex.soppera@azimut.it

Vittorio Pracca

Tel: +1 646 300 3400

Email: vittorio.pracca@azimut.it

Galeazzo Cornetto Bourlot

Tel. +39 02 8898 5066

Email: galeazzo.cornetto@azimut.it

Media Relations

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)

Tel. +39 347 42 82 170

Email: marialaura.sisti@esclapon.it

Viviana Merotto

Tel. +39 02 8898 5026

Email: viviana.merotto@azimut.it

Fine Comunicato n.0718-18

Numero di Pagine: 12