

# Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0718-23-2016	Data/Ora Ricezione 28 Aprile 2016 15:07:17	MTA
--	---	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING  
Identificativo : 73264  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Pracca  
Tipologia : AVVI 16  
Data/Ora Ricezione : 28 Aprile 2016 15:07:17  
Data/Ora Inizio : 28 Aprile 2016 15:22:18  
Diffusione presunta  
Oggetto : Azimut 2016 AGM

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## **AZIMUT HOLDING ANNUAL SHAREHOLDERS MEETING**

*Milan, 28 April 2016*

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

### **EGM**

#### **1. Proposal of changes to article 17 of the company's by-laws**

The EGM approved changes to the current by-laws, referring to the possibility of increasing the limit of variable to fixed remuneration, in line and in respect of current and future regulations.

### **AGM**

#### **1. Annual report for the year ended December 31<sup>st</sup> 2015**

The AGM approved without modifications the 2015 FY accounts approved by the BoD on March 10<sup>th</sup> 2015, highlighting the following:

- **Consolidated revenues** in 2015 of € 707.6 million (vs. € 552.3 million in 2014)
- **Consolidated profit before tax** in 2015 of € 278.2 million (vs. € 184.8 million in 2014)
- **Consolidated net profit** in 2015 **€ 247.4 million** (€ 92.1 million in 2014)

Net profit of the parent company Azimut Holding SpA in 2015 is of € 156.8 million vs. € 136.5 million reported in 2014.

The AGM approved the distribution of a **total ordinary dividend of ca. € 200 million** (an 80% payout) equivalent to €1.50ps gross of tax (higher than the €0.78ps in 2014), of which €0.50 with payment date scheduled on May 25<sup>th</sup> 2016 (ex-dividend date as of May 23<sup>rd</sup> 2016 and record date May 24<sup>th</sup> 2016), and the remaining €1.0ps will be paid within 30 days of the removal of the Azimut Group from the Securities Investment Firms (SIM) register, subordinated to the cancellation by Bank of Italy of the Azimut Group from the SIM register (see PR dated 19/03/2015).

#### **2. Appointment of the Board of Directors and its Chairman for the years 2016, 2017 and 2018 as well as relative compensations and integrations**

The Meeting approved the number of Directors and its duration, confirming Mr. Pietro Giuliani as its Chairman. It has moreover approved the only list of candidates for the election of the Board of Directors presented by Timone Fiduciaria composed of a total of 12 members, of whom 10 for a term of three years and 2 for a term of one year, as shown below (in bold those already Directors):

BOARD OF DIRECTORS				
N.	Name	Place and date of birth	Duration	End of term of office
1	<b>Pietro GIULIANI</b>	Tivoli (Roma), 29/10/1956	n. 3 years [2016 – 2017 – 2018]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2018
2	<b>Andrea ALIBERTI</b>	Macerata, 29/10/1969	n. 3 years [2016 – 2017 – 2018]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2018
3	Claudio FOSCOLI	Ancona, 16/04/1957	n. 3 years [2016 – 2017 – 2018]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2018
4	<b>Marco MALCONTENTI</b>	Verona, 14/01/1967	n. 3 years [2016 – 2017 – 2018]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2018
5	<b>Paolo MARTINI</b>	Genova, 26/08/1973	n. 3 years [2016 – 2017 – 2018]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2018
6	<b>Paola Antonella MUNGO</b>	Milano, 25/06/1967	n. 3 years [2016 – 2017 – 2018]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2018
7	Marzio ZOCCA	Milano, 18/04/1961	n. 3 years [2016 – 2017 – 2018]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2018
8	Giampiero GALLIZIOLI (*)	Aosta, 28/04/1955	n. 1 year [2016]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2016
	Gerardo TRIBUZIO (*)	Reggio Emilia, 24/11/1966	n. 1 year [2017] (***)	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2017
	Marco MANDELLI (*)	Brescia, 12/03/1955	n. 1 year [2018] (***)	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2018
9	Silvia SCANDURRA (*)	Roma, 26/08/1968	n. 1 year [2016]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2016
	Susanna CERINI (*)	Arezzo, 03/09/1969	n. 1 year [2017] (***)	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2017
	Ester ALDIGHIERI (*)	Chieri (Torino), 12/01/1968	n. 1 year [2018] (***)	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2018
10	Raffaella PAGANI (**)	Milano, 21/06/1971	n. 3 years [2016 – 2017 – 2018]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2018
11	Antonio Andrea MONARI (**)	Adria (Rovigo), 19/08/1951	n. 3 years [2016 – 2017 – 2018]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2018
12	Anna Maria BORTOLOTTI (**)	Bologna, 02/10/1958	n. 3 years [2016 – 2017 – 2018]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2018

(\*) Indicates non-executive Directors (financial advisors qualified for external offerings operating at Azimut Group companies) whose appointment is proposed for a single year and who will therefore alternate during the course of the three year term of the other Board Members in order to provide full representation of the areas included within the Azimut Holding S.p.A. shareholders agreement.

(\*\*) Indicates members who meet the required independence standards prescribed by current regulations.

(\*\*\*) Starting from the date of the Shareholders' Meeting for approval of the previous year's financial statements.

The new Board members are Claudio Foscoli (already part of the BoD of Azimut Consulenza SIM), Marzio Zocca (already part of the Board of Directors of Azimut Capital Management SGR), the Directors elected in representation of financial advisors qualified for external offerings of the Group and the Independent Directors. All their CV's were made public at the company's registered office, at the registered office of Borsa Italiana and also on the website [www.azimut.it](http://www.azimut.it).

The AGM also approved the compensation for the BoD but did not approve the extraordinary one-off integration to the compensation of the outgoing Directors.

### 3. Appointment of the Board of Auditors and its Chairman for the years 2016, 2017 and 2018, as well as relative compensation.

The AGM appointed for the next three years (until the date of approving the financial statements for the year ended 31 December 2018), the only list presented by Timone Fiduciaria together with its Chairman Vittorio Rocchetti. The list includes 5 candidates of which 3 as Standing Auditors and 2 as Alternate Auditors:

1	Vittorio ROCCHETTI	Torino, 3/08/1962	n. 3 years [2016 – 2017 – 2018]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2018
2	Costanza BONELLI	Mantova, 19/02/1968	n. 3 years [2016 – 2017 – 2018]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2018
3	Daniele Carlo TRIVI	Montevideo (Uruguay), 15/03/1955	n. 3 years [2016 – 2017 – 2018]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2018
1	Maria CATALANO	Milano, 1/03/1980	n. 3 years [2016 – 2017 – 2018]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2018
2	Luca Giovanni BONANNO	Milano, 3/09/1960	n. 3 years [2016 – 2017 – 2018]	AGM approving Financial Statements as of 31/12/2018

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.it](http://www.azimut.it).

The AGM has also approved the compensation for the Board of Auditors (the one-off integration on the Agenda was not discussed, as per the unanimous opinion of the outgoing Auditors).

#### 4. Integration to the Auditor fees

The AGM approved an increase in fees to the Auditor PriceWaterhouseCoopers from €35,000 to €70,000, as per the motivations given on the relative report.

#### 5. Buy-back plan authorization

The AGM approved to buy-back treasury shares up to a maximum of 28,000,000 Azimut Holding ordinary shares, equal to 19.55% of the issued share capital, to be acquired at a price not lower than the implied book value per Azimut Holding S.p.A. share and a maximum of 50 euro. The buy-back amounts must keep in consideration the shares already held as well as the n. 567,950 shares held for the exercise of warrants linked to the subordinated convertible bond "Azimut 2009-2016 subordinated 4%", also approved by the AGM.

#### 6. Remuneration report

The AGM approved the Remuneration report, relating to the remuneration of Governance Bodies members, General Managers and strategic Executives, and the related implementation procedures.

#### 7. Project on the possible transfer of the legal headquarters outside of Italy

The AGM approved the possibility to continue on a study aimed at transferring the legal headquarters outside of Italy, including countries such as the UK, France, Belgium, Holland, Luxembourg, Austria, Germany, Malta and Switzerland. This would apply in case the final go-ahead of Bank of Italy on the reorganization aimed at excluding Azimut from the application of the CRD IV would not arrive in the next 2-3 few weeks. In case the BoD would propose to proceed on the possible transfer, a specific EGM would have to be called.

#### 8. Proposal to increase the variable to fixed component of remuneration

The AGM approved the proposal to increase the variable to fixed component of up to a maximum of 2:1.

Pietro Giuliani, Chairman of Azimut Holding, comments: *"We are proud to present to our shareholders the **best result in Azimut history: 247 million euro of Net Profit, 6.7 billion euro of Net Inflows and 36.7 billion euro of Total Assets**. We have clear targets, and 2015, the first of the five years included in our business plan, places us well ahead of schedule on most of our objectives, first and foremost the 50 billion euro Total Assets for 2019. We also continue on our path abroad, where we reached ca. 5 billion euro of AuM (13% of Total) and where we want to continue growing as the first Italian multinational Asset Management company. We need to highlight that all of this is thanks to the people who make up and are the engine of this Group. This is further highlighted by the recent initiative that saw over **1100 employees, portfolio managers, advisors and managers participating in a purchase plan of Azimut Holding shares at market price** (without any discount or preferential treatment) **for a duration of 4 years** (the average investment per person is 600 euro per month for the next 48 months)."*

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

Following the Shareholders' Meeting, the new Board of Directors was held, confirming the Chairman Pietro Giuliani as ad-interim CEO (pending the appointment of the new CEO expected by this summer). In order to keep nurturing the Group's growth and new projects, the company's governance has been defined as follows:

1. a Co-CEO, Marco Malcontenti
2. a Co-CEO, Paola Antonella Mungo, who will become from the second term\* non-executive Deputy Chairman
3. a co-General Manager, Paolo Martini, with a strong mandate to develop the commercial side of the business
4. an Internal Audit committee composed by the three Directors including two Independent Directors Antonio Andrea Monari and Raffaella Pagani, and a non-executive Director, Giampiero Gallizioli.
5. A remuneration committee, composed by the three Independent Directors namely Antonio Andrea Monari, Raffaella Pagani and Anna Maria Bortolotti

Pietro Giuliani, Azimut's Chairman declares: *"I am glad that Paola Mungo, who has contributed so thoroughly to the growth and success of our Group, has confirmed her availability to continue with her precious activity, even though, as per her request displayed since a while, with an involvement that in time will tend to be less hands-on within the Group as it was in the last 15 years, 9 of which as General Manager. Accepting her wish (independent from any current initiative), Paola Mungo will therefore take on the new role of Co-CEO to become, from the second term, non-executive Deputy Chairman of the Group. I appreciate and would like to thank her, also on behalf of the entire BoD, for the availability and professional attitude demonstrated also in this circumstance.*

*Furthermore, I would like to highlight with pleasure the appointment of Paolo Martini as Co-General Manager of the Holding company; strengthening of the Top Management is important for a company that wants to face new challenges, remain leader in Italy without giving up the status of international Asset Manager. As a natural consequence of this appointment, once we have obtained the necessary approvals for the merger between SIM (securities investment firms) and SGR (asset management companies), it is my intention to propose Paolo Martini as CEO of the new entity (Azimut Capital Management) integrating the two souls of Asset Management and Distribution (above 85% of intermediated Assets, 1700 people). Paolo's primary target will be to continue the strong growth in Italy through three lines of business: Financial Advisors, Wealth Management and Institutionals. I'd also like to take this opportunity to send the new BoD of the parent company and its Board of Auditors my best wishes for a fruitful three-year term, confident that, as was the case in the past, it will lead Azimut to beat new records and continue on its success".*

Note \*: 2017 AGM approving Financial Statements as of 31/12/2016

**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. 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 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. Azimut Consulenza SIM, through its divisions, 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](http://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

## ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA AZIMUT HOLDING

*Milano, 28 aprile 2016*

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. Modifica dell'art. 17 dello statuto sociale.

In sede straordinaria, l'assemblea ha approvato le modifiche al nuovo testo di statuto sociale, riguardante la possibilità di elevare il limite dell'incidenza della remunerazione variabile in relazione a quella fissa, alle condizioni e nei limiti stabiliti dalla disciplina normativa e regolamentare tempo per tempo vigente.

### Parte Ordinaria

#### 1. Bilancio al 31/12/2015, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione; deliberazioni relative. Presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2015 con relativi allegati.

L'assemblea ha approvato senza modifiche il bilancio d'esercizio al 31/12/2015 approvato dal CdA in data 10 marzo 2016, che vede i seguenti dati:

- **Ricavi consolidati** nel 2015 pari a € 707,6 milioni (rispetto a € 552,3 milioni nel 2014)
- **Utile consolidato ante imposte** nel 2015 pari a € 278,2 milioni (rispetto a € 184,8 milioni nel 2014)
- **Utile netto consolidato** nel 2015 **pari a € 247,4 milioni** (rispetto a € 92,1 milioni nel 2014)

L'utile netto della sola capogruppo Azimut Holding Spa è pari nel 2015 a € 156,8 milioni, in aumento rispetto ai € 136,5 milioni registrati nel 2014.

L'Assemblea ha inoltre approvato la **distribuzione di un dividendo totale di ca. € 200 milioni** (equivalente ad un payout del 80%) pari ad € 1,5 per azione ordinaria al lordo delle ritenute di legge (in aumento rispetto ai € 0,78 per azione del 2014), di cui € 0,5 per azione verrà corrisposto con pagamento a partire dal 25 maggio 2016, data stacco cedola 23 maggio 2016 e record date 24 maggio 2016, mentre il restante € 1,0 per azione verrà corrisposto entro 30 giorni dalla cancellazione del Gruppo Azimut dall'albo di SIM subordinatamente all'avvenuta cancellazione da parte di Banca d'Italia del Gruppo Azimut dall'albo di SIM (cfr. CS 19/03/2015).

#### 2. Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei membri, della durata in carica e dei compensi. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione. Integrazione emolumenti Amministratori.

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. 12 (dodici) componenti di cui n. 10 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	<b>Pietro GIULIANI</b>	Tivoli (Roma), 29/10/1956	n. 3 esercizi [2016 – 2017 – 2018]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2018
2	<b>Andrea ALIBERTI</b>	Macerata, 29/10/1969	n. 3 esercizi [2016 – 2017 – 2018]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2018
3	Claudio FOSCOLI	Ancona, 16/04/1957	n. 3 esercizi [2016 – 2017 – 2018]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2018
4	<b>Marco MALCONTENTI</b>	Verona, 14/01/1967	n. 3 esercizi [2016 – 2017 – 2018]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2018
5	<b>Paolo MARTINI</b>	Genova, 26/08/1973	n. 3 esercizi [2016 – 2017 – 2018]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2018
6	<b>Paola Antonella MUNGO</b>	Milano, 25/06/1967	n. 3 esercizi [2016 – 2017 – 2018]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2018
7	Marzio ZOCCA	Milano, 18/04/1961	n. 3 esercizi [2016 – 2017 – 2018]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2018
8	Giampiero GALLIZIOLI (*)	Aosta, 28/04/1955	n. 1 esercizio [2016]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2016
	Gerardo TRIBUZIO (*)	Reggio Emilia, 24/11/1966	n. 1 esercizio [2017] (***)	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2017
	Marco MANDELLI (*)	Brescia, 12/03/1955	n. 1 esercizio [2018] (***)	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2018
9	Silvia SCANDURRA (*)	Roma, 26/08/1968	n. 1 esercizio [2016]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2016
	Susanna CERINI (*)	Arezzo, 03/09/1969	n. 1 esercizio [2017] (***)	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2017
	Ester ALDIGHIERI (*)	Chieri (Torino), 12/01/1968	n. 1 esercizio [2018] (***)	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2018
10	Raffaella PAGANI (**)	Milano, 21/06/1971	n. 3 esercizi [2016 – 2017 – 2018]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2018
11	Antonio Andrea MONARI (**)	Adria (Rovigo), 19/08/1951	n. 3 esercizi [2016 – 2017 – 2018]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2018
12	Anna Maria BORTOLOTTI (**)	Bologna, 02/10/1958	n. 3 esercizi [2016 – 2017 – 2018]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2018

(\*) 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.

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

I nuovi ingressi rispetto al CdA che ha terminato il proprio mandato sono Claudio Foscoli (già all'interno del CdA di Azimut Consulenza SIM), Marzio Zocca (già all'interno del CdA di Azimut Capital Management SGR), i Consiglieri eletti in rappresentanza dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e i Consiglieri indipendenti. 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.it](http://www.azimut.it).

L'assemblea ha inoltre espresso parere favorevole sulla determinazione del compenso del CdA ma non ha approvato l'integrazione straordinaria degli emolumenti una tantum agli Amministratori uscenti.

### 3. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente per gli esercizi 2016, 2017 e 2018, nonché determinazione dei compensi. Integrazione corrispettivo Collegio Sindacale.

L'assemblea ha espresso parere favorevole circa l'unica lista di candidati presentata dall'azionista Timone Fiduciaria per la nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente nella persona di Vittorio Rocchetti per il prossimo triennio (fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018). La lista include n. 5 componenti di cui n. 3 con la carica di Sindaco Effettivo e n. 2 con la carica di Sindaco Supplente, così composto:

1	Vittorio ROCCHETTI	Torino, 3/08/1962	n. 3 esercizi [2016 – 2017 – 2018]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2018
2	Costanza BONELLI	Mantova, 19/02/1968	n. 3 esercizi [2016 – 2017 – 2018]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2018
3	Daniele Carlo TRIVI	Montevideo (Uruguay), 15/03/1955	n. 3 esercizi [2016 – 2017 – 2018]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2018
1	Maria CATALANO	Milano, 1/03/1980	n. 3 esercizi [2016 – 2017 – 2018]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2018
2	Luca Giovanni BONANNO	Milano, 3/09/1960	n. 3 esercizi [2016 – 2017 – 2018]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2018

I curricula vitae dei componenti il Collegio Sindacale sono disponibili presso la sede sociale, Borsa Italiana Spa e sul sito [www.azimut.it](http://www.azimut.it).

L'assemblea ha inoltre approvato il compenso del Collegio Sindacale (non è stata trattata l'integrazione una tantum proposta all'ordine del giorno, seguendo in questo il parere unanime dei Sindaci uscenti).

#### **4. Proposta di adeguamento del corrispettivo della società di revisione**

L'assemblea ha approvato la proposta di adeguamento del corrispettivo della società di revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.A. da € 35.000 a €70.000.

#### **5. Proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie e deliberazioni conseguenti.**

L'assemblea ha approvato l'autorizzazione all'acquisto anche in più tranches fino ad un massimo di n. 567.950 azioni ordinarie Azimut Holding S.p.A. pari allo 0,4% dell'attuale capitale sociale, finalizzato a costituire la provvista necessaria a soddisfare la richiesta di azioni per l'esercizio dei warrant assegnati ai sottoscrittori del prestito obbligazionario subordinato non convertibile denominato "Azimut 2009-2016 subordinato 4%". Inoltre, l'assemblea ha approvato l'autorizzazione all'acquisto anche in più tranches fino ad un massimo di n. 28.000.000 di azioni ordinarie Azimut Holding S.p.A. pari al 19,55% dell'attuale capitale sociale, tenendo conto delle n. 567.950 azioni al servizio dei warrant e a quelle già in portafoglio al momento dell'acquisto 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 50.

#### **6. Relazione sulla remunerazione.**

L'assemblea si è espressa favorevolmente in merito alla 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.

#### **7. Comunicazioni del Presidente in merito alla prosecuzione di un progetto di trasferimento della sede legale all'estero e deliberazioni conseguenti.**

L'assemblea si è espressa favorevolmente in merito all'opportunità di proseguire nell'approfondimento e nella valutazione dell'ipotizzato progetto di trasferimento della sede legale della Società all'estero, e segnatamente in uno dei seguenti Paesi: Regno Unito, Francia, Belgio, Olanda, Lussemburgo, Austria, Germania, Malta, Svizzera, laddove non arrivi nelle prossime 2-3 settimane l'ultima parte del nulla osta al processo di riorganizzazione societaria volto ad escludere Azimut dall'applicazione della CRDIV. Resta inteso che, qualora il Consiglio di amministrazione ritenesse di procedere nell'operazione di trasferimento, dovrà essere convocata un'apposita assemblea straordinaria per le deliberazioni del caso.

#### **8. Proposta diretta ad aumentare il rapporto tra componente variabile e componente fissa della remunerazione.**

L'assemblea ha approvato la proposta diretta ad aumentare il rapporto tra componente variabile e componente fissa della remunerazione fino ad un massimo di 2:1.

Pietro Giuliani, Presidente e AD del Gruppo Azimut dichiara: *"Siamo orgogliosi di poter presentare ai Soci i migliori risultati nella storia di Azimut: 247 milioni di euro utile netto, 6,7 miliardi di raccolta netta, 36,7 miliardi di patrimonio complessivo. Abbiamo chiari gli obiettivi e il 2015, primo anno del piano industriale quinquennale, ci pone in anticipo su molti dei target fissati, primo fra tutti quello del patrimonio in gestione che prevede almeno 50 miliardi di euro a fine 2019. Prosegue inoltre il nostro impegno sul fronte estero, dove abbiamo ca. 5 miliardi di patrimonio (13% delle masse totali del Gruppo) e vogliamo continuare a crescere in modo deciso come prima multinazionale italiana del risparmio gestito. Tutto questo, va ribadito, è possibile grazie alle persone che compongono il Gruppo di cui sono il vero motore, come testimonia la recente iniziativa che ha visto oltre 1100 persone tra dipendenti, gestori, consulenti e manager aderire al piano di acquisto a prezzi di mercato (senza sconti o agevolazioni) di azioni di Azimut Holding della durata di 4 anni (il versamento medio a persona è di 600 euro al mese per i prossimi 48 mesi)."*



## 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 che ha confermato il Presidente Pietro Giuliani come Amministratore Delegato ad interim (in attesa dell'individuazione, prevista entro l'estate, del nuovo Amministratore Delegato). Per continuare a seguire la crescita e i nuovi progetti del Gruppo è stata quindi definita la seguente governance societaria con la nomina di:

1. un Co-Amministratore Delegato nella persona di Marco Malcontenti
2. un Co-Amministratore Delegato nella persona di Paola Antonella Mungo che ricoprirà dal secondo esercizio\* la carica di Vice Presidente non esecutivo
3. un Co-Direttore Generale con ampie deleghe commerciali per lo sviluppo del business nella persona di Paolo Martini
4. un Comitato per il controllo interno composto da tre amministratori di cui due indipendenti, nelle persone di Antonio Andrea Monari e Raffella Pagani, e un non esecutivo, nella persona di Giampiero Gallizioli
5. un Comitato per la remunerazione composto dai tre amministratori indipendenti nelle persone di Antonio Andrea Monari, Raffella Pagani e Anna Maria Bortolotti

Pietro Giuliani, Presidente del Gruppo Azimut dichiara: *“Sono lieto che Paola Mungo, che così tanto ha contribuito alla crescita e al successo del nostro Gruppo, abbia confermato la propria disponibilità nel proseguire con la sua preziosa attività, seppur a fronte di una sua richiesta, da tempo manifestata, di un coinvolgimento a tendere non più così operativo nel Gruppo, come in questi 15 anni di cui gli ultimi 9 anni da Direttore Generale. Accogliendo così questo suo desiderio (indipendente da qualunque iniziativa in essere), Paola Mungo assumerà quindi il nuovo ruolo di Co-Amministratore Delegato per ricoprire dalla seconda annualità l'incarico di Vice-Presidente non esecutivo della Società. A lei va il mio ringraziamento e apprezzamento, anche a nome di tutto il CdA, per la disponibilità e professionalità dimostrata anche in questa circostanza.*

*Sottolineo inoltre con soddisfazione la nomina a Co-Direttore Generale della Holding di Paolo Martini; il rafforzamento del Top Management che da questo ne deriva ci serve per meglio affrontare le nuove sfide di una realtà che vuole mantenere e sviluppare la leadership in Italia, senza per questo rinunciare ad essere un Asset Manager internazionale. Come naturale conseguenza di questo, una volta ricevute le autorizzazioni mancanti e completato il processo di fusione tra la SIM e la SGR, è mia intenzione proporre Paolo Martini come Amministratore Delegato della nuova società (Azimut Capital Management) che integra le due anime di gestione e distribuzione (oltre 85% degli AuM intermediati, 1700 persone). Paolo avrà come obiettivo prioritario quello di continuare la forte crescita in Italia basandosi sulle tre linee di business: Rete di Consulenti Finanziari, Wealth Management e Istituzionali. Colgo l'occasione per augurare al nuovo Organo Amministrativo della Capogruppo e a tutto il Collegio Sindacale un triennio di proficuo lavoro in armonia che, come lo è stato per il passato, porterà Azimut a stabilire nuovi primati con i conseguenti successi.”*

Nota: \*da assemblea 2017 di approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2016

**Azimut** è il principale Gruppo Italiano indipendente operante (dal 1989) nel settore del risparmio gestito. La capogruppo Azimut Holding è quotata alla Borsa di Milano dal 7 Luglio 2004 (AZM.IIM) ed è membro, fra gli altri, dell'indice FTSE MIB. L'azionariato vede oltre 1200 fra gestori, promotori finanziari e dipendenti uniti in un patto di sindacato che controlla il 24,9% della società. Il rimanente 75,1% è flottante.

Il Gruppo comprende diverse società attive nella promozione, nella gestione e nella distribuzione di prodotti finanziari ed assicurativi, aventi sede in Italia, Lussemburgo, Irlanda, Cina (Hong Kong e Shanghai), Monaco e Turchia. In Italia Azimut SGR opera nella promozione e gestione dei fondi comuni di diritto italiano, nonché nella gestione su base individuale di portafogli di investimento per conto di terzi, mentre Azimut Capital Management SGR è la società per la gestione di fondi hedge di diritto italiano. In Italia Azimut Consulenza SIM, AZ Investimenti SIM ed Apogeo Consulting SIM curano la distribuzione dei prodotti del Gruppo e di terzi tramite la propria rete di promotori finanziari. Le società estere sono la AZ Fund Management (fondata in Lussemburgo nel 1999), che gestisce il fondo multicomparto AZFUND1 e AZ Multi Asset, e le irlandesi AZ Life Ltd, che offre prodotti assicurativi nel ramo vita e la AZ Capital Management Ltd (hedge fund).

### AZIMUT HOLDING SpA – [www.azimut.it](http://www.azimut.it)

#### INVESTOR RELATIONS

Vittorio Pracca tel +39.02.8898.5853 +39.342.0368994  
Gabriele Blei tel +39.02.8898.5849 +352.621.454842

#### MEDIA RELATIONS

Viviana Merotto +39.02.8898.5026 +39.338.7496248

Fine Comunicato n.0718-23

Numero di Pagine: 10