

**ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 27 APRILE 2023**  
**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUI PUNTI 1 E 2**  
**ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**1 Relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 1 all'ordine del giorno:**  
**Bilancio al 31 dicembre 2022, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e**  
**relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; Presentazione del bilancio**  
**consolidato al 31 dicembre 2022**  
**con relativi allegati.**

(redatta ai sensi dell'art. 125-ter del d.lgs. 58/1998 e dell'art. 84-ter del Regolamento CONSOB n. 11971/1999)

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Azimut Holding S.p.A. ha approvato, in data 9 marzo 2023, il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2022.

Per meglio illustrare il contenuto di tale punto all'ordine del giorno, si richiama quanto esposto nel progetto di bilancio al 31 dicembre 2022 e in particolare la relazione degli Amministratori sulla gestione e le relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione.

Tale documentazione è stata depositata presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge, in modo tale che gli azionisti possano prenderne visione e trarne copia a loro spese, come previsto dalla vigente normativa. La stessa documentazione è resa pubblica mediante aggiornamento della sezione "Investor Relations" del sito aziendale [www.azimut-group.com](http://www.azimut-group.com) almeno ventun giorni prima dell'Assemblea.

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2022 evidenzia i seguenti dati salienti:

- Ricavi consolidati: € 1.287 milioni (€ 1.449 milioni nel 2021)
- Reddito operativo consolidato: € 547 milioni (€ 707 milioni nel 2021)
- Utile netto consolidato: € 402 milioni (€ 605 milioni nel 2021)

La Posizione Finanziaria Netta<sup>1</sup> consolidata a fine dicembre 2022 risulta positiva per circa € 293,1 milioni e si confronta con i € 408,5 milioni di fine dicembre 2021, tenuto conto del rimborso del senior bond da € 350 milioni e del pagamento del dividendo ordinario per cassa e del dividendo relativo agli strumenti finanziari partecipativi per un importo totale di € 261 milioni. Inoltre, nel 2022 sono state fatte acquisizioni e investimenti per ca. € 240 milioni e versamenti per ca. € 113 milioni per acconti d'imposta, bollo virtuale e riserve matematiche.

L'utile netto della sola capogruppo Azimut Holding SpA è pari nel 2022 a € 384,4 milioni, in aumento rispetto ai € 307,5 milioni registrati nel 2021.

---

<sup>1</sup> Non include l'effetto del IFRS 16 dettagliato in tabella.

## **2 Relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 2 all'ordine del giorno; Deliberazioni relative alla destinazione del risultato dell'esercizio 2022**

Signori azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Azimut Holding SpA sottopone alla Vostra approvazione il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022.

Tale bilancio evidenzia un utile d'esercizio di euro 384.396.054, che vi proponiamo di destinare nel seguente modo:

- euro 5.549.878 corrispondente all'1% dell'utile lordo consolidato, a favore della Fondazione Azimut ONLUS ai sensi dell'articolo 32 del vigente Statuto;
- euro 1,30 lordi complessivi per ciascuna delle azioni emesse costituenti il capitale sociale agli Azionisti, con esclusione delle azioni proprie eventualmente detenute il giorno precedente alla data di stacco dividendo, quale dividendo pagabile nei termini ordinari;
- euro 40,24 per ogni Strumento Finanziario Partecipativo detenuto dai "Top Key People" al momento dell'approvazione del pagamento del dividendo, corrispondente allo 0,00001% dell'utile consolidato, ai sensi dell'art. 32 del vigente Statuto;
- restante a riserve di utili.

Vi proponiamo di porre in pagamento il dividendo a partire dal 24 maggio 2023, con stacco cedola il 22 maggio 2023 e record date 23 maggio 2023.

Per il Consiglio di Amministrazione

Dott. Gabriele Blei

Amministratore Delegato

**Report of the Board of Directors on item 1 and 2 on the agenda of the Ordinary Shareholders' Meeting  
of Azimut Holding S.p.A. to be held on 27 April 2023:**

**1 Financial statements as at 31 December 2022, the Board of Directors' report on operations and the reports of the Board of Statutory Auditors and the Independent Auditors. Related and consequent resolutions. Presentation of the consolidated financial statements as at 31 December 2022 and annexes thereto.**

(pursuant to art. 125-ter of Italian Legislative Decree no. 58/1998 and art. 84-ter of CONSOB Regulation no. 11971/1999)

Dear Shareholders,

you have been called to the Shareholders' Meeting to resolve, among other things, on the approval of the financial statements of Azimut Holding S.p.A. for the year ended 31 December 2022. The Azimut Group's consolidated financial statements as of 31 December 2022 are also presented to the Shareholders' Meeting.

On 9 March 2023, the Board of Directors of Azimut Holding S.p.A. approved the draft financial statements as at 31 December 2022 and the consolidated financial statements as at 31 December 2022.

In order to better illustrate the content of this item on the agenda, reference should be made to the contents of the draft financial statements for the year ended 31 December 2022 and in particular the Board of Directors' report on operations and the reports of the Board of Statutory Auditors and the Independent Auditors.

This documentation has been filed at the Company's registered office and at Borsa Italiana S.p.A. as required by law, so that the shareholders may examine it and take a copy at their own expense, as provided for by the laws and regulations in force. The same documentation is made public by updating the "Investor Relations" section of the Company website <https://www.azimut-group.com/en/investor-relations/general-meetings> at least twenty-one days before the Shareholders' Meeting.

The draft financial statements as at 31 December 2022 show the following highlights:

- **Consolidated Total Revenues: € 1,287 million** (€ 1,449 million in FY 2021)
- **Consolidated Operating Profit: € 547 million** (vs. € 707 million in FY 2021)
- **Consolidated Net Profit: € 402 million** (vs. € 605 million in FY 2021)

The Net Financial Position<sup>1</sup> as of 31 December 2022 was positive for € 293.1 million. This compares to € 408.5 million Net Financial Position at the end of December 2021, after taking into account the bond repayment of € 350 million and ordinary cash dividend and the dividend related to participating financial instrument for a total amount of € 261 million. In 2022, the Company spent ca. € 240 million in investments and acquisitions and ca. € 113 million for tax advances, stamp duties and actuarial reserves.

The net profit of the parent company alone, Azimut Holding S.p.A., amounted to EUR 384.4 million in 2022, an increase compared to the EUR 307.5 million recorded in 2021.

<sup>1</sup> Not including the impact of IFRS 16 as detailed in the table below.

## **2 Allocation of the profit for the financial year ended 31 December 2022. Related and consequent resolutions.**

Dear Shareholders,

the Board of Directors of Azimut Holding S.p.A. has submitted the financial statements for the year ended 31 December 2022 for your approval.

You have been called to the Shareholders' Meeting to resolve, among other things, on the proposed allocation of the profit for the year resulting from the financial statements of Azimut Holding S.p.A. closed as at 31 December 2022, which show a profit for the year of EUR 384396,054 which we propose to allocate as follows:

- EUR 5,549,878, or 1% of pre-tax consolidated profit, to be paid to the charitable organisation Fondazione Azimut ONLUS pursuant to article 32 of the Articles of Association;
- an overall gross amount of EUR 1.30 to be allocated as ordinary dividend to the Shareholders for each of the shares comprising the Company's share capital, excluding any treasury shares held on the day preceding the dividend payment date;
- EUR 40,24 for each profit-participating financial instrument held by "Top Key People" at the time of dividend approval, which corresponds to 0.00001% of consolidated profit under art. 32 of the Articles of Association.
- remainder to retained earning reserves.

We propose to pay the dividend on 24 May 2023, with ex-dividend date 22 May 2023 and record date 23 May 2023.

On behalf of the Board of Directors

Gabriele Blei

Chief Executive Officer