

Informazione Regolamentata n. 0718-14-2023	Data/Ora Ricezione 27 Aprile 2023 13:04:46	Euronext Milan
---	--	-----------------------

Societa' : AZIMUT HOLDING
Identificativo : 175899
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : AZIMUTN07 - Soppera
Tipologia : 3.1
Data/Ora Ricezione : 27 Aprile 2023 13:04:46
Data/Ora Inizio : 27 Aprile 2023 13:04:48
Diffusione presunta
Oggetto : Azimut Holding AGM

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato.

AZIMUT HOLDING ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

- All resolutions on the agenda approved
- Approval of the proposed dividend of € 1.30 per share (dividend yield: 6.4%)

Milan, 27 April 2023

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

1. Financial statements as at 31 December 2022

The AGM approved without modifications the FY 2022 accounts approved by the BoD on March 9th, 2023, highlighting the following:

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

The net profit of the parent company alone, Azimut Holding S.p.A., amounted to EUR 384 million in 2022, an increase compared to the EUR 307 million recorded in 2021.

2. Allocation of the profit for the financial year ended 31 December 2022

The AGM approved the allocation of the profit for the financial year ended 31 December 2022, including the distribution of a total ordinary dividend of € 1.30 per share (equal to a dividend yield of 6.4% at current prices), gross of withholdings taxes as required by law. The payment date is May 24, 2023, with ex-dividend date on May 22, 2023, and record date May 23, 2023. The AGM further approved the allocation of € 5.5 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 € 40.24 for each profit-participating financial instrument held by "Top Key People" at the time of dividend approval.

3. Buy-back plan authorization

The AGM approved¹ 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 (provided that within this maximum total amount, a maximum of 7,000,000 ordinary shares of Azimut Holding S.p.A. equal to 4.89% of the current share capital may be allocated to implement any shareholder plans), 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 € 35. The Shareholders' Meeting also approved the whitewash mechanism that exempts 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.

4. Report on the Remuneration Policy and the Remuneration Paid pursuant to article 123-ter, paragraph 3-bis and paragraph 6, of Italian Legislative Decree no. 58/98

The AGM approved both the first and second section of the Remuneration policy and report, relating to the remuneration of governing Board members, General Managers and Executives with strategic responsibilities, and the related implementation procedures.

¹ Cf. full report on the proposal for the purchase and disposal of own shares made available to the public.

Lastly, the Group informs that following the resolution of the AGM on 28 April 2022, the new Directors Daniela Pavan and Monica de Pau have replaced the Directors Michela Morando and Elisabetta Castellazzi, who are also representing the Group's financial advisors (see press release of 28 April 2022).

Pietro Giuliani, Chairman of Azimut Holding, comments: *“I have been reading in the media that a popular investment alternative for Italian savers in recent months are **current accounts and government bonds with yields between 2% and 5%**. Many of our competitors use these instruments extensively, thereby providing investors with **real negative returns of between -3% and -6%**, in an environment of **inflation of 8% and beyond**. Our clients, in contrast, through our offering of **products that we manage globally (including in emerging countries) and through our direct investments in unlisted companies in Italy and abroad can achieve positive returns in excess of inflation over the mid to long term**. We built the above by starting over 13 years ago and are the only ones to offer these products to Italian clients through our network of financial advisors. All this while continuing to deliver solid returns to our shareholders, as evidenced by the **2022 consolidated net profit of approx. €402 million and a dividend of €1.30 per share (equal to a dividend yield of 6.4 percent)**.”*

Azimut is an independent, global group in the asset management, wealth management, investment banking and fintech space, serving private and corporate clients. A public company listed on the Milan Stock Exchange (AZM.IM), the group is a leader in Italy and active in 18 countries around the world, with a focus on emerging markets. The shareholder structure includes over 1,900 managers, employees and financial advisors bound by a shareholders' agreement that controls ca. 21% 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, Australia, Brazil, Chile, China (Hong Kong and Shanghai), Egypt, Ireland, Luxembourg, Mexico, Monaco, Portugal, Singapore, Switzerland, Taiwan, Turkey, UAE and USA. 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

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

COMUNICATO STAMPA

ASSEMBLEA ORDINARIA AZIMUT HOLDING

- **Approvate tutte le delibere all'ordine del giorno**
- **Approvazione del dividendo proposto di € 1.30 per azione (dividend yield: 6.4%)**

Milano, 27 aprile 2023

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

1. Bilancio al 31 dicembre 2022, 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 2022 con relativi allegati.

L'assemblea ha approvato senza modifiche il bilancio d'esercizio al 31/12/2022 approvato dal CdA in data 9 marzo 2023, che vede i seguenti dati salienti:

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

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

2. Destinazione dell'utile di esercizio al 31 dicembre 2022. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

L'Assemblea ha approvato la destinazione dell'utile di esercizio al 31 dicembre 2022, 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 6,4% ai prezzi attuali), con pagamento interamente per cassa il 24 maggio 2023, con stacco cedola il 22 maggio 2023 e record date il 23 maggio 2023. L'Assemblea ha inoltre approvato di destinare, in conformità a quanto previsto dallo Statuto, una cifra pari a € 5,5 milioni, corrispondente all'1% dell'utile lordo consolidato, a favore della Fondazione Azimut ONLUS. L'Assemblea ha inoltre approvato di destinare, in conformità a quanto previsto dallo Statuto, € 40,24 per ogni Strumento Finanziario Partecipativo detenuto dai "Top Key People" al momento dell'approvazione del pagamento del dividendo.

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

L'Assemblea ha approvato¹ 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 (fermo restando che entro questo importo massimo complessivo, massime n. 7.000.000 azioni ordinarie Azimut Holding S.p.A. pari al 4,89% dell'attuale capitale sociale potranno essere destinate alla costituzione della provvista necessaria a dare esecuzione ad eventuali piani di azionariato), 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 € 35. L'Assemblea ha inoltre approvato il meccanismo di *whitewash* che esime dall'obbligo di OPA totalitaria nel caso il superamento delle soglie rilevanti (oltre 25%) consegua ad acquisti di azioni proprie.

¹ Cfr. relazione completa sulla proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie messa a disposizione al pubblico.

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

L'Assemblea ha approvato la prima e seconda sezione del punto relativo 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.

Inoltre, il Gruppo informa che a fronte di quanto già deliberato dall'Assemblea, tenutasi in data 28 aprile 2022, sono subentrati in data odierna i nuovi Consiglieri Daniela Pavan e Monica de Pau, in sostituzione dei Consiglieri Michela Morando ed Elisabetta Castellazzi, sempre in rappresentanza dei consulenti finanziari del Gruppo (cfr comunicato stampa del 28 aprile 2022).

Pietro Giuliani, Presidente del Gruppo Azimut dichiara: *“Leggo sui media che negli ultimi mesi un’alternativa agli investimenti molto apprezzata dagli italiani sono i conti correnti e titoli di stato con rendimenti compresi tra il 2% e il 5%. I nostri concorrenti usano molto questi strumenti impoverendo gli investitori con una performance reale tra il -3% e il -6% e lo fanno a fronte di un’inflazione dell’8% e oltre. I nostri clienti, viceversa, tramite la nostra offerta di prodotti da noi gestiti in tutto il mondo (paesi emergenti inclusi) e di investimenti diretti in società non quotate (azioni e obbligazioni) italiane ed estere possono avere rendimenti positivi sopra l’inflazione in un’ottica di un medio e lungo periodo. Abbiamo costruito quanto sopra partendo oltre 13 anni fa e siamo gli unici ad offrire a clienti italiani questi prodotti tramite i nostri consulenti finanziari. Tutto questo continuando a dare solidi ritorni ai nostri azionisti, come dimostra un utile netto consolidato 2022 di ca. 402 milioni di euro e un dividendo di 1.30 euro per azione (pari ad un dividend yield del 6.4%).”*

Azimut è un gruppo indipendente e globale nell’asset management, nel wealth management, nell’investment banking e nel fintech, al servizio di privati e imprese. Public company quotata alla Borsa di Milano (AZM.IM), è leader in Italia e presente in 18 Paesi nel mondo, con focalizzazione sui mercati emergenti. L’azionariato vede oltre 1.900 fra gestori, consulenti finanziari e dipendenti uniti in un patto di sindacato che controlla circa il 21% 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, Australia, Brasile, Cile, Cina (Hong Kong e Shanghai), Egitto, Emirati Arabi, Irlanda, Lussemburgo, Messico, Monaco, Portogallo, Singapore, Svizzera, Taiwan, Turchia e USA. 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 5617
Email: alex.soppera@azimut.it

Media Relations

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)
Tel. +39 347 42 82 170
Email: marialaura.sisti@esclapon.it

Viviana Merotto
Tel. +39 338 74 96 248
Email: viviana.merotto@azimut.it

Fine Comunicato n.0718-14

Numero di Pagine: 6