

ASSEMBLEA ORDINARIA AZIMUT HOLDING

Milano, 24 aprile 2019

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 2018, 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 2018 con relativi allegati.

L'assemblea ha approvato senza modifiche il bilancio d'esercizio al 31/12/2018 approvato dal CdA in data 7 marzo 2019, che vede i seguenti dati:

- **Ricavi consolidati** nel 2018 pari a **€ 748,5 milioni** (rispetto a € 810,5 milioni nel 2017)
- **Reddito operativo consolidato** nel 2018 pari a **€ 192,8 milioni** (rispetto a € 278,1 milioni nel 2017)
- **Utile netto consolidato** nel 2018 pari a € 122,1 milioni (rispetto a € 214,8 milioni nel 2017)
- **Utile netto consolidato normalizzato⁽¹⁾** nel 2018 pari a **€ 144,7 milioni** (rispetto a 220,1 milioni nel 2017)

L'utile netto della sola capogruppo Azimut Holding Spa è pari nel 2018 a € 186,3 milioni, in diminuzione rispetto ai € 208,8 milioni registrati nel 2017.

L'Assemblea ha inoltre approvato la distribuzione di un dividendo totale ordinario di € 1,50 per azione (pari ad un payout del 141%⁽²⁾) al lordo delle ritenute di legge (rispetto a € 2,00 per azione del 2017). Il dividendo di € 1,50 sarà pagato per un minimo di $\frac{3}{4}$ per cassa e per il rimanente in azioni proprie detenute in portafoglio dalla società.

L'importo della parte di dividendo da pagarsi in contanti, il valore e il rapporto di assegnazione della parte di dividendo eventualmente da corrisondersi in azioni, nonché i diritti frazionari risultanti da tale assegnazione, verranno comunicati agli azionisti e al pubblico il terzo giorno di Borsa aperta antecedente la data di stacco prevista il 20 maggio 2019 e, pertanto, il 15 maggio 2019, sulla base del prezzo ufficiale delle azioni Azimut Holding negli ultimi 5 giorni di Borsa aperta, incluso il 15 maggio 2019. La data di pagamento del dividendo in contanti e di assegnazione delle azioni è prevista per il 22 maggio 2019, con stacco cedola il 20 maggio 2019 e record date 21 maggio 2019.

2. Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei membri e della durata in carica. Determinazione dei compensi. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione; 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. 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	Pietro GIULIANI	Tivoli (Roma), 29/10/1956	n. 3 esercizi [2019 – 2020 – 2021]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2021
2	Gabriele BLEI	Milano, 15/03/1980	n. 3 esercizi [2019 – 2020 – 2021]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2021
3	Massimo GUIATI	Milano, 23/06/1972	n. 3 esercizi [2019 – 2020 – 2021]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2021
4	Paolo MARTINI	Genova, 26/08/1973	n. 3 esercizi [2019 – 2020 – 2021]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2021
5	Giorgio MEDDA	Carbonia (SU), 26/5/1975	n. 3 esercizi [2019 – 2020 – 2021]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2021
6	Alessandro ZAMBOTTI	Varese, 05/05/1982	n. 3 esercizi [2019 – 2020 – 2021]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2021
7	Mirella PARDI (*)	Aosta, 03/06/1964	n. 1 esercizio [2019]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2019
	Cinzia STINGA (*)	Sorrento (NA), 31/08/1970	n. 1 esercizio [2020] (***)	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2020
	Chiara SAVINO (*)	Chiomonte (TO), 19/08/1966	n. 1 esercizio [2021] (***)	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2021
8	Ambra ZIRONI (*)	Bologna, 08/05/1961	n. 1 esercizio [2019]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2019
	Lucia ZIGANTE (*)	Padova, 25/04/1973	n. 1 esercizio [2020] (***)	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2020
	Anna FENOCCHIO (*)	Settimo Torinese (TO) 15/11/1960	n. 1 esercizio [2021] (***)	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2021
9	Nicola COLAVITO (**)	Bari, 24/01/1978	n. 3 esercizi [2019 – 2020 – 2021]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2021
10	Anna Maria BORTOLOTTI (**)	Bologna, 02/10/1958	n. 3 esercizi [2019 – 2020 – 2021]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2021
11	Antonio Andrea MONARI (**)	Adria (RO), 19/08/1951	n. 3 esercizi [2019 – 2020 – 2021]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2021
12	Raffaella PAGANI (**)	Milano, 21/06/1971	n. 3 esercizi [2019 – 2020 – 2021]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2021

(*) 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.

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.

3. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente per gli esercizi 2019, 2020 e 2021. Determinazione dei compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.

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 2021). 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 [2019 – 2020 – 2021]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2021
2	Daniele Carlo TRIVI	Montevideo	n. 3 esercizi	Assemblea approvazione

		(Uruguay), 15/03/1955	[2019 – 2020 – 2021]	bilancio chiuso al 31/12/2021
3	Costanza BONELLI	Mantova, 19/02/1968	n. 3 esercizi [2019 – 2020 – 2021]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2021
1	Maria CATALANO	Milano, 1/03/1980	n. 3 esercizi [2019 – 2020 – 2021]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2021
2	Federico STRADA	Genova, 28/09/1985	n. 3 esercizi [2019 – 2020 – 2021]	Assemblea approvazione bilancio chiuso al 31/12/2021

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

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

4. Proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

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 azioni 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**.

5. 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 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: *“Siamo soddisfatti del parere positivo dei soci su tutti i punti all'ordine del giorno. Nonostante il 2018 sia stato impattato dal difficile andamento dei mercati finanziari globali, il Gruppo sarà in grado di distribuire un dividendo di **1,50 euro per azione**, che ci porta **per il secondo anno consecutivo ad essere la società con lo yield più alto all'interno del FTSE MIB**. Questo livello di dividendo è concepito sulla base di un **utile netto di 300 milioni di euro nel 2019**, anno nel quale si conclude il piano quinquennale presentato nel 2014. Condividiamo la soddisfazione dei **nostri clienti** che godono di una **performance media ponderata netta di oltre il 6%** da inizio anno (oltre l'1% in più rispetto alla media dei nostri concorrenti). Ci aspettiamo inoltre di presentare ai nostri azionisti dei risultati del **primo trimestre 2019** che potrebbe essere **uno dei migliori della storia di Azimut**.*

Nel settore del risparmio gestito iniziano ad essere evidenti alcuni segnali di criticità, tra cui la pressione sui margini (come ci insegnano i grandi asset manager come Blackrock, Amundi e Vanguard), la iperregolamentazione, e il crollo delle barriere geografiche. L'avvento di internet e della comunicazione globale tramite web ha cancellato le appartenenze nazionali salvo sul versante della distribuzione che ancora, in parte, tiene sulla barriera socio-culturale. Di fronte a queste pressioni convergenti, il rischio di marginalizzazione per gli operatori radicati solo localmente è reale. La scelta di essere presente in tutti i continenti è stata per Azimut una condizione di continuità del business e la base per dotarsi di nuove competenze realmente internazionali. Anche con la nostra dimensione cerchiamo la specializzazione nella qualità e nella capacità di reagire velocemente al cambiamento del mercato. Le scelte di governance recentemente comunicate vanno appunto in questa direzione. Abbiamo voluto ai vertici del Gruppo manager giovani che però hanno già dato prova di sapersi muovere con abilità in diversi mercati anche molto lontani dalla nostra cultura. Manager ai quali affidare deleghe diversificate e complementari. Il risultato che ci aspettiamo è un team coeso, affiatato, dotato di qualità imprenditoriali e in grado di affrontare con successo le sfide del prossimo decennio.”

Nota (1): Nel 2018 normalizzato per alcuni effetti contabili legati a mark-to-market non realizzati e ad opzioni put/call. Nel 2017 normalizzato per costi straordinari di ca. €5,3mln dovuti al riacquisto del prestito obbligazionario convertibile avvenuto nel 2Q 2017

Nota (2): Rispetto ad un utile normalizzato di €145mln

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, e come già anticipato nel comunicato stampa del 20 marzo 2019, è stata definita la seguente *governance* societaria con la nomina di un Amministratore Delegato nella persona di Gabriele Blei, al quale si affiancano come Amministratore Delegato e Direttore Generale Paolo Martini, come Amministratore Delegato e CFO Alessandro Zambotti, e come Amministratori Delegati Massimo Guiati e Giorgio Medda.

Più in particolare:

- Paolo Martini avrà ampie deleghe per lo sviluppo della rete Italia nonché sul progetto Azimut Libera Impresa, oltre ad avere responsabilità mondiali sul marketing.
- Alessandro Zambotti continuerà ad avere ampie deleghe nell'area amministrazione e finanza, allargate a livello mondiale.
- Massimo Guiati avrà ampie deleghe per lo sviluppo della distribuzione a livello mondiale.
- Giorgio Medda avrà ampie deleghe per lo sviluppo delle società prodotte a livello mondiale.

Azimut è il principale Gruppo Italiano indipendente 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 1900 fra gestori, consulenti finanziari e dipendenti insieme a Peninsula Capital uniti in un patto di sindacato che controlla oltre 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, 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, a seguito della scissione con incorporazione di Azimut Consulenza Sim, 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 AZ Fund Management SA (fondata in Lussemburgo nel 1999), che gestisce i fondi multicomparto AZ FUND1 e AZ Multi Asset, e la società irlandese AZ Life DAC, che offre prodotti assicurativi nel ramo vita.

Contatti - Azimut Holding S.p.A.

www.azimut-group.com

Investor Relations

Vittorio Pracca

Tel. +39 02 8898 5853

Email: vittorio.pracca@azimut.it

Galeazzo Cornetto Bourlot

Tel. +39 02 8898 5066

Email: galeazzo.cornetto@azimut.it

Media Relations

Maria Laura Sisti (CsC Vision)

Tel. +39 347 42 82 170

Email: marialaura.sisti@cscvision.com

Viviana Merotto

Tel. +39 02 8898 5026

Email: viviana.merotto@azimut.it