

## Azimut Holding: Trimestrale al 30 settembre 2020

**Utile netto consolidato nei nove mesi a € 230 milioni, confermato il target di € 300 milioni per l'intero 2020**

**Record delle masse del Gruppo a € 63,5 miliardi con la recente acquisizione in USA**

### Nei 9M 2020:

- Ricavi consolidati: € 728 milioni (in aumento rispetto ai € 724 milioni dei 9M 2019)
  - Ricavi ricorrenti: € 572 milioni (+4% rispetto ai 9M 2019)
- Costi Operativi: € 437 milioni (-2% rispetto ai 9M 2019)

### Nel 3Q 2020:

- Ricavi consolidati: € 252 milioni (+6% rispetto al 3Q 2019)
- Costi Operativi: € 144 milioni (-4% rispetto al 3Q 2019)
- Utile netto consolidato: € 87 milioni (+15% rispetto al 3Q 2019)

Milano, 12 novembre 2020

Il Consiglio di Amministrazione di Azimut Holding SpA ha approvato oggi il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2020. I risultati della gestione evidenziano i seguenti dati salienti:

- Ricavi consolidati nei 9M20 pari a € 728,5 milioni (rispetto a € 724,3 milioni nei 9M19)
- Reddito operativo consolidato nei 9M20 pari a € 291,5 milioni (rispetto a € 279,5 milioni nei 9M19)
- Utile netto consolidato nei 9M20 pari a € 230,2 milioni (rispetto a € 246,5 milioni nei 9M19)

Il totale delle masse gestite a fine settembre 2020 raggiunge i € 44,2 miliardi; il dato comprensivo del risparmio amministrato e gestito da case terze direttamente collocato arriva a € 57,3 miliardi (incluso la recente acquisizione americana di Sanctuary<sup>(1)</sup>, il dato a fine ottobre raggiunge € 63,5 miliardi, il più alto mai raggiunto dal Gruppo). La raccolta netta nei primi nove mesi dell'anno è stata di € 3,6 miliardi (€ 4,1 miliardi a fine ottobre). Ad oggi le masse del business internazionale rappresentano il 28% del patrimonio complessivo di Gruppo, e includendo Sanctuary<sup>(1)</sup> raggiungono il 35%.

La Posizione Finanziaria Netta consolidata a fine settembre 2020 risultava negativa per circa € 76 milioni<sup>(2)</sup>, in miglioramento rispetto ai € -84 milioni di fine giugno 2020. Nei 9 mesi sono stati pagati dividendi ordinari per ca. € 138 milioni cash, è stato completato un Buyback per ca. € 45 milioni e sono stati fatti investimenti per lo sviluppo per ca. € 87 milioni. La PFN include anche versamenti per ca. € 48 milioni per acconti d'imposta, bollo virtuale e riserve matematiche.

**Positiva l'attività di reclutamento in Italia** di consulenti finanziari e private banker: nei primi nove mesi dell'anno, il Gruppo ha registrato 62 nuovi ingressi (76 a fine ottobre), portando il totale del Gruppo Azimut a fine settembre a 1808 unità (1815 a fine ottobre).

Pietro Giuliani, Presidente di Azimut, commenta: *“Il contesto complesso e incerto non ha frenato la crescita del nostro Gruppo che ha saputo conseguire nei 9 mesi solidi risultati, proiettandoci verso il raggiungimento dell'obiettivo di 300 milioni di euro di utile netto per il 2020, in linea con le previsioni fatte ad inizio anno e confermate anche durante la pandemia. La qualità del lavoro svolto congiuntamente dai nostri professionisti della gestione e della distribuzione ha permesso di recuperare quasi totalmente quanto perso in termini di performance media ponderata netta ai clienti (dal 1/1/2019 +7%). Con la stessa determinazione sono proseguiti i nostri progetti di crescita all'estero, in particolare negli Stati Uniti, dove la recente acquisizione del 55% di Sanctuary Wealth Group, società americana indipendente di wealth management che conta masse gestite per circa 7 miliardi di dollari, ha portato le attività internazionali a rappresentare il 35% del patrimonio totale di Gruppo. Lo stesso impegno si è visto sul fronte degli alternative asset, dove continuiamo a proporre soluzioni altamente innovative capaci di generare valore nel tempo per i clienti. Dopo i fondi AZ Eltif*

**Ophelia e AZ Eltif Capital Solutions stiamo preparando altre due soluzioni conformi alla normativa dei PIR Alternativi. I nostri clienti avranno a disposizione una gamma di offerta sul segmento unica e completa, adatta ad essere inserita nel deposito PIR Box che abbiamo studiato per massimizzare i benefici fiscali dei PIR Alternativi, coniugando così le potenzialità di rendimento di una asset allocation diversificata nella componente di economia reale utile ai nostri clienti, con il supporto procurato all'Italia tramite i nostri investimenti.”**

Nota (1): soggetta solamente all'approvazione delle autorità competenti. Closing previsto verso la fine dell'anno.

Nota (2): non include l'effetto del IFRS 16 dettagliato in tabella

*Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Azimut Holding SpA, Alessandro Zambotti (CFO), dichiara ai sensi dell'art.154bis co.2 D.lgs. 58/98, che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili. In allegato al presente comunicato si presentano le tabelle di stato patrimoniale e conto economico consolidato e il conto economico gestionale riclassificato.*

**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 uniti in un patto di sindacato che controlla il 21,5% 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, Egitto, 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 Azimut Investments (già AZ Fund Management SA, fondata in Lussemburgo nel 1999), che gestisce i fondi multicomparto 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](http://www.azimut-group.com)

#### Investor Relations

Vittorio Pracca

Tel. +39 02 8898 5853

Email: [vittorio.pracca@azimut.it](mailto:vittorio.pracca@azimut.it)

Galeazzo Cornetto Bourlot

Tel. +39 02 8898 5066

Email: [galeazzo.cornetto@azimut.it](mailto:galeazzo.cornetto@azimut.it)

#### Media Relations

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)

Tel. +39 347 42 82 170

Email: [marialaura.sisti@esclapon.com](mailto:marialaura.sisti@esclapon.com)

Viviana Merotto

Tel. +39 02 8898 5026

Email: [viviana.merotto@azimut.it](mailto:viviana.merotto@azimut.it)

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(Dati in migliaia di euro)	3° Trim. 20	3° Trim. 19	30/9/2020	30/9/2019
Commissioni di acquisizione	1.964	1.496	7.138	4.122
Commissioni ricorrenti	193.619	192.567	572.242	550.372
Commissioni di gestione variabili	22.420	25.228	62.306	111.995
Altri ricavi	5.731	3.079	12.571	9.304
Ricavi assicurativi	28.736	16.025	74.235	48.514
<b>Totale ricavi</b>	<b>252.470</b>	<b>238.396</b>	<b>728.491</b>	<b>724.306</b>
Costi di acquisizione	(85.018)	(97.167)	(260.061)	(282.828)
Costi generali/Spese amministrative	(51.670)	(47.409)	(156.293)	(146.986)
Ammortamenti/Accantonamenti	(7.555)	(5.875)	(20.689)	(15.039)
<b>Totale costi</b>	<b>(144.242)</b>	<b>(150.452)</b>	<b>(437.042)</b>	<b>(444.854)</b>
<b>Reddito operativo</b>	<b>108.228</b>	<b>87.944</b>	<b>291.448</b>	<b>279.452</b>
Proventi finanziari netti	2.220	451	(3.749)	12.276
Oneri netti non ricorrenti	(2.469)	(1.612)	(3.877)	(6.042)
Interessi passivi	(4.283)	(2.784)	(12.837)	(7.775)
<b>Utile (perdita) lordo</b>	<b>103.697</b>	<b>83.999</b>	<b>270.986</b>	<b>277.912</b>
Imposte sul reddito	(12.446)	(5.973)	(34.342)	(22.971)
Imposte differite/anticipate	(1.343)	953	1.894	2.207
<b>Utile (perdita) netta</b>	<b>89.908</b>	<b>78.979</b>	<b>238.538</b>	<b>257.147</b>
Utile(perdita) di pertinenza di terzi	2.767	3.455	8.372	10.598
<b>Utile netto di pertinenza del gruppo</b>	<b>87.141</b>	<b>75.524</b>	<b>230.166</b>	<b>246.549</b>

## POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(Dati in migliaia di euro)	30/9/2020	30/6/2020	31/12/2019
Senior loan	(52.225)	(52.154)	(59.491)
Prestito Obbligazionario	(857.420)	(853.410)	(852.475)
<b>Totale debiti</b>	<b>(909.645)</b>	<b>(905.564)</b>	<b>(911.966)</b>
Liquidità e titoli	833.926	821.778	984.685
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(75.719)</b>	<b>(83.786)</b>	<b>72.719</b>
Debiti per leasing IFRS 16	(42.466)	(43.132)	(43.463)
<b>Posizione finanziaria netta con l'impatto dell'IFRS 16</b>	<b>(118.185)</b>	<b>(126.918)</b>	<b>29.256</b>

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Dati in migliaia di euro)	3° Trim. 20	3° Trim. 19	30/9/2020	30/9/2019
Commissioni attive	212.412	212.914	626.714	647.589
Commissioni passive	(77.665)	(88.826)	(230.729)	(261.940)
<b>COMMISSIONI NETTE</b>	<b>134.748</b>	<b>124.088</b>	<b>395.984</b>	<b>385.649</b>
Dividendi e proventi assimilati	0	44	0	44
Interessi attivi e proventi assimilati	1.015	250	1.612	701
Interessi passivi e oneri assimilati	(4.691)	(3.531)	(14.419)	(9.940)
Utile / Perdita cessione o riacquisto di:	21	45	(399)	76
<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	21	45	(399)	76
Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate a fair value con impatto a conto economico	1.783	1.009	(2.739)	14.084
<i>a) attività e passività designate al fair value</i>	(1.517)	(1.678)	(4.272)	4.826
<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate a fair value</i>	3.299	2.687	1.533	9.258
Premi netti	526	3.011	1.911	3.890
Proventi (oneri) netti derivanti da strumenti finanziari a fair value rilevato a conto economico	83.311	65.313	201.143	211.321
Variazione delle riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati	(874)	(2.783)	(1.592)	(10.404)
Riscatti e sinistri	(44.169)	(36.354)	(99.001)	(116.977)
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>171.669</b>	<b>151.092</b>	<b>482.501</b>	<b>478.444</b>
<i>Spese amministrative:</i>	<i>(60.646)</i>	<i>(56.607)</i>	<i>(184.993)</i>	<i>(177.377)</i>
<i>a) spese per il personale</i>	<i>(27.716)</i>	<i>(24.086)</i>	<i>(81.933)</i>	<i>(77.105)</i>
<i>b) altre spese amministrative</i>	<i>(32.930)</i>	<i>(32.521)</i>	<i>(103.060)</i>	<i>(100.272)</i>
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(3.328)	(4.554)	(8.033)	(8.129)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(2.778)	(2.754)	(8.135)	(8.082)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(4.125)	(4.274)	(11.742)	(9.611)
Altri proventi e oneri di gestione	2.652	1.141	1.091	2.532
<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>(68.225)</b>	<b>(67.048)</b>	<b>(211.812)</b>	<b>(200.667)</b>
Utili (Perdite) delle partecipazioni	253	(45)	298	135
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>103.697</b>	<b>83.999</b>	<b>270.986</b>	<b>277.912</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(13.789)	(5.020)	(32.448)	(20.765)
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>89.908</b>	<b>78.979</b>	<b>238.538</b>	<b>257.147</b>
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	2.767	3.455	8.372	10.598
<b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>87.141</b>	<b>75.524</b>	<b>230.166</b>	<b>246.549</b>

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO (dati in migliaia di euro)	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019	30/09/2019
Cassa e disponibilità liquide	27	19	19	33
Attività finanziarie valutate a fair value con impatto a conto economico	6.543.011	6.376.358	6.691.955	6.222.609
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	6.543.011	6.376.358	6.691.955	6.222.609
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	18.270	17.926	17.378	16.059
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	361.989	339.024	449.720	314.522
Partecipazioni	17.042	1.849	1.804	3.638
Attività materiali	48.037	47.547	48.757	53.690
Attività immateriali	649.314	635.261	634.342	641.547
di cui:	-	-	-	-
- avviamento	543.823	537.263	535.223	552.112
Attività fiscali	21.233	30.255	36.078	67.035
a) correnti	749	7.614	11.711	13.820
b) anticipate	20.484	22.641	24.367	53.215
Altre attività	391.159	381.718	373.607	357.829
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>8.050.082</b>	<b>7.829.955</b>	<b>8.253.660</b>	<b>7.676.962</b>

<b>PASSIVO</b> (dati in migliaia di euro)	<b>30/09/2020</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2019</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	966.958	963.230	960.000	604.918
a) Debiti	109.538	109.819	107.525	252.269
b) Titoli in circolazione	857.420	853.410	852.475	352.649
Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati	178.014	177.192	176.630	187.472
Passività finanziarie designate a Fair Value	5.806.835	5.684.899	5.976.059	5.862.590
Passività fiscali:	68.858	68.421	78.514	72.995
a) correnti	7.539	8.307	14.532	6.141
b) differite	61.319	60.113	63.982	66.854
Altre passività	226.111	210.286	242.212	229.852
Trattamento di fine rapporto del personale	2.981	2.897	3.011	2.624
Fondi per rischi e oneri:	51.305	48.335	45.703	44.704
c) altri fondi	51.305	48.335	45.703	44.704
Capitale	32.324	32.324	32.324	32.324
Azioni proprie (-)	(68.290)	(68.290)	(23.713)	(23.713)
Strumenti di capitale	36.000	36.000	36.000	36.000
Sovrapprezzi di emissione	173.987	173.987	173.987	173.987
Riserve	343.915	350.620	161.711	193.661
Riserve da valutazione	(19.130)	(10.955)	(2.631)	(2.230)
Utile (Perdita) d'esercizio	230.166	143.025	370.011	246.549
Patrimonio di pertinenza di terzi	20.048	17.986	23.842	15.229
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>8.050.082</b>	<b>7.829.955</b>	<b>8.253.660</b>	<b>7.676.962</b>