

Azimut Holding: Trimestrale al 30 settembre 2021

Record storico di Utile Netto Consolidato nei nove mesi: € 322 milioni (+40% vs 9M 2020), in anticipo sul target di Utile Netto 2021

Dividend Policy 2021 – 2024: 50 – 70% dell’Utile Netto ricorrente

Record delle masse del Gruppo a € 80,6 miliardi a fine ottobre

Milano, 11 novembre 2021

Il Consiglio di Amministrazione di Azimut Holding SpA ha approvato oggi il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2021. I risultati della gestione evidenziano i seguenti dati salienti nei 9M:

- **Ricavi consolidati** nei 9M21 pari a € 866,3 milioni (rispetto a € 728,5 milioni nei 9M20)
- **Reddito operativo consolidato** nei 9M21 pari a € 353,3 milioni (rispetto a € 291,4 milioni nei 9M20)
- **Utile netto consolidato** nei 9M21 pari a € 322,4 milioni (rispetto a € 230,2 milioni nei 9M20)

Nel 3Q:

- **Ricavi consolidati** nel 3Q21 pari a € 299,9 milioni (rispetto a € 252,5 milioni nel 3Q20)
- **Reddito operativo consolidato** nel 3Q21 pari a € 120,5 milioni (rispetto a € 108,2 milioni nel 3Q20)
- **Utile netto consolidato** nel 3Q21 pari a € 96,4 milioni (rispetto a € 87,1 milioni nel 3Q20)

Il **totale delle masse** gestite a fine settembre 2021 raggiunge i € 52,4 miliardi; il dato complessivo del risparmio amministrato e gestito da case terze direttamente collocato **arriva a € 78,6 miliardi** (il dato a **fine ottobre raggiunge € 80,6 miliardi, il più alto mai raggiunto dal Gruppo**). La **raccolta netta** totale nei primi nove mesi dell’anno è stata di € 15,3 miliardi (**€ 16,4 miliardi a fine ottobre**), di cui quasi € 2 miliardi fanno riferimento alla raccolta nel segmento dei *Private Markets*, che ha rappresentato quasi il 50% della raccolta in fondi del Gruppo da inizio anno. In forte crescita anche il **business internazionale** che ad oggi rappresenta il **39%** del patrimonio complessivo di Gruppo.

La Posizione Finanziaria Netta consolidata a fine settembre 2021 risultava positiva per circa € 121 milioni⁽¹⁾, in miglioramento rispetto ai € 58 milioni di fine giugno 2021. Nei 9 mesi sono stati **pagati dividendi ordinari per ca. € 136 milioni cash** e sono stati fatti investimenti per lo sviluppo per ca. € 96 milioni. La PFN include anche versamenti per ca. € 50 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 118 nuovi ingressi (**123 a fine ottobre**), portando il totale del Gruppo Azimut a fine settembre a 1852 unità.

Infine, il CdA ha **approvato la nuova politica di dividendo** per il periodo 2021-2024, fissando un **Payout sull’Utile Netto ricorrente tra il 50-70%**, determinato annualmente a seconda di eventuali operazioni di M&A.

Gabriele Blei, Amministratore Delegato di Azimut, commenta: *“Nel terzo trimestre 2021 abbiamo proseguito nel percorso di crescita raggiungendo un **utile record di 322 milioni di euro nei primi nove mesi del 2021, di fatto già raggiungendo la parte bassa della forchetta di Utile Netto prevista per l’intero 2021 (350-500 milioni di euro)**. Questi risultati di eccellenza dimostrano la solidità ed efficienza del nostro modello di business che è da sempre fortemente incentrato sui **clienti**, i quali da inizio anno beneficiano di una **performance media ponderata netta vicina al +7% (+17% dall’inizio del 2019)**. Proseguiamo anche nell’innovazione di prodotto in particolar modo nel segmento dei **private markets**, le cui masse totali a livello di Gruppo raggiungono ad oggi i **€ 4 miliardi**. Lo straordinario lavoro della nostra rete di consulenti finanziari ci consentirà entro fine anno di consolidare l’attività di raccolta nei prodotti di economia reale, portando il **peso della stessa sul totale delle masse gestite oltre l’8%**.”*

Pietro Giuliani, Presidente di Azimut Holding, commenta: *“Siamo particolarmente **orgogliosi dei risultati conseguiti in questi 9 mesi**. Siamo in presenza di risultati impensabili solo all’inizio dell’anno. E’ molto importante quanto fatto: sui **mercati internazionali** abbiamo **raggiunto circa il 40% delle masse**, sull’**economia reale** siamo proiettati per fine anno all’**8% delle masse gestite totali**. Abbiamo deciso di ascoltare le richieste di molti azionisti sulla definizione di una **politica di dividendo** che si sostanzia in un **impegno per i prossimi anni a pagare tra il 50% e il 70% dell’utile netto ricorrente.**”*

Nota (1): 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 uno dei principali Gruppi indipendenti in Europa 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 2100 fra gestori, consulenti finanziari e dipendenti uniti in un patto di sindacato che controlla circa il 22% 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, Egitto, 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 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

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 (Esclapon & Co.)

Tel. +39 347 42 82 170

Email: marialaura.sisti@esclapon.com

Viviana Merotto

Tel. +39 02 8898 5026

Email: viviana.merotto@azimut.it

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(Dati in migliaia di euro)	3° Trim. 21	3° Trim. 20	30/09/2021	30/9/2020
Commissioni di acquisizione	3,397	1,964	10,926	7,138
Commissioni ricorrenti	249,852	193,619	705,785	572,242
Commissioni di gestione variabili	12,736	22,420	40,115	62,306
Altri ricavi	7,243	5,731	18,999	12,571
Ricavi assicurativi	26,649	28,736	90,494	74,235
Totale ricavi	299,877	252,470	866,319	728,491
Costi di acquisizione	(105,581)	(85,018)	(305,854)	(260,061)
Costi generali/Spese amministrative	(64,741)	(51,670)	(182,048)	(156,293)
Ammortamenti/Accantonamenti	(9,053)	(7,555)	(25,090)	(20,689)
Totale costi	(179,375)	(144,242)	(512,992)	(437,042)
Reddito operativo	120,501	108,228	353,327	291,448
Proventi finanziari netti	2,943	2,220	10,618	(3,749)
Oneri netti non ricorrenti	(1,717)	(2,469)	(3,899)	(3,877)
Interessi passivi	(4,203)	(4,283)	(12,591)	(12,837)
Utile (perdita) lordo	117,525	103,697	347,454	270,986
Imposte sul reddito	(14,945)	(12,446)	(54,648)	(34,342)
Imposte differite/anticipate	(4,153)	(1,343)	34,340	1,894
Utile (perdita) netta	98,427	89,908	327,147	238,538
Utile(perdita) di pertinenza di terzi	2,043	2,767	4,706	8,372
Utile netto di pertinenza del gruppo	96,384	87,141	322,441	230,166

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(Dati in migliaia di euro)	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020
Senior loan	(37,591)	(37,396)	(44,782)
Prestito Obbligazionario	(856,769)	(852,755)	(851,805)
Totale debiti	(894,360)	(890,151)	(896,587)
Liquidità e titoli	1,015,394	948,231	927,119
Posizione finanziaria netta	121,034	58,080	30,532
Debiti per leasing IFRS 16	(46,333)	(46,324)	(41,560)
Posizione finanziaria netta con l'impatto dell'IFRS 16	74,701	11,756	(11,028)

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Dati in migliaia di euro)	3° Trim. 21	3° Trim. 20	30/09/2021	30/9/2020
Commissioni attive	264,554	212,412	753,081	626,714
Commissioni passive	(100,581)	(77,665)	(285,232)	(230,729)
COMMISSIONI NETTE	163,973	134,748	467,849	395,984
Dividendi e proventi assimilati	403	0	1,559	0
Interessi attivi e proventi assimilati	330	1,015	1,912	1,612
Interessi passivi e oneri assimilati	(4,805)	(4,691)	(14,361)	(14,419)
Utile / Perdita cessione o riacquisto di:	72	21	(198)	(399)
<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	72	21	(198)	(399)
Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate a fair value con impatto a conto economico	2,869	1,783	9,228	(2,739)
<i>a) attività e passività designate al fair value</i>	4,169	(1,517)	5,604	(4,272)
<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate a fair value</i>	(1,300)	3,299	3,623	1,533
Premi netti	2,185	526	7,115	1,911
Proventi (oneri) netti derivanti da strumenti finanziari a fair value rilevato a conto economico	96,934	83,311	285,853	201,143
Variatione delle riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati	3,928	(874)	(2,871)	(1,592)
Riscatti e sinistri	(65,591)	(44,169)	(168,156)	(99,001)
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	200,296	171,669	587,930	482,501
<i>Spese amministrative:</i>	<i>(74,854)</i>	<i>(60,646)</i>	<i>(214,282)</i>	<i>(184,993)</i>
<i>a) spese per il personale</i>	<i>(39,374)</i>	<i>(27,716)</i>	<i>(106,100)</i>	<i>(81,933)</i>
<i>b) altre spese amministrative</i>	<i>(35,480)</i>	<i>(32,930)</i>	<i>(108,182)</i>	<i>(103,060)</i>
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1,957)	(3,328)	(10,353)	(8,033)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(3,022)	(2,778)	(8,857)	(8,135)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(5,883)	(4,125)	(15,849)	(11,742)
Altri proventi e oneri di gestione	2,950	2,652	8,046	1,091
COSTI OPERATIVI	(82,767)	(68,225)	(241,294)	(211,812)
Utili (Perdite) delle partecipazioni	(4)	253	819	298
UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	117,525	103,697	347,454	270,986
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(19,098)	(13,789)	(20,307)	(32,448)
UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	98,427	89,908	327,147	238,538
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	2,043	2,767	4,706	8,372
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	96,384	87,141	322,441	230,166

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO (dati in migliaia di euro)	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Cassa e disponibilità liquide	24	17	27	27
Attività finanziarie valutate a fair value con impatto a conto economico	7,525,800	7,460,806	6,766,310	6,543,011
<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	7,525,800	7,460,806	6,766,310	6,543,011
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	12,282	12,264	79,141	18,270
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	405,997	386,525	485,865	361,989
Partecipazioni	190,755	98,294	30,541	17,042
Attività materiali	53,668	53,678	48,426	48,037
Attività immateriali	738,980	713,514	656,696	649,314
di cui:	-	-	-	-
- avviamento	624,863	601,699	550,115	543,823
Attività fiscali	20,722	21,719	14,833	21,233
a) correnti	1,180	7,108	2,653	749
b) anticipate	19,542	14,610	12,180	20,484
Altre attività	416,429	384,645	391,662	391,159
TOTALE ATTIVO	9,364,657	9,131,462	8,473,501	8,050,082

PASSIVO (dati in migliaia di euro)	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	965,019	962,908	955,689	966,958
a) Debiti	108,251	110,153	103,883	109,538
b) Titoli in circolazione	856,769	852,755	851,805	857,420
Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati	185,487	189,706	183,070	178,014
Passività finanziarie designate a Fair Value	6,783,049	6,698,323	6,044,627	5,806,835
Passività fiscali:	59,411	44,261	72,036	68,858
a) correnti	29,695	19,474	10,294	7,539
b) differite	29,716	24,787	61,742	61,319
Altre passività	355,684	286,679	274,292	226,111
Trattamento di fine rapporto del personale	2,960	2,945	3,220	2,981
Fondi per rischi e oneri:	59,968	58,664	54,506	51,305
c) altri fondi	59,968	58,664	54,506	51,305
Capitale	32,324	32,324	32,324	32,324
Azioni proprie (-)	(40,834)	(40,834)	(68,290)	(68,290)
Strumenti di capitale	36,000	36,000	36,000	36,000
Sovrapprezzi di emissione	173,987	173,987	173,987	173,987
Riserve	382,182	428,672	326,338	343,915
Riserve da valutazione	277	(3,514)	(16,160)	(19,130)
Utile (Perdita) d'esercizio	322,441	226,057	381,690	230,166
Patrimonio di pertinenza di terzi	46,704	35,285	20,173	20,048
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	9,364,657	9,131,462	8,473,501	8,050,082