

Informazione Regolamentata n. 0718-9-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 24 Aprile 2024 14:03:32	Euronext Milan
---	---	----------------

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo Informazione
Regolamentata : 189549

Utenza - Referente : AZIMUTN07 - Soppera

Tipologia : 2.1

Data/Ora Ricezione : 24 Aprile 2024 14:03:32

Data/Ora Inizio Diffusione : 24 Aprile 2024 14:03:31

Oggetto : Azimut Holding: 2024 AGM

Testo del comunicato

Vedi allegato

Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting of Azimut Holding S.p.A.

Milan, 24 April 2024

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

Ordinary part

1. Financial statements as at 31 December 2023, 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 2023 and annexes thereto.

The AGM approved without modifications the FY 2023 accounts approved by the Board of Directors on March 7th, 2024, highlighting the following¹:

- * **Consolidated Total Revenues: € 1,312 million** (€ 1,290 million in FY 2022)
- * **Consolidated Operating Profit: € 587 million** (vs. € 551 million in FY 2022)
- * **Consolidated Net Profit: € 435 million** (vs. € 406 million in FY 2022)

The net profit of the parent company alone, Azimut Holding S.p.A., amounted to € 364.1 million in 2023 (€ 384.4 million recorded in 2022).

2. Allocation of the profit for the financial year ended 31 December 2023. Related and consequent resolutions.

The AGM approved the allocation of the profit for the financial year ended 31 December 2023², including the distribution of an ordinary dividend of € 1.00 per share to be paid in cash, gross of withholdings taxes as required by law, and a part of dividend to be paid in treasury shares. The Shareholders' Meeting in fact approved to allocate a total of 2,029,823 treasury shares held in the Company's portfolio to be assigned free of charge to those entitled. With reference to the free allocation of these treasury shares, 1 ordinary share will be allocated for every 69 shares held, rounded down to the nearest unit. Treasury shares allocated to shareholders will have the same dividend rights as Azimut S.p.A. shares outstanding on the date of allocation. With reference to the tax regime, it should be noted that the shares subject to assignment, on the basis of Italian Revenue Agency Resolutions No. 26/E of March 7, 2011, and No. 12/E of February 7, 2012, constitute profits in kind only to the extent of € 0.23 per share assigned. This amount constitutes the component of share capital -for distribution- composed of profit reserves. The value of the portion of the dividend to be paid in shares will be announced to shareholders on the ex-dividend date, scheduled for May 20, 2024. The cash dividend payment and share allocation date is scheduled for May 22, 2024, with ex-dividend date May 2024 and record date May 21, 2024.

The AGM further approved the allocation of € 6.3 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 € 43.46 for each profit-participating financial instrument held by "Top Key People" at the time of dividend approval.

3. Buy-back plan authorization

The AGM approved³ 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

¹ FY 2022 figures, where applicable, have been restated for the adoption of IFRS 17.

² Cf. full report of the Board of Directors on the on item 1 and 2 on the agenda of the Ordinary Shareholders' Meeting made available to the public.

³ Cf. full report on the proposal for the purchase and disposal of own shares made available to the public.

€ 40. 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 with a large majority 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.

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

Extraordinary part

1. Amendment of Art. 12 of the Articles of Association: procedures for conducting Shareholders' Meeting.

The Extraordinary General Meeting voted unfavorably on the amendment to Article 12 of the Articles of Association, aimed at providing, as an alternative to physical participation, the possibility of holding the Shareholders' Meeting through means of telecommunication or exclusively through the intervention of the designated representative pursuant to Article 135-undecies of the Consolidated Financial Act (TUF), and exercising the right to vote by correspondence or electronically. Although the proposal was approved by the majority of the voting capital at the Meeting, it did not meet the required quorum for the approval of an extraordinary resolution. Therefore, the Articles of Association remain unchanged.

Pietro Giuliani, Chairman of Azimut Holding, comments: *"In 2004, Azimut Holding went public with approximately 700 financial advisors, managing only listed securities in Italy and Luxembourg, and a debt position stemming from an LBO. Twenty years since going public, during which we **have multiplied the capital of our initial shareholders by 15 times. Azimut Holding is poised to close 2024 with a net profit of half a billion euros.** We face the future (**post-spin-off** of a portion of the Italian distribution system) with around **850 financial advisors** (+20% compared to those present at the IPO in 2004) selected based on qualitative criteria and who **will have at their disposal all the technological tools** resulting from our fintech investments made over the past 8 years around the world. As for **our active investment management**, we are the only Italian player present in 18 countries, capable of **real-time investment across all markets**, aligning with the needs of our **Italian clients** and benefiting from our global presence (approximately 50% of the **95 billion euros in assets** stem from hundreds of thousands of foreign clients). Moreover, we **can invest in private markets** (private equity/credit, venture capital, infrastructure, etc.) in Italy and abroad (United States, Brazil, Turkey, and the United Arab Emirates). Our **net financial position, post repayment of the bond** in December of 500 million euros **and post spin-off** of part of the network in Italy, should stand **at well over 1.5 billion euros.** This will **enable us to carry out buy-backs and primarily invest in Italian companies, assisting entrepreneurs in expanding abroad, growing, and, if they wish, going public,** accompanying them on **a path that we Azimutians have already taken successfully** while maintaining our **independence.**"*

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 around 2,000 managers, employees and financial advisors bound by a shareholders' agreement that controls ca. 22% 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 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.

<http://www.azimut-group.com/>

Investor Relations

Alex Soppera, Ph.D.

Tel. +39 02 8898 5671

Email: alex.soppera@azimut.it

Media Relations

Viviana Merotto

Tel. +39 338 74 96 248

E-mail: viviana.merotto@azimut.it

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)

Tel. +39 347 42 82 170

Email: marialaura.sisti@esclapon.it

COMUNICATO STAMPA**Assemblea straordinaria e ordinaria Azimut Holding**

Milano, 24 aprile 2024

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

Parte ordinaria**1. Bilancio al 31 dicembre 2023, 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 2023 con relativi allegati.**

L'Assemblea ha approvato senza modifiche il bilancio d'esercizio al 31/12/2023 approvato dal CdA in data 7 marzo 2024, che vede i seguenti dati salienti¹:

- * **Ricavi consolidati: € 1.312 milioni** (€ 1.290 milioni nel 2022)
- * **Reddito operativo consolidato: € 587 milioni** (€ 551 milioni nel 2022)
- * **Utile netto consolidato: € 435 milioni** (€ 406 milioni nel 2022)

L'utile netto della sola capogruppo Azimut Holding SpA è pari nel 2023 a € 364,1 milioni (€ 384,4 milioni registrati nel 2022).

2. Destinazione dell'utile di esercizio al 31 dicembre 2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

L'Assemblea ha approvato² la destinazione dell'utile di esercizio al 31 dicembre 2023, inclusa la distribuzione di un dividendo ordinario pari ad € 1,00 lordi in denaro per ogni azione detenuta e una parte del dividendo da corrispondere in azioni proprie. L'Assemblea ha infatti approvato di destinare complessive n. 2.029.823 azioni proprie detenute in portafoglio dalla Società da assegnare a titolo gratuito agli aventi diritto. Con riferimento all'assegnazione gratuita di tali azioni proprie, sarà assegnata n. 1 azione ordinaria ogni 69 azioni possedute, con arrotondamento per difetto all'unità. Le azioni proprie assegnate agli azionisti avranno lo stesso godimento delle azioni Azimut S.p.A. in circolazione alla data di assegnazione. Con riferimento al regime fiscale, si precisa che le azioni oggetto di assegnazione, sulla base delle risoluzioni dell'Agenzia delle Entrate n. 26/E del 7 marzo 2011 e n. 12/E del 7 febbraio 2012, costituiscono utili in natura unicamente nella misura di euro 0,23 per azione assegnata. Tale importo costituisce la componente del capitale sociale -ante distribuzione- composta da riserve da utile. Il valore della parte di dividendo da corrispondersi in azioni verrà comunicato agli azionisti alla data dello stacco cedola, prevista per il 20 maggio 2024. La data di pagamento del dividendo in contanti e di assegnazione delle azioni è prevista per il 22 maggio 2024, con stacco cedola il 20 maggio 2024 e record date 21 maggio 2024.

L'Assemblea ha anche votato di destinare, in conformità a quanto previsto dallo Statuto, una cifra pari a € 6,3 milioni, corrispondente all'1% dell'utile lordo consolidato, a favore della Fondazione Azimut ONLUS.

Inoltre, l'Assemblea ha approvato di destinare, in conformità a quanto previsto dallo Statuto, € 43,46 per ogni Strumento Finanziario Partecipativo detenuto dai "Top Key People" al momento dell'approvazione del pagamento del dividendo.

¹ I dati relativi al 2022, ove applicabili, sono stati riesposti per l'applicazione del principio contabile internazionale IFRS 17.

² Cfr. relazione completa del Consiglio Di Amministrazione sui punti 1 e 2 all'ordine del giorno messa a disposizione al pubblico.

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

L'Assemblea ha approvato³ 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 € 40. 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.

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 con ampia maggioranza la prima e la 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 Giorgia Sturlesi ed Erica Angelini, in sostituzione dei Consiglieri Daniela Pavan e Monica de Pau, sempre in rappresentanza dei consulenti finanziari del Gruppo (cfr. comunicato stampa del 28 aprile 2022).

Parte straordinaria

1. Modifica dell'art. 12 dello Statuto Sociale: modalità di svolgimento dell'Assemblea degli Azionisti.

L'Assemblea straordinaria ha espresso voto non favorevole per la modifica dell'art. 12 dello Statuto Sociale, volta a prevedere quale alternativa alla partecipazione fisica, la possibilità di svolgimento dell'Assemblea degli Azionisti mediante mezzi di telecomunicazione ovvero mediante l'intervento esclusivo del rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135-undecies del TUF e di esercizio del diritto di voto per corrispondenza o in via elettronica. La proposta, pur essendo stata approvata dalla maggioranza del capitale votante in Assemblea, non ha raggiunto il quorum necessario per l'approvazione di una delibera di competenza dell'assemblea straordinaria.

Pietro Giuliani, Presidente del Gruppo Azimut dichiara: *"Nel 2004 Azimut Holding si è quotata con: circa 700 consulenti finanziari, la gestione in Italia e in Lussemburgo solo sui titoli quotati e una posizione finanziaria debitoria derivante da un LBO. A vent'anni dalla quotazione, durante i quali abbiamo **moltiplicato per 15 il capitale dei nostri azionisti iniziali, Azimut Holding si prepara a chiudere il 2024 con un utile netto di mezzo miliardo di euro.** Affrontiamo il futuro (**post spin-off** di una parte del sistema distributivo italiano) con circa **850 consulenti finanziari** (+20% circa rispetto a quelli presenti in IPO nel 2004) **selezionati** con criteri qualitativi e che **avranno a disposizione per i loro clienti tutti gli strumenti tecnologici** derivanti dai nostri investimenti nel fintech effettuati da oltre 8 anni in tutte le parti del mondo. Per quanto riguarda la nostra **gestione degli investimenti, attiva**, siamo l'unico player italiano presente in 18 paesi nel mondo, **in grado di investire in tempo reale su tutti i mercati** pensando **con testa in Italia** come i nostri clienti nazionali e beneficiando della nostra presenza globale (circa il 50% dei **95 miliardi di euro delle masse** proviene da centinaia di migliaia di clienti esteri). Inoltre, siamo **in grado di investire nei mercati privati** (private equity/credit, venture capital, infrastrutture ecc...) in Italia e all'estero (Stati Uniti, Brasile, Turchia ed Emirati Arabi Uniti). La nostra **posizione finanziaria netta, post restituzione del bond** in dicembre **di 500 milioni di euro e post spin-off** di parte della rete in Italia, si dovrebbe attestare **a ben oltre 1,5 miliardi di euro. Questo ci permetterà di effettuare buy-back e investire in aziende principalmente italiane, aiutando gli imprenditori ad espandersi all'estero, a crescere e, se lo vorranno, a quotarsi in borsa, accompagnandoli in un cammino che noi Azimutiani abbiamo già percorso con successo e mantenendo la nostra indipendenza.**"*

³ Cfr. relazione completa sulla proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie messa a disposizione al pubblico.

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 circa 2.000 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, 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.

<http://www.azimut-group.com/>

Investor Relations

Alex Soppera, Ph.D.

Tel. +39 02 8898 5671

E-mail: alex.soppera@azimut.it

Media Relations

Viviana Merotto

Tel. +39 338 74 96 248

E-mail: viviana.merotto@azimut.it

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)

Tel. +39 347 42 82 170

E-mail: marialaura.sisti@esclapon.it

Fine Comunicato n.0718-9-2024

Numero di Pagine: 8