



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0718-17-2020	Data/Ora Ricezione 23 Aprile 2020 16:41:57	MTA
--	---	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING
Identificativo : 131208
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : AZIMUTN06 - Pracca
Tipologia : 2.1
Data/Ora Ricezione : 23 Aprile 2020 16:41:57
Data/Ora Inizio : 23 Aprile 2020 16:41:58
Diffusione presunta
Oggetto : Azimut Holding: AGM

Testo del comunicato

Vedi allegato.

AZIMUT HOLDING S.p.A. ANNUAL SHAREHOLDERS MEETING

Approval of the 1 euro dividend per share and amongst the first in Italy to be authorized for the whitewash mechanism

Milan, 23 April 2020

The Azimut Holding S.p.A. ordinary shareholders meeting was held today to review the following points:

1. Annual report for the year ended December 31st 2019

The AGM approved without modifications the 2019 FY accounts approved by the BoD on March 5th 2020, highlighting the following:

- **Consolidated revenues** in 2019 of **€ 1.05 billion** (vs. € 748.5 million in 2018)
- **Consolidated operating profit** in 2019 of **€ 445 million** (vs. € 193million in 2018)
- **Consolidated net profit** in 2019 **€ 370 million** (€ 122.1 million in 2018)

Net profit of the parent company Azimut Holding SpA in 2019 is of € 209.1 million, increasing vs. € 186.3 million reported in 2018.

The AGM approved the distribution of a **total ordinary cash dividend of €1.00ps** gross of tax (equal to a dividend yield of 7% at current prices), with payment scheduled on May 20th 2020 (ex-dividend date as of May 18th 2020 and record date May 19th 2020).

2. Buy-back plan authorization

The AGM approved* the authorization to buy-back treasury shares up to a maximum of n. 14,000,000 Azimut Holding ordinary shares, equal to 9.77% of the issued share capital, to be acquired at a price not lower than the implied book value per Azimut Holding S.p.A. share and a maximum of 35 euro, taking into account the shares already owned. **The AGM also approved the whitewash mechanism** that exempts the relative majority shareholder to undergo a full tender offer in case it exceeds the relevant threshold (25% ownership) as a consequence of a reduction in net ordinary shares share due to Buy-backs (subsequent to today's date).

3. Remuneration report

The AGM approved the second section of the Remuneration report, which includes company policies regarding the Remunerations of Governing Bodies members, General Managers and Key Executives with strategic responsibilities, as well as their related implementation procedures. It did not approve the first section.

Furthermore, following what was already approved during the 2019 AGM, as of today the Directors Cinzia Stinga and Lucia Zigante have substituted Directors Mirella Pardi and Ambra Zironi, in representation of the financial advisors of the Group (see PR dated 4/24/2019).

In addition, following the press release dated 24 February 2020 announcing the commencement of a share buyback tranche, Azimut Holding informs that this latest tranche has been executed and completed. As of today and including this latest tranche, the Company owns a total of 5,010,197 treasury shares, equivalent to ca. 3.5% of share capital

Lastly, pursuant to Article 2.6.2, paragraph 1, of the Borsa Italiana S.p.A. Regulation, Azimut announces that the Board of Directors' meeting called to approve the Interim Report at 31 March 2020 has been anticipated to 7 May 2020 (from the previous 14 May 2020).

Note (): see the report on Buyback authorisation for a complete description, available on the Company website and disclosed to the public*

Pietro Giuliani, Chairman of the Group, comments: *“2019 was the **best full year result in our history, with 370 million euros of net profit and the achievement of all our 2015-2019 business plan targets, as we consistently did since our IPO. All of this translated in Azimut being the best stock amongst the FTSE MIB index in 2019. Last year was also an important year for the strengthening of our activities abroad, which contributed for ca. 50% of our Group Net Inflows. We've also launched certain key alternative private market initiatives, offering clients the opportunity to invest in the real economy by supporting SMEs and obtaining positive returns. We are proud of what we've done so far but at the same time we know that new challenges await us every day, just like the one we are currently living, creating huge difficulties to our country and the global economy. Even in such circumstances, the strong compactness and solidarity of our Group has enabled us to act promptly by donating key medical equipment to hospitals within the most affected areas of the country. We have also acted immediately to be as close as possible to our clients and guaranteeing the utmost quality and continuity of our services. At the same time, we've kept our word with our shareholders, and we will be proceeding with the payment of a dividend of 1 euro per share following today's approval. Furthermore, today's AGM allowed us to be amongst the first in Italy to adopt the whitewash mechanism, typically seen in more advanced markets such as the US, allowing to execute share Buyback plans without triggering the mandatory takeover obligation for Timone in case of surpassing the 25% ownership threshold. Our determination is not to slow down, while remaining focused on reaching the 300 million euro net profit in 2020.”***

Azimut is Italy's leading independent asset manager (active since 1989). The parent company Azimut Holding was listed on the Italian stock exchange on 7 July 2004 (AZM.MI) and, among others, is a member of the main Italian index FTSE MIB. The shareholder structure includes over 1,900 managers, employees and financial advisors, bound by a shareholders' agreement that controls c. 20% 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, Luxembourg, Ireland, China (Hong Kong and Shanghai), Monaco, Switzerland, Taiwan, Brazil, Egypt, Singapore, Mexico, Australia, Chile, USA, UAE and Turkey. 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, following the demerger by incorporation of Azimut Consulenza SIM, distributes Group and third party products in Italy via a network of financial advisors while Azimut Libera Impresa focuses on the Alternatives business. Overseas main operations are AZ Fund Management SA (founded in Luxembourg in 1999), which manages the multi strategy funds AZ Fund 1 and AZ Multi Asset and the Irish AZ Life DAC, which offers life insurance products.

Contacts - 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.it

Viviana Merotto
Tel. +39 02 8898 5026
Email: viviana.merotto@azimut.it

ASSEMBLEA ORDINARIA AZIMUT HOLDING S.p.A.

Approvazione del dividendo di 1 euro per azione e tra i primi in Italia autorizzati al meccanismo di *whitewash*

Milano, 23 aprile 2020

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

1. Bilancio al 31/12/2019, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione; deliberazioni relative. Presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2019 con relativi allegati

L'Assemblea ha approvato senza modifiche il bilancio d'esercizio al 31/12/2019 approvato dal CdA in data 5 marzo 2020, che vede i seguenti dati:

- **Ricavi consolidati** nel 2019 pari a **€ 1,05 miliardi** (rispetto a € 748,5 milioni nel 2018)
- **Reddito operativo consolidato** nel 2019 pari a **€ 445 milioni** (rispetto a € 193 milioni nel 2018)
- **Utile netto consolidato** nel 2019 pari a **€ 370 milioni** (rispetto a € 122,1 milioni nel 2018)

L'utile netto della sola capogruppo Azimut Holding SpA è pari nel 2019 a € 209,1 milioni, in aumento rispetto ai € 186,3 milioni registrati nel 2018.

L'Assemblea ha inoltre approvato la distribuzione di un **dividendo ordinario totale di € 1,00 per azione** al lordo delle ritenute di legge (pari ad un **dividend yield del 7%** ai prezzi attuali), con pagamento interamente per cassa a partire dal 20 maggio 2020, data stacco cedola 18 maggio 2020 e record date 19 maggio 2020.

2. Proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie e deliberazioni conseguenti

L'Assemblea ha approvato* 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, 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 Euro 35. **L'Assemblea ha inoltre approvato il meccanismo di whitewash** che esime l'azionista di relativa maggioranza dall'obbligo di OPA totalitaria nel caso il superamento delle soglie rilevanti (25%) consegua ad acquisti di azioni proprie (successivi alla data odierna).

3. Relazione sulla remunerazione

L'Assemblea ha approvato 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, mentre non ha approvato la prima sezione.

Inoltre, il Gruppo informa che a fronte di quanto già deliberato dall'Assemblea 2019 sono subentrati in data odierna i nuovi Consiglieri Cinzia Stinga e Lucia Zigante, in sostituzione dei Consiglieri Mirella Pardi e Ambra Zironi, sempre in rappresentanza dei consulenti finanziari del Gruppo (cfr comunicato stampa del 24/04/2019).

Facendo seguito al comunicato stampa diffuso in data 24 febbraio 2020 con il quale si è comunicato l'avvio di una nuova tranche di acquisto di azioni proprie, si informa che la tranche delle operazioni di acquisto è stata completata. Alla data odierna, includendo quest'ultima tranche, la Società detiene n. 5.010.197 azioni proprie in portafoglio, pari a circa il 3,5% del capitale sociale.

Infine, si rende noto che ai sensi dell'art. 2.6.2 comma 1 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., il Consiglio di Amministrazione per l'approvazione del Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2020, previsto per il 14 maggio 2020, è stato anticipato al 7 maggio 2020.

Pietro Giuliani, Presidente del Gruppo Azimut dichiara: *"I numeri del 2019 rappresentano il **miglior risultato della nostra storia**, con **370 milioni di utile netto**, e suggellano il **raggiungimento di tutti gli obiettivi del piano industriale 2015-2019, così come avvenuto per i due precedenti, confermando l'anno scorso Azimut come miglior titolo dell'indice Ftse Mib di Borsa**. Il 2019 è stato anche l'anno del **rafforzamento delle attività all'estero**, con un contributo pari alla metà della raccolta totale, e del **lancio delle strategie di investimento alternative sul non quotato che ci permettono di offrire agli investitori opportunità di rendimenti positivi e al contempo di sostenere le piccole e medie imprese**. Siamo orgogliosi di quanto fatto e consapevoli che ogni giorno nuove sfide ci aspettano, come quelle che ci pone di fronte il momento attuale di grave difficoltà per il Paese e per il mondo intero. Anche in questo frangente la **solidarietà** e la **compattezza del Gruppo** non si è fatta attendere e siamo intervenuti con **azioni concrete donando materiale sanitario e apparecchiature mediche agli ospedali** delle zone maggiormente colpite dall'emergenza. Abbiamo reagito prontamente adottando i provvedimenti necessari per essere vicini ai nostri **clienti** e **garantire continuità e qualità dei servizi**, riuscendo allo stesso tempo a mantenere gli impegni presi con gli **azionisti** a cui verrà **distribuito un dividendo di 1 euro per azione** in seguito all'approvazione odierna. Inoltre, l'Assemblea di oggi ci ha permesso di essere tra i primi in Italia ad aver mutuato il meccanismo del whitewash, diffuso nei mercati più evoluti come quello americano, che consentirà di attuare il programma di Buyback senza far scattare l'obbligo di OPA totalitaria da parte di Timone nel caso di superamento della soglia rilevante posta al 25%. La nostra volontà è decisa a non rallentare e a **puntare a 300 milioni di euro di utile netto a fine 2020.**"*

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 20% 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, 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

Fine Comunicato n.0718-17

Numero di Pagine: 6