



AZIMUT HOLDING S.p.A.
Milan, Via Cusani no. 4
Fully paid up share capital Euro 32,324,091.54
Tax identification, VAT and Milan Companies' Register no. 03315240964

CALL NOTICE
OF ORDINARY AND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

Shareholders are called to the Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting at the Company's registered office in Milan, Via Cusani no. 4, on **24 April 2024 at 11:00 a.m. in a single call**, to discuss and resolve on the following:

Agenda

Ordinary session

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.
2. Allocation of the profit for the financial year ended 31 December 2023. Related and consequent resolutions.
3. Proposal for purchase and disposal of treasury shares. Related and consequent resolutions.
4. Report on the Remuneration Policy and Remuneration Paid pursuant to Article 123-ter, paragraph 3-bis and paragraph 6 of Italian Legislative Decree no. 58/98:
 - 4.1 Remuneration Policy, "Section I" of the Report, pursuant to Article 123-ter, paragraph 3-bis of Italian Legislative Decree no. 58/1998. Related and consequent resolutions;
 - 4.2 "Section II" of the Report, pursuant to Article 123-ter, paragraph 6 of Italian Legislative Decree no. 58/1998. Related and consequent resolutions.

Extraordinary session

1. Amendment of Article 12 of the Articles of Association: Procedures for the Shareholders' Meeting.

Information on share capital

The share capital is fully subscribed and paid up, and is composed of 143,254,497 ordinary shares, for a total value of Euro 32,324,091.54.

Treasury shares held by Azimut Holding S.p.A. as of 31 December 2023 were 4,800,213.

Entitlement to attend the Shareholders' Meeting

Holders of voting rights have the right to attend the Meeting, in the manner prescribed by the rules and regulations in force. In this regard, pursuant to Art. 83-sexies of Italian Legislative Decree no. 58/98 (hereinafter the "TUF" or Consolidated Law on Finance), the entitlement to attend the Shareholders' Meeting and exercise the right to vote is certified by a communication to the Company, made by the intermediary in accordance with its accounting records, in favour of the person who has the right to vote, based on the evidence relating to the end of the accounting day of the seventh trading day prior to the date set for the Shareholders' Meeting (i.e., 15 April 2024).

Those who hold shares of the Company only after that date will not have the right to attend and vote at the Shareholders' Meeting.

Right to ask questions on items on the agenda

Shareholders may ask questions on items on the agenda even before the Shareholders' Meeting, by sending them by registered letter to the Company's registered office or by e-mail to the following address investor.relations@azimut.it. Questions must be received by the Company no later than on the seventh trading day prior to the date of the Shareholders' Meeting (i.e., 15 April 2024). Questions received prior to the Shareholders' Meeting, within the aforementioned deadline, will be answered by 20 April 2024 by publication in a special section of the Company website.

The Company may provide a single answer to any questions having the same content.

Submission of resolution proposals – supplementing the agenda

In accordance with the law, shareholders who, also jointly, represent at least one fortieth of the share capital may request, within ten days of the publication of the call notice of the Shareholders' Meeting, the integration of the list of items on the agenda to be dealt with, indicating in the request the additional items they propose, or submit proposals for resolutions on items already on the agenda of the Shareholders' Meeting.

Requests must be submitted in writing and received by the aforementioned deadline, together with the communication attesting to ownership of the aforementioned stake as issued by the intermediaries who hold the accounts in which the shares are registered, by sending (i) a registered letter to the registered office of Azimut Holding S.p.A., Via Cusani 4 – 20121 Milan, Italy, also sent in advance by fax to +39 02 88985500 or (ii) by PEC (certified e-mail) to the address azimut.holding@legalmail.it.

Shareholders who request an addition to the agenda, or submit proposals for resolutions on items already on the agenda, shall prepare a report containing the reasons for the proposed resolutions on the items they propose to discuss.

The report must be delivered to the administrative body by the deadline for submission of the request for supplementation of the agenda.

Any additions to the list of items to be discussed at the Shareholders' Meeting as a result of the above requests or any submissions of further proposals for resolutions on items already on the agenda shall be notified, in the same manner as prescribed for the publication of the call notice, at least 15 days before the date set for the Shareholders' Meeting. At the same time, the reports prepared by the parties requesting the additions and/or the new proposed resolutions will be made available to the public, together with any considerations made by the Board of Directors, in the same ways as those envisaged for the Meeting documentation.

Additions to the list of items to be discussed are not permitted for matters on which law requires the Shareholders' Meeting to pass resolutions on matters proposed by the Directors or on the basis of a project or a report prepared by the Directors, other than those indicated in Art. 125-ter, paragraph 1 of the Consolidated Law on Finance.

Submission of individual resolution proposals pursuant to Art. 126-bis, paragraph 1, third sentence of the Consolidated Law on Finance

Considering that attendance to the Shareholders' Meeting is exclusively provided through the Designated Representative, qualified Shareholders who intend to formulate proposals for resolutions on items on the agenda must submit them by the 15th day prior to the Shareholders' Meeting in the same manner as indicated above. Such proposals will be published without delay and in any case no later than 15 April 2024 on the Company website in order to enable those entitled to vote to express themselves in an informed manner, also taking into account such new proposals, and to enable the Designated Representative to collect voting instructions on the same, if any.

The resolution proposals must be accompanied by a certification of share ownership at the record date (15 April 2024) issued in accordance with Art. 83-sexies of the Consolidated Law on Finance.

For the purposes of the above, the Company reserves the right to verify the relevance of the proposals with respect to the items on the agenda, their completeness and their compliance with applicable regulations, as well as the legitimacy of the proposing parties.

Participation in the Shareholders' Meeting and granting of proxy to the Designated Representative

Pursuant to Art. 106 of Decree-Law no. 18 of 17 March 2020, so-called "Cura Italia" Decree (the effectiveness of which was extended by Art. 3, paragraph 12-duodecies of Decree-Law no. 215 of 30 December 2023, converted with amendments by Law no. 18 of 23 February 2024 and, lastly, by Art. 11, paragraph

2 of Law no. 21 of 5 March 2024), **the Meeting will take place exclusively remotely via teleconference and participation in the Meeting by those who have the right to vote is permitted exclusively through the Designated Representative.**

As a result, the Company has appointed Computershare S.p.A. – with registered office in Via Mascheroni no. 19, 20145 Milan – to represent the Shareholders pursuant to Art. 135-*undecies* of the Consolidated Law on Finance and the above-mentioned Decrees-Law (the “**Designated Representative**”). Shareholders who wish to participate in the Shareholders’ Meeting must therefore grant the Designated Representative a proxy – with voting instructions – for all or some of the proposed resolutions on items on the agenda, using the specific proxy form prepared by the Designated Representative in agreement with the Company, available on the Company website at the following address www.azimut-group.com.

The proxy form with voting instructions must be submitted by following the instructions on the form and on the Company website, by the end of the second trading day prior to the Meeting (22 April 2024) and the proxy may be revoked within the same period.

The proxy granted in this way is effective only for those proposals in relation to which voting instructions have been given.

It should be noted that the shares for which a proxy has been granted, even a partial one, are counted for the purposes of ascertaining the due constitution of the Shareholders’ Meeting. In relation to proposals for which no voting instructions have been given, the shares are not counted for the purposes of calculating the majority and the percentage of capital required for the approval of resolutions.

It should also be noted that the Designated Representative may also be granted proxies or sub-delegations pursuant to Art. 135-*novies* of the Consolidated Law on Finance, as an exception to Art. 135-*undecies*, paragraph 4 of the Consolidated Law on Finance, in the manner and within the time limit indicated in the form available on the Company website.

The Designated Representative shall be available for clarification or information at – 0246776814 – 0246776808 or at ufficiomi@computershare.it.

Documentation and information

Documentation relating to the Shareholders’ Meeting, together with the proposed resolutions, as required by current legislation, will be made available to the public, within the terms of the law, at the Company’s registered office, through the authorised e-market Storage mechanism at the address www.emarketstorage.com and on the Company website at the address www.azimut-group.com, section *Investor Relations – Shareholders’ Meeting* (<https://www.azimut-group.com/investor-relations/general-meetings>).

Shareholders are entitled to inspect all documents filed at the registered office of the Company and to obtain copies at their own expense.

More specifically, the following documents will be made available at least 21 days prior to the Shareholders’ Meeting: the Annual Financial Report and the other

documents pursuant to Art. 154-ter of the Consolidated Law on Finance, the Directors' Report on item 3 of the agenda of the ordinary session pursuant to Art. 125-ter of the Consolidated Law on Finance and Art. 73 of the Issuers' Regulation, the Report referred to in items 4.1 and 4.2 of the agenda of the ordinary session pursuant to Art. 123-ter of the Consolidated Law on Finance and Article 84-quater of the Issuers' Regulation, as well as the Report referred to in item 1 of the agenda of the extraordinary session pursuant to Art. 125-ter of the Consolidated Law on Finance and Art. 72 of the Issuers' Regulation; in addition, pursuant to Art. 77, paragraph 2-bis of the Issuers' Regulation, the documents indicated therein shall be published only at the Company's registered office at least 15 days prior to the Shareholders' Meeting.

Milan, 22 March 2024
On behalf of the Board of Directors
The Chair
Pietro Giuliani



AZIMUT HOLDING S.p.A.
Milano, Via Cusani n. 4
Capitale sociale € 32.324.091,54 i.v.
CF, P. IVA e Registro delle Imprese di Milano n. 03315240964

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

Gli Azionisti sono convocati in Assemblea Ordinaria e Straordinaria presso la sede legale della Società, in Milano, Via Cusani n. 4, per il giorno **24 aprile 2024** alle **ore 11:00 in unica convocazione**, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

Parte ordinaria

1. Bilancio di esercizio 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 e relativi allegati.
2. Destinazione dell'utile di esercizio al 31 dicembre 2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis e comma 6, D.Lgs. n. 58/98:
 - 4.1 politica in materia di Remunerazione, "prima sezione" della Relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del D.Lgs. n. 58/1998. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
 - 4.2 "seconda sezione" della Relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte straordinaria

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

Informazioni sul capitale sociale

Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, risulta suddiviso in numero 143.254.497 azioni ordinarie per un controvalore complessivo di Euro 32.324.091,54. Le azioni proprie detenute da Azimut Holding S.p.A. alla data del 31 dicembre 2023 sono pari a n. 4.800.213.

Legittimazione all'intervento in Assemblea

Hanno diritto ad intervenire in assemblea i titolari del diritto di voto, nei modi prescritti dalla disciplina anche regolamentare vigente. A tale riguardo ai sensi dell'art. 83-sexies del D.Lgs. n. 58/98 (di seguito "TUF") la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società, effettuata dall'intermediario in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto, sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea (ossia il 15 aprile 2024).

Coloro che risulteranno titolari delle azioni della Società, solo successivamente a tale data, non saranno legittimati ad intervenire e votare in Assemblea.

Diritto di porre domande sulle materie all'ordine del giorno

Gli Azionisti possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea, mediante invio a mezzo raccomandata presso la sede legale della Società ovvero mediante comunicazione via posta elettronica all'indirizzo investor.relations@azimut.it.

Le domande dovranno pervenire alla Società entro il settimo giorno di mercato aperto precedente la data dell'assemblea (ossia il 15 aprile 2024). Alle domande pervenute prima dell'Assemblea, nel suddetto termine, sarà data risposta entro il 20 aprile 2024 mediante pubblicazione in un'apposita sezione del sito internet della Società.

La Società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

Presentazione di proposte di deliberazione – integrazione dell'ordine del giorno

Ai sensi di legge gli azionisti che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono chiedere, entro dieci giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, l'integrazione dell'elenco delle materie all'ordine del giorno da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti, ovvero presentare proposte di deliberazione sulle materie già all'ordine del giorno dell'Assemblea.

Le domande dovranno essere presentate per iscritto e pervenire entro il suddetto termine, unitamente alla comunicazione attestante la titolarità della suddetta quota di partecipazione rilasciata dagli intermediari che tengono i conti sui quali sono registrate le azioni, tramite invio (i) a mezzo raccomandata presso la sede legale di Azimut Holding S.p.A. in Via Cusani n. 4 - 20121 Milano, anticipata a mezzo telefax al n. +39 02 88985500 ovvero (ii) a mezzo PEC all'indirizzo azimut.holding@legalmail.it.

Gli azionisti che richiedono l'integrazione dell'ordine del giorno, ovvero presentino proposte di deliberazioni sulle materie già all'ordine del giorno, predispongono una relazione che riporta la motivazione relativa alle proposte di deliberazioni sulle materie di cui essi propongono la trattazione.

La relazione deve essere consegnata all'organo di amministrazione entro il termine ultimo per la presentazione della richiesta di integrazione.

Delle eventuali integrazioni all'elenco delle materie che l'Assemblea dovrà trattare a seguito delle richieste di cui sopra o della presentazione di ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno della stessa è data notizia, nelle stesse forme prescritte per la pubblicazione dell'avviso di convocazione, almeno 15 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea. Contestualmente, saranno messe a disposizione del pubblico, nelle medesime forme previste per la documentazione relativa all'Assemblea, le relazioni predisposte dai richiedenti l'integrazione e/o le ulteriori proposte di deliberazione presentate, accompagnate dalle eventuali valutazioni del Consiglio di Amministrazione.

L'integrazione dell'elenco delle materie da trattare non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta diversa da quelle indicate all'art. 125-ter, comma 1, del TUF.

Presentazione di proposte individuali di deliberazione ai sensi dell'art. 126-bis comma 1 terzo periodo del TUF

Considerato che l'intervento in Assemblea è previsto esclusivamente tramite il Rappresentante Designato, gli Azionisti legittimati che intendono formulare proposte di deliberazione sugli argomenti all'ordine del giorno dovranno presentarle entro il 15° giorno precedente l'Assemblea con le medesime modalità sopra indicate. Tali proposte saranno pubblicate senza indugio e comunque entro il 15 aprile 2024 sul sito internet della Società al fine di mettere in grado gli aventi diritto al voto di esprimersi consapevolmente anche tenendo conto di tali nuove proposte e consentire al Rappresentante Designato di raccogliere istruzioni di voto eventualmente anche sulle medesime.

Le proposte di deliberazione dovranno essere corredate da una certificazione di possesso azionario alla *record date* (15 aprile 2024) rilasciata ai sensi dell'art. 83-sexies del TUF.

Ai fini di quanto precede, la Società si riserva di verificare la pertinenza delle proposte rispetto agli argomenti all'ordine del giorno, la completezza delle stesse e la loro conformità alla normativa applicabile, nonché la legittimazione dei proponenti.

Partecipazione all'Assemblea e conferimento delega al Rappresentante Designato

Ai sensi dell'art. 106 del D.L. n. 18 del 17 marzo 2020 c.d. Decreto "Cura Italia" (la cui efficacia è stata prorogata dall'art. 3, comma 12-duodecies, del D.L. 30 dicembre 2023, n. 215, convertito con modificazioni dalla L. 23 febbraio 2024 n. 18

e, da ultimo, dall'art. 11, comma 2 della Legge n. 21 del 5 marzo 2024) **l'Assemblea si svolgerà esclusivamente da remoto con mezzi di teleconferenza e l'intervento in Assemblea da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite il rappresentante designato.**

Conseguentemente la Società ha conferito incarico a Computershare S.p.A. – con sede legale in Milano, Via Mascheroni n. 19, 20145 – di rappresentare gli Azionisti ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF e dei citati Decreti Legge (il “**Rappresentante Designato**”). Gli Azionisti che volessero intervenire in Assemblea dovranno pertanto conferire al Rappresentante Designato la delega – con le istruzioni di voto – su tutte o alcune delle proposte di delibera in merito agli argomenti all'ordine del giorno, utilizzando lo specifico modulo di delega predisposto dallo stesso Rappresentante Designato in accordo con la Società, disponibile sul sito Internet della Società all'indirizzo www.azimut-group.com.

Il modulo di delega con le istruzioni di voto dovrà essere trasmesso seguendo le istruzioni presenti sul modulo stesso e sul sito internet della Società entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente l'assemblea (22 aprile 2024) ed entro lo stesso termine la delega potrà essere revocata.

La delega, in tal modo conferita, ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano state conferite istruzioni di voto.

Si precisa che le azioni per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea. In relazione alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto, le azioni non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle deliberazioni.

Si precisa inoltre che al Rappresentante Designato possono essere altresì conferite deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4 del TUF, con le modalità e nel termine indicati nel modulo disponibile sul sito internet della Società.

Il Rappresentante Designato sarà disponibile per chiarimenti o informazioni al numero – 0246776814 – 0246776808 oppure all'indirizzo di posta elettronica ufficiomi@computershare.it.

Documentazione ed informazioni

La documentazione relativa all'Assemblea, unitamente alle proposte di deliberazione, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società, tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato *e-market Storage* all'indirizzo www.emarketstorage.com e sul sito internet della Società all'indirizzo www.azimut-group.com, sezione *Investor Relations, General Meetings* (<https://www.azimut-group.com/investor-relations/general-meetings>).

Gli Azionisti hanno diritto a prendere visione di tutti gli atti depositati presso la sede legale della Società e di ottenerne copia a proprie spese.

Più precisamente, saranno messi a disposizione i seguenti documenti: la Relazione finanziaria annuale e gli altri documenti di cui all'art. 154-*ter* del TUF, la Relazione

degli Amministratori sul punto 3 dell'ordine del giorno della parte ordinaria ai sensi dell'art. 125-ter del TUF e dell'art. 73 del Regolamento Emittenti, la Relazione di cui ai punti 4.1 e 4.2 dell'ordine del giorno della parte ordinaria ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti, nonché la Relazione di cui al punto 1 all'ordine del giorno della parte straordinaria ai sensi dell'art. 125-ter del T.U.F. e dell'art. 72 del Regolamento Emittenti almeno 21 giorni prima dell'Assemblea; inoltre, ai sensi dell'art. 77, comma 2-bis del Regolamento Emittenti, la documentazione ivi indicata sarà pubblicata unicamente presso la sede legale della Società almeno 15 giorni prima dell'Assemblea.

Milano, 22 marzo 2024
Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Ing. Pietro Giuliani