

Azimut Holding: trimestrale al 31 marzo 2021

Utile netto: € 97 milioni (senza contare le *performance fees*), +100% rispetto al 1Q 2020
Approvato il dividendo di € 1,00 per azione

Miglior risultati della storia del Gruppo per:

- Commissioni ricorrenti: € 219 milioni (+13% sul 1Q20)
- Raccolta netta a fine aprile: € 10,3 miliardi (€ 3,4 miliardi esclusa l'acquisizione di Sanctuary Wealth)
- Patrimonio complessivo: € 72,9 miliardi (+36% rispetto a fine aprile 2020)

Milano, 13 maggio 2021

Il Consiglio di Amministrazione di Azimut Holding SpA (AZM.IM) ha approvato oggi il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2021 che evidenzia i seguenti dati salienti:

- Ricavi consolidati nel 1Q21 pari a € 273,5 milioni (rispetto a € 228,0 milioni nel 1Q20)
- Reddito operativo consolidato nel 1Q21 pari a € 114,0 milioni (rispetto a € 75,9 milioni nel 1Q20)
- Utile netto consolidato nel 1Q21 pari a € 96,8 milioni (rispetto a € 48,5 milioni nel 1Q20)

Il patrimonio totale a fine marzo 2021 si attesta a € 72,3 miliardi (**€ 72,9 miliardi a fine aprile**), comprensivo del risparmio amministrato e gestito da case terze direttamente collocato.

La **Posizione Finanziaria Netta**⁽¹⁾ consolidata a fine marzo 2021 risultava positiva per circa **€ 147,8 milioni**, in miglioramento rispetto ai € 30,5 milioni di fine dicembre 2020.

Si ricorda che L'Assemblea ha approvato la distribuzione di un dividendo totale ordinario di € 1,00 per azione (equivalente ad uno **yield** ai prezzi attuali del **5%**) al lordo delle ritenute di legge. Il **dividendo di € 1,00** sarà pagato totalmente **per cassa** (come lo scorso anno, anno in cui la quasi totalità delle banche e assicurazioni non lo hanno potuto pagare). La data di pagamento del dividendo in contanti è prevista per il 26 maggio 2021, con stacco cedola il 24 maggio 2021 e record date 25 maggio 2021.

Positiva l'attività di reclutamento in Italia di consulenti finanziari e private banker: **nei primi quattro mesi** del 2021 il Gruppo e le sue divisioni hanno registrato **64 nuovi ingressi**, portando il totale del Gruppo Azimut a fine marzo a 1833 unità.

Infine, sulla base delle informazioni a disposizione della società e delle dichiarazioni rese dagli Amministratori indipendenti e dai Sindaci, il Consiglio di Amministrazione ha valutato il possesso dei requisiti di indipendenza, definiti dall'art.147-ter, quarto comma e dall'art. 148, terzo comma del TUIF e dal Codice della Corporate Governance, dei predetti soggetti.

Gabriele Blei, Amministratore Delegato del Gruppo, commenta: *“Nei primi quattro mesi dell'anno abbiamo avuto un'importante accelerazione nella **raccolta di risparmio gestito**, che ha raggiunto **1,8 miliardi di euro** rispetto ai 320 milioni nello stesso periodo del 2020. Il Gruppo ha inoltre raggiunto **2,4 miliardi di AUM in prodotti di economia reale**, che vedranno ulteriori sviluppi grazie anche al lancio di nuove iniziative come **HighPost Capital negli USA**, il nuovo fondo di Private Equity con **Peninsula** e il progetto di **Banca Sintetica**. L'eccellente lavoro dei nostri **canali distributivi**, fortemente **integrati** con il nostro **Global Asset Management Team**, ci permetterà di proseguire - in condizioni di mercato normali- la nostra crescita nei prossimi trimestri portando **nuove innovative soluzioni di investimento** ai nostri clienti. I **quasi 100 milioni** di utile netto del 1Q 2021 **rappresentano una solida base per il resto del 2021.**”*

Pietro Giuliani, Presidente del Gruppo, sottolinea: *“Il 2021 si è aperto con **un utile trimestrale che ancorché non includa le commissioni di performance maturate e che verranno contabilizzate a fine anno**, è tra i*

migliori della nostra storia, raddoppiando l'utile dello stesso periodo del 2020. La raccolta netta di 10,3 miliardi di euro nei primi quattro mesi porta il patrimonio totale a superare per la prima volta i 72 miliardi di euro. La solidità dei risultati finanziari conseguiti è supportata da un'accelerazione delle commissioni ricorrenti, che rende la nostra crescita ancora più sostenibile, dalla varietà dei prodotti offerti e dalla qualità della raccolta, che ha contribuito a generare per i clienti una performance media ponderata netta di +4,2% da inizio anno verso l'indice del Risparmio Gestito italiano di poco superiore al 2%. In questi primi mesi abbiamo posto solide basi per proseguire nel nostro percorso di crescita e centrare l'obiettivo di 350 milioni di utile che ci siamo posti per fine anno."

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 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 oltre il 21,8% 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 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.it

Viviana Merotto

Tel. +39 02 8898 5026

Email: viviana.merotto@azimut.it

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(Dati in migliaia di euro)	1° Trim. 2021	1° Trim. 2020	2020
Commissioni di acquisizione	3,690	2,438	10,123
Commissioni ricorrenti	218,597	193,192	773,510
Commissioni di gestione variabili	10,961	9,519	149,019
Altri ricavi	4,112	3,634	19,399
Ricavi assicurativi	36,165	19,221	101,721
Totale ricavi	273,525	228,003	1,053,771
Costi di acquisizione	(95,569)	(92,882)	(356,324)
Costi generali/Spese amministrative	(56,247)	(52,691)	(211,717)
Ammortamenti/Accantonamenti	(7,724)	(6,548)	(29,067)
Totale costi	(159,539)	(152,122)	(597,108)
Reddito operativo	113,987	75,882	456,663
Proventi finanziari netti	5,944	(14,340)	7,556
Oneri netti non ricorrenti	(965)	(481)	(7,761)
Interessi passivi	(4,171)	(4,320)	(17,106)
Utile (perdita) lordo	114,795	56,741	439,351
Imposte sul reddito	(14,525)	(7,304)	(55,212)
Imposte differite/anticipate	(1,937)	2,547	4,534
Utile (perdita) netta	98,333	51,983	388,673
Utile(perdita) di pertinenza di terzi	1,521	3,470	6,983
Utile netto di pertinenza del gruppo	96,812	48,513	381,690

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(Dati in migliaia di euro)	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020
Senior loan	(45,012)	(44,782)	(59,491)
Prestiti Obbligazionario	(848,762)	(851,805)	(849,417)
Totale debiti	(893,774)	(896,587)	(908,908)
Liquidità e titoli	1,041,593	927,119	1,017,078
Posizione finanziaria netta	147,819	30,532	108,170
Debiti per leasing IFRS 16	(47,253)	(41,560)	(42,631)
Posizione finanziaria netta con l'impatto dell'IFRS 16	100,566	(11,028)	65,539

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Dati in migliaia di euro)	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020
Commissioni attive	230,835	920,557	200,470
Commissioni passive	(85,654)	(319,483)	(80,243)
COMMISSIONI NETTE	145,182	601,074	120,228
Dividendi e proventi assimilati	1,078	746	0
Interessi attivi e proventi assimilati	1,338	2,479	352
Interessi passivi e oneri assimilati	(4,572)	(19,311)	(4,863)
Risultato netto dell'attività di negoziazione			
Utile / Perdita cessione o riacquisto di:	(381)	(322)	35
<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	(381)	(322)	35
<i>c) passività finanziarie</i>			
Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate a fair value con impatto a conto economico	4,624	8,860	(13,900)
<i>a) attività e passività designate al fair value</i>	976	1,806	(1,455)
<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate a fair value</i>	3,647	7,054	(12,445)
Premi netti	2,955	3,327	1,240
Proventi (oneri) netti derivanti da strumenti finanziari a fair value rilevato a conto economico	101,409	286,504	46,022
Variazione delle riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati	(4,864)	(6,316)	12,763
Riscatti e sinistri	(53,320)	(144,057)	(30,590)
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	193,447	732,984	131,287
<i>Spese amministrative:</i>	(66,402)	(252,846)	(64,803)
<i>a) spese per il personale</i>	(31,646)	(114,862)	(26,541)
<i>b) altre spese amministrative</i>	(34,756)	(137,984)	(38,262)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(5,933)	(10,495)	(2,236)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(2,851)	(11,016)	(2,644)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(4,519)	(16,945)	(3,932)
Altri proventi e oneri di gestione	1,032	(1,537)	(933)
COSTI OPERATIVI	(78,673)	(292,839)	(74,547)
Utili (Perdite) delle partecipazioni	21	(794)	
UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	114,795	439,351	56,741
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(16,462)	(50,678)	(4,758)
UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	98,333	388,673	51,983
Utile/(Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte			
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	1,521	6,983	3,470
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	96,812	381,690	48,513

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO (dati in migliaia di euro)	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020
Cassa e disponibilità liquide	17	27	16
Attività finanziarie valutate a fair value con impatto a conto economico	7,152,490	6,766,310	5,980,664
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	7,152,490	6,766,310	5,980,664
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	70,125	79,141	17,399
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	527,467	485,865	504,533
Partecipazioni	69,116	30,541	1,804
Attività materiali	54,386	48,426	47,663
Attività immateriali	707,284	656,696	632,815
di cui:	-	-	-
'- avviamento	597,997	550,115	532,709
Attività fiscali	18,453	14,833	36,865
a) correnti	5,448	2,653	9,026
b) anticipate	13,005	12,180	27,840
Altre attività	378,028	391,662	355,957
TOTALE ATTIVO	8,977,366	8,473,501	7,577,717

PASSIVO (dati in migliaia di euro)	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	964,187	955,689	953,199
a) Debiti	115,424	103,883	103,782
b) Titoli in circolazione	848,763	851,805	849,417
Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati	187,480	183,070	163,536
Passività finanziarie designate a Fair Value	6,376,141	6,044,627	5,327,270
Passività fiscali:	80,259	72,036	75,697
a) correnti	16,769	10,294	10,629
b) differite	63,490	61,742	65,068
Altre passività	292,142	274,292	241,400
Trattamento di fine rapporto del personale	3,303	3,220	2,774
Fondi per rischi e oneri:	58,358	54,506	45,851
c) altri fondi	58,358	54,506	45,851
Capitale	32,324	32,324	32,324
Azioni proprie (-)	(68,290)	(68,290)	(68,290)
Strumenti di capitale	36,000	36,000	36,000
Sovrapprezzi di emissione	173,987	173,987	173,987
Riserve	708,607	326,338	546,439
Riserve da valutazione	1,203	(16,160)	(11,294)
Utile (Perdita) d'esercizio	96,812	381,690	48,513
Patrimonio di pertinenza di terzi	34,852	20,173	10,311
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	8,977,366	8,473,501	7,577,717