

Azimut Holding: trimestrale al 31 marzo 2022

Utile netto: € 96 milioni, in linea con l'obiettivo di € 400 milioni per l'anno 2022

- **Commissioni ricorrenti: € 257 milioni (+18% sul 1Q21)**
- **Raccolta netta a fine aprile: € 1,9 miliardi**
- **Patrimonio complessivo a fine aprile: € 83,8 miliardi (+15% rispetto a fine aprile 2021)**

Milano, 12 maggio 2022

Il Consiglio di Amministrazione di Azimut Holding SpA (AZM.IM) ha approvato oggi il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2022 che evidenzia i seguenti dati salienti:

- **Ricavi consolidati** nel 1Q22 pari a € 327,2 milioni (rispetto a € 273,5 milioni nel 1Q21)
- **Reddito operativo consolidato** nel 1Q22 pari a € 135,0 milioni (rispetto a € 114,0 milioni nel 1Q21)
- **Utile netto consolidato** nel 1Q22 pari a € 95,5 milioni (rispetto a € 96,8 milioni nel 1Q21)

Il **patrimonio totale** a fine marzo 2022 si attesta a € 83,4 miliardi (**€ 83,8 miliardi a fine aprile**), comprensivo del risparmio amministrato e gestito da case terze direttamente collocato.

La **Posizione Finanziaria Netta**⁽¹⁾ consolidata a fine marzo 2022 risultava positiva per circa **€ 508,4 milioni**, in miglioramento rispetto ai € 408,5 milioni di fine dicembre 2021. La posizione finanziaria netta a fine marzo non include il **dividendo per cassa di € 1,30** per azione approvato dall'Assemblea degli azionisti e che verrà pagato il 25 maggio 2022.

Positiva l'attività di reclutamento in Italia di consulenti finanziari e private banker: **nei primi tre mesi** del 2022 il Gruppo e le sue divisioni hanno registrato **39 nuovi ingressi**, portando il totale del Gruppo Azimut a fine marzo a 1.860 unità.

Gabriele Blei, Amministratore Delegato del Gruppo, commenta: *“Siamo soddisfatti della solida **raccolta registrata da inizio anno pari a 1,9 miliardi di euro** e dei risultati di questo trimestre, con cui proseguiamo lo slancio positivo del 2021. Il raggiungimento di **quasi 100 milioni di euro di utile netto** nel primo trimestre costituisce una **solida base per il resto dell'anno**. Abbiamo superato ora la soglia dei **5 miliardi di euro di AUM in prodotti di economia reale**, che intendiamo incrementare ulteriormente lanciando nuove soluzioni nei prossimi mesi, tra cui, quella con **Broadlight Capital**, il fondo **Global Private Markets Next Generation** in fase di raccolta, il nuovo **fondo ESG Infrastructure** per i clienti retail e le nostre **iniziative Fintech**. Anche in un contesto incerto, data la volatilità dei mercati determinata dall'evoluzione delle condizioni macroeconomiche e dai persistenti rischi geopolitici, siamo fiduciosi che la vicinanza al cliente tramite i nostri canali di distribuzione in tutto il mondo unita alle competenze del global team di gestione, ci consentirà di fornire una consulenza evoluta e soluzioni di investimento innovative a beneficio dei nostri clienti e azionisti.”*

Pietro Giuliani, Presidente del Gruppo, sottolinea: *“I solidi risultati finanziari del primo trimestre sono guidati da flussi resistenti e dalla **crescita delle commissioni ricorrenti**. Anche se la performance da inizio anno sconta un contesto di mercato incerto, la qualità della nostra raccolta, l'offerta di prodotti innovativi e le competenze dei nostri consulenti finanziari e gestori hanno permesso di generare per i nostri clienti una **sovrapformance a fine aprile di +2.65% rispetto all'indice italiano del settore del risparmio gestito** (che si attesta a -6,34% a fine aprile). I nostri clienti godono comunque di una **performance media ponderata netta di 12.8% in poco più di tre anni**. Restiamo determinati a raggiungere i nostri obiettivi di **6-8 miliardi di euro di raccolta netta e di almeno 400 milioni di euro di utile netto per l'esercizio 2022** in condizioni di mercato normali.”*

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 2,200 fra gestori, consulenti finanziari e dipendenti uniti in un patto di sindacato che controlla circa 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, 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.

www.azimut-group.com

Investor Relations

Alex Soppera, Ph.D.

Tel. +39 02 8898 5617

Email: alex.soppera@azimut.it

Vittorio Pracca

Tel: +1 332 225 5787

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. 2022	1° Trim. 2021	2021
Commissioni di acquisizione	3.472	3.690	16.190
Commissioni ricorrenti	257.003	218.597	965.653
Commissioni di gestione variabili	33.656	10.961	321.815
Altri ricavi	10.374	4.112	29.137
Ricavi assicurativi	22.709	36.165	116.654
Totale ricavi	327.215	273.525	1.449.449
Costi di acquisizione	(120.406)	(95.569)	(437.137)
Costi generali/Spese amministrative	(62.409)	(56.247)	(260.712)
Ammortamenti/Accantonamenti	(9.106)	(7.724)	(44.841)
Totale costi	(191.920)	(159.539)	(742.690)
Reddito operativo	135.295	113.987	706.760
Proventi finanziari netti	3.118	5.944	43.213
Oneri netti non ricorrenti	(1.099)	(965)	(5.293)
Interessi passivi	(3.887)	(4.171)	(16.833)
Utile (perdita) lordo	133.426	114.795	727.847
Imposte sul reddito	(32.462)	(14.525)	(112.566)
Imposte differite/anticipate	(3.257)	(1.937)	(3.201)
Utile (perdita) netta	97.707	98.333	612.080
Utile(perdita) di pertinenza di terzi	2.177	1.521	6.623
Utile netto di pertinenza del gruppo	95.530	96.812	605.457

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(Dati in migliaia di euro)	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Senior loan	(339)	(350)	(45.012)
Prestiti Obbligazionario	(499.571)	(852.678)	(848.762)
Totale debiti	(499.910)	(853.028)	(893.774)
Liquidità e titoli	1.008.299	1.261.512	1.041.593
Posizione finanziaria netta	508.389	408.484	147.819
Debiti per leasing IFRS 16	(46.678)	(44.981)	(47.253)
Posizione finanziaria netta con l'impatto dell'IFRS 16	461.711	363.503	100.566

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Dati in migliaia di euro)	31.03.2022	31.03.2021	2021
Commissioni attive	296.745	230.835	1.302.273
Commissioni passive	(110.698)	(85.654)	(403.509)
COMMISSIONI NETTE	186.047	145.181	898.764
Dividendi e proventi assimilati	1.420	1.078	1.816
Interessi attivi e proventi assimilati	1.043	1.338	3.516
Interessi passivi e oneri assimilati	(4.802)	(4.572)	(19.697)
Utile / Perdita cessione o riacquisto di:	49	(381)	119
<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	49	(381)	119
Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate a fair value con impatto a conto economico	1.969	4.624	35.484
<i>a) attività e passività designate al fair value</i>	9.474	976	6.773
<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate a fair value con rilevamento a conto economico</i>	(7.505)	3.647	28.711
Premi netti	883	2.955	8.780
Proventi (oneri) netti derivanti da strumenti finanziari a fair value rilevato a conto economico	77.708	101.409	363.113
Variazione delle riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati	9.352	(4.864)	(2.963)
Riscatti e sinistri	(54.701)	(53.321)	(209.935)
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	218.968	193.447	1.078.997
<i>Spese amministrative:</i>	(78.802)	(66.402)	(303.627)
<i>a) spese per il personale</i>	(39.962)	(31.646)	(152.331)
<i>b) altre spese amministrative</i>	(38.840)	(34.756)	(151.296)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1.268)	(5.933)	(25.918)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(3.342)	(2.851)	(12.767)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(5.836)	(4.519)	(22.196)
Altri proventi e oneri di gestione	4.722	1.032	7.025
COSTI OPERATIVI	(84.526)	(78.673)	(357.483)
Utili (Perdite) delle partecipazioni	(1.016)	21	6.333
UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	133.426	114.795	727.847
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(35.719)	(16.462)	(115.767)
UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	97.707	98.333	612.080
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	97.707	98.333	612.080
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	2.177	1.521	6.623
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo	95.530	96.812	605.457

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO (dati in migliaia di euro)	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Cassa e disponibilità liquide	262.534	180.044	364.274
Attività finanziarie valutate a fair value con impatto a conto economico	7.529.043	7.738.699	7.152.490
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	7.529.043	7.738.699	7.152.490
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	22.675	12.412	70.125
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	225.644	477.696	163.210
Partecipazioni	209.853	217.487	69.116
Attività materiali	53.439	52.035	54.386
Attività immateriali	812.949	767.034	707.284
di cui:		-	
- avviamento	696.137	648.241	597.997
Attività fiscali	30.635	24.036	18.453
a) correnti	6.986	3.730	5.448
b) anticipate	23.649	20.306	13.005
Altre attività	411.848	453.056	378.028
TOTALE ATTIVO	9.558.620	9.922.499	8.977.366
PASSIVO (dati in migliaia di euro)	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	573.587	932.683	964.187
a) Debiti	74.016	80.006	115.424
b) Titoli in circolazione	499.571	852.677	848.763
Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati	176.227	185.892	187.480
Passività finanziarie designate a Fair Value	6.856.763	6.961.981	6.376.141
Passività fiscali:	177.200	141.721	80.259
a) correnti	103.757	71.830	16.769
b) differite	73.443	69.891	63.490
Altre passività	373.535	388.788	292.143
Trattamento di fine rapporto del personale	3.413	3.149	3.303
Fondi per rischi e oneri:	71.336	72.703	58.358
c) altri fondi	71.336	72.703	58.358
Capitale	32.324	32.324	32.324
Azioni proprie (-)	- 40.834	- 40.834	- 68.290
Strumenti di capitale	36.000	36.000	36.000
Sovrapprezzi di emissione	173.987	173.987	173.987
Riserve	949.641	366.520	708.607
Riserve da valutazione	27.198	9.191	1.203
Utile (Perdita) d'esercizio	95.530	605.457	96.812
Patrimonio di pertinenza di terzi	52.713	52.937	34.852
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	9.558.620	9.922.499	8.977.366