

AZIMUT HOLDING S.p.A. ANNUAL SHAREHOLDERS MEETING

Milan, 29 April 2021

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

1. Annual report for the year ended December 31st 2020

The AGM approved without modifications the 2020 FY accounts approved by the BoD on March 11th 2021, highlighting the following:

- **Consolidated Revenues** in 2020 of **€ 1,054 million**, highest figure in Group's history (vs. € 1,050 million in 2019)
- **Consolidated Operating Profit** in 2020 of **€ 457 million** (vs. € 445 million in 2019)
- **Consolidated Net Profit** in 2020 of **€ 382 million**, highest figure in the Group's history (vs. € 370 million in 2019)

Net profit of the parent company Azimut Holding SpA in 2020 was € 288.5 million vs. € 209.1 million reported in 2019.

2. Allocation of 2020 FY Net Profit

The AGM unanimously approved the allocation of Net Income for the year ended December 31, 2020, including the distribution of a **total ordinary dividend of € 1.00 per share** gross of tax (equal to a **dividend yield of 5%** at current prices), to be paid entirely in cash on May 26, 2021, with an ex-dividend date of May 24, 2021 and a record date of May 25, 2021. The Shareholders' Meeting also approved to allocate, in accordance with the provisions of the Articles of Association, an amount of € 4.4 million, corresponding to 1% of the consolidated Gross Profit, to the Azimut ONLUS Foundation.

3. 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, taking into account the shares already in the portfolio at the time of purchase. The purchase price will be 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. The Shareholders' Meeting also approved the whitewash mechanism which exempts the relative majority shareholder from the obligation of a full takeover bid in the event that exceeding the relevant thresholds (over 25%) results in the purchase of treasury shares.

4. Remuneration report

The AGM approved both the first and second section of the Remuneration policy and report, relating to the remuneration of Governing Board members, General Managers and strategic Executives, and the related implementation procedures.

Lastly, the Group informs that following the resolution of the AGM on 24 April 2019, the Directors Cinzia Stinga and Lucia Zigante have been replaced by new Directors Chiara Savino and Anna Fenocchio, always representing the Group's financial advisors (see press release of 24/4/2019).

Pietro Giuliani, Chairman of the Group, comments: *“Our ability to grow has improved even in a complex year such as 2020, enabling us to present to Shareholders the **best net profit in the Group's history -382 million euros-** and to **pay, yet again, a dividend of 1 euro per share**. Shareholders support was reaffirmed today with a favorable outcome on all points on the Agenda, and this together with a strong first quarter in terms of Net Inflows (**9.4 billion euros**) and net weighted average performance to clients (**+4% YtD**), allows us to face the months ahead with confidence and determination.”*

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 2,000 managers, employees and financial advisors bound by a shareholders' agreement that controls ca. 21.8% 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 Azimut Investments (formerly AZ Fund Management, 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.

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

COMUNICATO STAMPA**ASSEMBLEA ORDINARIA AZIMUT HOLDING S.p.A.**

Milano, 29 aprile 2021

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 31/12/2020, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione; deliberazioni relative. Presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2020 con relativi allegati

L'Assemblea ha approvato senza modifiche il bilancio d'esercizio al 31/12/2020 approvato dal CdA in data 11 marzo 2021, che vede i seguenti dati:

- **Ricavi consolidati** nel 2020 pari a **€ 1.054 milioni, dato record nella storia del Gruppo** (rispetto a € 1.050 milioni nel 2019)
- **Reddito operativo consolidato** nel 2020 pari a **€ 457 milioni** (rispetto a € 445 milioni nel 2019)
- **Utile netto consolidato** nel 2020 pari a **€ 382 milioni dato record nella storia del Gruppo** (rispetto a € 370 milioni nel 2019)

L'utile netto della sola capogruppo Azimut Holding SpA è pari nel 2020 a € 288,5 milioni, in aumento rispetto ai € 209.1 milioni registrati nel 2019.

2. Destinazione dell'utile di esercizio al 31 dicembre 2020. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

L'Assemblea ha approvato all'unanimità la destinazione dell'utile di esercizio al 31 dicembre 2020, inclusa la distribuzione di un **dividendo ordinario totale di € 1,00 per azione** al lordo delle ritenute di legge (pari ad un **dividend yield del 5%** ai prezzi attuali), con pagamento interamente per cassa il 26 maggio 2021, con stacco cedola il 24 maggio 2021 e record date il 25 maggio 2021. L'Assemblea ha inoltre approvato di destinare, in conformità da quanto previsto dallo Statuto, una cifra pari a € 4,4 milioni, corrispondente all'1% dell'utile lordo consolidato, a favore della Fondazione Azimut ONLUS.

3. 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 (oltre 25%) consegua ad acquisti di azioni proprie.

4. Relazione sulla remunerazione

L'Assemblea ha approvato la prima e 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 24 Aprile 2019, sono subentrati in data odierna i nuovi Consiglieri Chiara Savino e Anna Fenocchio, in sostituzione dei Consiglieri Cinzia Stinga e Lucia Zigante, sempre in rappresentanza dei consulenti finanziari del Gruppo (cfr comunicato stampa del 24/04/2019).

Pietro Giuliani, Presidente del Gruppo Azimut dichiara: *“La nostra capacità di crescita ha saputo rafforzarsi anche nelle complessità del 2020 permettendoci di **presentare agli Azionisti il miglior utile della nostra storia pari a 382 milioni di euro** e di corrispondere, anche quest’anno, **un dividendo di 1 euro per azione**. Il sostegno dei Soci, ribadito oggi con l’esito favorevole di tutti i punti portati in Assemblea, insieme **all’andamento positivo del primo trimestre**, segnato da **una raccolta netta di 9,4 miliardi** e da una **performance media ponderata netta ai clienti di +4%**, ci incoraggiano ulteriormente ad affrontare con determinazione i mesi a venire.”*

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% 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