

## PRESS RELEASE

### Azimut Holding: 2021 Net Profit guidance at 350 million euro

### Strategic lines: focus on the real economy / private markets in Italy and the US beside growth in emerging and international markets

**Milan, 14 January 2021**

Today marks the end of the three-day annual convention of the Azimut Group, where more than 2,200 financial advisors, managers and employees attended in a full virtual mode. During the event, the Company also announced **preliminary 2020 figures (including a Net Profit range of 375-415 million euro)** as well as the main projects that will be implemented during 2021. The Group also provides a **2021 Net Profit guidance of 350 million euro, under normal market conditions**.

The main commercial initiatives are based on the following three pillars:

- **Real Economy:** The Group will continue its commitment to strengthen and develop the skills of financial advisors on private markets products, also through a **new training platform** as well as mapping of the newly acquired competencies. The goal is to **further raise the expertise and know-how of financial advisors** and at the same time **spread a greater financial culture and knowledge** among final investors on such topics.
- **SME Partnerships:** The Group will launch **marketing initiatives in cooperation with portfolio companies present in the various real economy funds** managed by Azimut, to promote and favour the Group's products and services towards customers. This activity will be towards the current 17,000 clients who invested in our closed end funds. Furthermore, the Group will **strengthen its corporate advisory services** within the Azimut Enterprises vehicle.
- **Azimut Life:** introduction of a **new proprietary model on goal-based advisory**, also thanks to the reorganization of unit linked products of Azimut Life that took place in 2020. Financial advisors will be able to offer their clients a reporting allowing them to protect large family projects through insurance planning, also with the support of a new dedicated commercial team.

On the product side, the following new initiatives have been announced with the help of the Global Asset Management team:

- **ELTIF Peninsula Tactical Opportunities:** pan-European Private Equity fund dedicated to private and institutional clients with the advisory of Peninsula, allowing a further expansion of our private equity product range. Focus on transactions with medium-large target companies thanks to the experience and co-investment network of our partner Peninsula.
- **ELTIF PIR ALI Crowd:** Venture Capital fund that co-invests in the best Venture projects with funding channeled through the Mamacrowd platform, leader on the Italian market.
- **Digital Asset Management:**
  - **Digital Asset Opportunities RAIF:** first Italian fund (and second in Europe) investing in cryptocurrencies, digital assets and equity of fintech or blockchain-driven companies.
  - **Tokenization:** issue of the Azimut token in cooperation with the Swiss bank Sygnum. First digital securitization of a financial asset of an asset manager in Europe: loan portfolio with state guarantee generated by Borsa del Credito with a liquidity profile that is supported by the "negotiability" of the token within a digital market place.
  - **Launch of the "Beewise" investment app:** aiming to cover market segments that are not yet served by the Group, such as super retail or low affluent. Beewise will have a high technological content that embraces investment management, operations and distribution thanks to an integration of Artificial Intelligence (A.I.), Machine Learning (M.L.) and Blockchain technology. Initially offering 5 thematic portfolios whose asset allocation integrates A.I. and M.L. on the Group's product range.

- **Launch of individual managed portfolios and advisory services from Luxembourg** with the launch of a new product offering that crystallizes the Group's asset management competencies from the Global Team for the commercial development in key global markets in which we operate.

Giorgio Medda, Chief Executive Officer and Global Head of Asset Management of the Group, comments: *"In 2021, we outline the Group's new **product platform through 4 verticals: Funds (private and public), Discretionary and Advisory, Life & Pension and Digital Asset Management.** The development of the commercial offer to individual and institutional clients in Italy and abroad integrates the skills of **120 portfolio managers in our 18 investment hubs**, managing more than **250 strategies** amongst Equity, Fixed Income, Allocation, Alternative and Islamic. The net weighted average performance of the year above industry, demonstrates the tangible value of the multiple perspectives acquired thanks to the Group's global proprietary team".*

Paolo Martini, Chief Executive Officer and General Manager of the Group, comments: *"In a very complex environment like the current one, we want to reaffirm the **central role of financial advisors who help clients every day in facing the new world of investments**, guiding them with competencies and experience towards solutions and portfolios capable of creating value over time. Such activity also plays an important social role with concrete support to the growth of Italian companies and development of new jobs, especially thanks to the Azimut Libera Impresa initiative. All of this is the result of our **ability to innovate**, and if we include the new products set to launch, our financial advisors will have **the broadest ELTIF product offering in the Italian retail market, with five different solutions.** Finally, thanks to our new infrastructure fund **-Infrastrutture per la Crescita ESG-** we are also supporting the Italian system with the creation of new social infrastructures. The fund has already **reached its first closing in January with over 200 million euro** and has already identified its first investments that will meet the needs of both investors as well as for the Country."*

Pietro Giuliani, Chairman of the Group, comments: *"We are convinced that these initiatives, together with the ones we introduced two days ago on the synthetic bank platform and the expansion of the ALTO products, will bring us to **exceed once again our targeted net profit of 350 million euro in 2021, under normal market conditions.**"*

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](http://www.azimut-group.com)

#### Investor Relations

Vittorio Pracca

Tel. +39 02 8898 5853

Email: [vittorio.pracca@azimut.it](mailto:vittorio.pracca@azimut.it)

Galeazzo Cornetto Bourlot

Tel. +39 02 8898 5066

Email: [galeazzo.cornetto@azimut.it](mailto:galeazzo.cornetto@azimut.it)

#### Media Relations

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)

Tel. +39 347 42 82 170

Email: [marialaura.sisti@esclapon.com](mailto:marialaura.sisti@esclapon.com)

Viviana Merotto

Tel. +39 02 8898 5026

Email: [viviana.merotto@azimut.it](mailto:viviana.merotto@azimut.it)

## COMUNICATO STAMPA

### Azimut Holding: *guidance* utile netto 2021 a 350 milioni di euro

### Linee strategiche: spinta sull'Economia Reale in Italia e negli USA affiancata dalla crescita sui mercati emergenti ed esteri

Milano, 14 gennaio 2021

Si è chiusa oggi la tre giorni di convention annuale del Gruppo Azimut svoltasi in modalità totalmente digitale a cui hanno assistito 2.200 persone tra consulenti finanziari, gestori e dipendenti durante la quale sono stati presentati i risultati di **pre-chiusura 2020 (range di utile netto 375-415 milioni di euro)** e i progetti principali che verranno implementati nel corso del 2021. Il Gruppo inoltre fornisce una ***guidance* di utile netto per il 2021 pari a 350 milioni di euro, in condizioni di mercato normali.**

Le principali iniziative commerciali si snodano secondo tre direttrici:

- **Economia Reale:** proseguirà l'impegno del Gruppo nel rafforzare e sviluppare le competenze dei consulenti finanziari sui *private markets* anche attraverso una **nuova piattaforma di formazione** e una mappatura delle conoscenze acquisite. L'obiettivo è di **elevare ulteriormente la professionalità dei consulenti** e a **diffondere fra gli investitori una maggiore cultura finanziaria** su queste tematiche;
- **Partnership PMI:** verranno avviate delle iniziative di **marketing cooperativo con le aziende presenti nei portafogli dei diversi fondi** di economia reale lanciati dal Gruppo Azimut per favorire la conoscenza dei loro prodotti e servizi ai clienti del Gruppo. Un'attività di collaborazione che sarà attivata a favore degli attuali 17.000 clienti che hanno investito nei nostri fondi chiusi. Inoltre, il Gruppo **rinforzerà** ulteriormente i **servizi di corporate advisory** di Azimut Enterprises;
- **Azimut Life:** è stato presentato un **nuovo modello proprietario di consulenza goal-based**, grazie anche alla riorganizzazione delle *unit-linked* di Azimut Life avvenuta nel 2020. I consulenti potranno inoltre offrire alla clientela una reportistica che permetterà di disegnare una pianificazione assicurativa inerente la sfera delle tutele e dei grandi progetti famigliari, anche con il supporto di un nuovo team commerciale dedicato;

Lato prodotti, con il Global Asset Management team, sono state annunciate le seguenti novità:

- **ELTIF Peninsula Tactical Opportunities:** fondo di Private Equity pan-Europeo dedicato alla clientela privata e istituzionale con *advisory* di Peninsula che consentirà l'arricchimento dei fondi di Private Equity con una strategia che si focalizza su transazioni con target di società di dimensioni medio-grandi grazie all'esperienza e al network di co-investimenti del Partner Peninsula.
- **ELTIF PIR ALI Crowd:** fondo di Venture Capital che co-investe sui migliori progetti di Venture con raccolta veicolata dalla piattaforma di Mamacrowd, *leader* sul mercato italiano.
- **Digital Asset Management:**
  - **Digital Asset Opportunities RAIF:** primo fondo italiano (secondo in Europa) che investe in *cryptocurrencies* e digital assets ed *equity* di società *fintech* o *blockchain-driven*.
  - **Tokenizzazione:** emissione del token Azimut in collaborazione con la banca svizzera Sygnum. Prima cartolarizzazione digitale di un asset manager in Europa di un *asset* finanziario: portafoglio di prestiti con garanzia statale generato da Borsa del Credito con un profilo di liquidità supportato dalla negoziabilità del token all'interno di un *digital market place*.
  - **Lancio della app di investimento "Beewise"** per la copertura di segmenti di mercato non ancora serviti dal Gruppo, quali il *super retail* o *low affluent*. Beewise avrà un alto contenuto tecnologico che abbraccia la gestione, operations e distribuzione grazie ad una integrazione di *Artificial Intelligence (A.I.)*, *Machine Learning (M.L.)* e tecnologia *Blockchain*. Saranno inizialmente 5 portafogli tematici la cui *asset allocation* integra algoritmi di A.I. e M.L. sulla gamma prodotti del Gruppo.

- **Inizio attività di gestione patrimoniale e advisory dal Lussemburgo** con il lancio di una nuova offerta di prodotto che cristallizza le competenze gestionali del Global Team per uno sviluppo commerciale nei mercati globali in cui operiamo.

Giorgio Medda, Amministratore Delegato del Gruppo e Responsabile Globale dell'Asset Management, commenta: *“Nel 2021 si delinea la nuova **piattaforma di prodotti del Gruppo con 4 verticali: Fondi (private e public), Discretionary e Advisory, Life & Pension e Digital Asset Management.** Lo sviluppo dell'offerta commerciale alla clientela individuale ed istituzionale in Italia e all'estero integra così le competenze di oltre **120 gestori nei nostri 18 hub di investimento**, con in gestione più di **250 strategie** tra Equity, Fixed Income, Allocation, Alternative e Islamic. La performance media ponderata netta dell'anno superiore all'industria dimostra il valore tangibile delle molteplici prospettive acquisite grazie al team proprietario globale del Gruppo”.*

Paolo Martini, Amministratore Delegato e Direttore Generale del Gruppo, commenta: *“In un momento quanto mai complesso come quello attuale vogliamo ribadire la **centralità dei consulenti finanziari nell'aiutare i clienti ad affrontare il nuovo mondo degli investimenti** e a guidarli, con competenza e professionalità, verso soluzioni e portafogli capaci di creare valore nel tempo. Un'attività che ricopre, grazie ad Azimut Libera Impresa, anche un importante ruolo sociale con il supporto concreto alla crescita delle imprese italiane e allo sviluppo di nuova occupazione. Tutto questo è frutto della **nostra capacità di innovazione** e, considerando anche i nuovi prodotti che lanceremo, i nostri consulenti disporranno, con **cinque soluzioni**, dell'**offerta più ampia di ELTIF per il mercato retail italiano**. A questo si aggiunge, infine, l'impegno a sostegno del sistema Italia e della realizzazione di nuove infrastrutture sociali del nostro **fondo Infrastrutture per la Crescita - ESG** che ha **effettuato ad inizio gennaio il primo closing a oltre 200 milioni di euro** ed ha già individuato i primi investimenti con i quali soddisfare le esigenze sia degli investitori istituzionali sia del Paese”.*

Pietro Giuliani, Presidente del Gruppo, commenta: *“Siamo convinti che tutte queste iniziative, insieme a quelle presentate due giorni fa con la piattaforma di banca sintetica e l'ampliamento della gamma di fondi A.L.T.O., ci porteranno a superare l'ennesimo traguardo di utile netto di **350 milioni di euro nel 2021**, in condizioni di mercato normali”.*

**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](http://www.azimut-group.com)

#### Investor Relations

Vittorio Pracca

Tel. +39 02 8898 5853

Email: [vittorio.pracca@azimut.it](mailto:vittorio.pracca@azimut.it)

Galeazzo Cornetto Bourlot

Tel. +39 02 8898 5066

Email: [galeazzo.cornetto@azimut.it](mailto:galeazzo.cornetto@azimut.it)

#### Media Relations

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)

Tel. +39 347 42 82 170

Email: [marialaura.sisti@esclapon.it](mailto:marialaura.sisti@esclapon.it)

Viviana Merotto

Tel. +39 02 8898 5026

Email: [viviana.merotto@azimut.it](mailto:viviana.merotto@azimut.it)