

## Previsione di Utile Netto record per il 2021 fra i 600 e 605<sup>1</sup> milioni di euro: superata la guidance fornita al mercato e tutti i record precedenti

## Raccolta Netta 2021 18,7 miliardi di euro e masse totali pari a 83,2 miliardi di euro, di cui il 40% dal business estero

## Forte sviluppo sull'Economia Reale con masse totali a 4,6 miliardi di euro (8,4% delle masse gestite nette), prodotti e servizi Fintech

*Milano, 12 gennaio 2022*

Sulla base dei primi dati di sintesi e delle stime dei risultati del 2021, il Gruppo Azimut prevede di chiudere il bilancio 2021 con il miglior utile netto consolidato della storia del Gruppo, compreso fra 600 e 605 milioni di euro, superiore alla guidance fornita al mercato (pari a 350 – 500 milioni di euro). Si precisa che la forchetta di utile netto 2021 non include il riallineamento dell'avviamento in Italia, precedentemente contabilizzato per ca. 30 milioni di euro, a seguito della facoltà di revoca esercitata ai sensi della legge di Bilancio 2022.

Alla fine del 2021, il patrimonio del business estero ha raggiunto il **40% del totale**, e la contribuzione all'**EBITDA gestionale<sup>2</sup>** dell'estero è stimata a circa **70 milioni di euro**, nonostante il permanere di un contesto di elevata volatilità sui mercati, in particolare emergenti, e il consolidamento di **Sanctuary Wealth dal primo trimestre del 2021**, che è ancora in una fase di grandi investimenti e forte crescita.

Nel 2021 Azimut ha registrato una raccolta netta di 18,7 miliardi di euro, raggiungendo così un **patrimonio complessivo** pari a **83,2 miliardi di euro**, in progresso del +38% rispetto a fine 2020. Nel solo mese di **dicembre la raccolta netta** è stata pari a **1,4 miliardi di euro**. Nel 2021 i clienti del Gruppo hanno beneficiato di una **performance media netta** ponderata del **+6,5% (+1,6% rispetto all'indice Fideuram)**.

Nell'anno appena concluso spiccano in particolare il **segmento Private Markets**, che è **più che raddoppiato rispetto all'anno precedente e a dicembre 2021 ha raggiunto 4,6 miliardi di euro di AUM** (rispetto a 2,0 miliardi di euro di fine 2020) grazie allo sviluppo di nuovi prodotti sia in Italia sia negli USA. Il Gruppo ha inoltre dato una **forte spinta alle attività Fintech**, come evidenziato dal recente **rafforzamento della partnership con Mamacrowd**, la più grande piattaforma italiana di equity crowdfunding, con il **35% di quota di mercato<sup>3</sup>**, che permette di investire nelle migliori startup e PMI italiane, e dalle numerose altre iniziative nate nel 2021 tra cui si ricordano le attività di:

- **Neofinancing/Neolending:** Azimut attraverso il progetto di Banca Sintetica, quale alternativa ai tradizionali canali di finanziamento per le imprese, **ha attivato l'erogazione di prestiti garantiti alle PMI italiane attraverso la tecnologia di Azimut Capital Tech (in partnership con Obyn)** e i suoi prodotti alternative credit **per oltre 345 milioni di euro con un obiettivo complessivo di 1,2 miliardi entro il 2025**;
- **Azimut Direct:** la **fintech del gruppo Azimut specializzata in minibond, direct lending, private e public equity che nell'anno ha originato o intermediato c. 170 milioni di euro di debito e 60 milioni di euro di equity**. Azimut Direct supporta la crescita e lo sviluppo delle PMI italiane attraverso un'azione congiunta di **consulenza, strutturazione e collocamento di strumenti di finanza alternativa** presso investitori istituzionali e privati qualificati. Azimut Direct, insieme ad Azimut Capital Tech hanno raggiunto nel 2021 una **market share di oltre il 20% nel fintech lending in Italia<sup>4</sup>**;
- **Azimut Marketplace:** il punto di accesso privilegiato per le PMI a una serie di servizi finanziari delle migliori società di tecnologia finanziaria presenti sul mercato - tra cui società fintech collegate al Gruppo Azimut - attraverso una **piattaforma digitale, semplice e sicura, che sfrutta appieno le potenzialità della direttiva PSD2** (Payment Services

<sup>1</sup> La forchetta di utile netto 2021 non include il riallineamento dell'avviamento in Italia, precedentemente contabilizzato per ca. 30 milioni di euro, a seguito della facoltà di revoca esercitabile ai sensi della legge di Bilancio 2022.

<sup>2</sup> Riclassificato ed esclusi i one-off

<sup>3</sup> Fonte crowdfundingbuzz

<sup>4</sup> Dati provvisoriali di Italia Fintech

Directive 2) e dell'open banking. Nei primi due mesi di attività Azimut Marketplace ha raggiunto **1.000 clienti sulla piattaforma**;

- **AZIM Token**: il primo Security Token al mondo nell'asset management che cartolarizza un portafoglio di 5 milioni di euro di prestiti alle piccole e medie imprese italiane, **trasformando investimenti solitamente illiquidi**, come quelli dei private markets, **in liquidi e immediatamente trasferibili grazie alla tecnologia blockchain**.

Tramite lo sviluppo di queste iniziative e la crescita futura di prodotti e servizi, da un lato a supporto delle imprese, e dall'altro come elemento di ulteriore diversificazione nei portafogli della clientela retail, **Azimut vuole diventare un punto d'accesso privilegiato per tutte le imprese italiane** che cercano **accesso al credito e servizi di advisory** ad alto valore aggiunto grazie anche alla **raccolta di capitali privati che necessitano di un rendimento adeguato** in un mondo a tassi zero-negativi. Inoltre, Azimut è in grado di assistere le imprese che abbiano necessità di **strutturare operazioni di equity**, così come **seguirle nel processo di internazionalizzazione**, anche grazie alla sua presenza in 17 paesi.

Infine, l'attività del Gruppo in Italia nel corso del 2021 ha registrato 141 nuovi ingressi, portando il totale del Gruppo Azimut a fine 2021 a 1840 consulenti finanziari.

Il Gruppo Azimut informa che ha presentato istanza per una modifica alle commissioni applicate ai fondi lussemburghesi presso l'autorità di vigilanza locale che allineerà il metodo di calcolo delle commissioni variabili ("*performance fees*") alle nuove linee guida ESMA. Tale nuovo sistema di calcolo implicherà un TER per i clienti in linea con la media storica, con una componente ricorrente più elevata e l'introduzione di un sistema che, in caso di sottoperformance rispetto al benchmark, prevedrà la restituzione di una parte delle commissioni ricorrenti. La Società fornirà nuove informazioni e maggiori dettagli sulla nuova struttura commissionale una volta concluso l'iter autorizzativo con le autorità di vigilanza competenti.

Gabriele Blei, Amministratore Delegato del Gruppo, commenta: *"Il triennio appena terminato ha messo alla prova un management team con 5 amministratori delegati, durante una pandemia affrontata dai governi e dalle banche centrali con misure senza precedenti. In tre anni abbiamo generato utili netti cumulati per oltre 1,35 miliardi di euro, mentre i clienti hanno beneficiato di una performance media netta ponderata di oltre il 16% nello stesso periodo. La spinta all'internazionalizzazione, sia in termini distributivi che gestionali, grazie al Global Team, sono ormai un pilastro della crescita futura. La democratizzazione dell'economia reale in Italia e all'estero, con 8,4% delle masse gestite, costituisce un ulteriore elemento di diversificazione, innovazione di prodotto e creazione di valore per clienti e azionisti. Gli investimenti nel fintech ci porteranno verso nuovi business e ad un'ulteriore evoluzione del Gruppo. Oggi dobbiamo guardare ad Azimut come una holding di partecipazioni, diversificata per attività e geografie, che come tale, ha al suo interno un valore inespresso che il mercato non ha ancora apprezzato. La dedizione e la passione delle persone che lavorano in Azimut, a cui va un grande ringraziamento, porterà il mercato a valorizzare correttamente la nostra società. Secondo le nostre stime basate su multipli di mercato locali così come transazioni di M&A nei rispettivi paesi, la somma delle parti delle attività all'estero, private markets, fintech e il business tradizionale valgono circa 8-10 miliardi di euro"*.

Pietro Giuliani, Presidente del Gruppo, commenta: *"Nel 2021 il rendimento netto ai clienti Azimut è del 6,5%<sup>5</sup> verso una performance dei concorrenti del 4,9%<sup>6</sup> con una differenza in un anno a vantaggio dei nostri clienti del 1,6%. Negli ultimi 25 anni lo stesso paragone porta ad una differenza sempre a favore dei clienti Azimut dello 0,8% per ogni anno. Tutte le considerazioni ed i discorsi fatti in passato sui costi dei nostri prodotti vengono definitivamente spazzate via dai numeri di cui sopra: Azimut fornisce ai suoi clienti rendimenti netti di circa l'1% all'anno superiori alla media di quelli della concorrenza. Questo lo facciamo grazie alla passione e alla professionalità dei nostri consulenti finanziari, bankers, e dei nostri gestori (dislocati in più di 17 paesi che ci permettono, unici in Italia, di avere 24 ore su 24 un collega che in tempo reale investe sui mercati finanziari di tutto il mondo i soldi dei nostri clienti). Per quanto riguarda l'utile netto di oltre 600 milioni di euro e la raccolta netta di 18.7 miliardi realizzati nel 2021 confermano da più di 7 anni la superiorità del nostro Gruppo rispetto ai concorrenti sia in termini di crescita che di redditività. Dalla nostra quotazione (luglio 2004) ad oggi il*

<sup>5</sup> Performance media ponderata dei fondi UCITS delle società del Gruppo Azimut

<sup>6</sup> Indice Fideuram dei fondi comuni italiani

**titolo Azimut ha reso il 1.193%<sup>7</sup> (risultando il terzo titolo della Borsa Italiana<sup>8</sup> e di gran lunga il primo tra i finanziari, bancari e assicurativi) rendendo all'azionista oltre il 68% all'anno da oltre 17 anni''.**

#### Raccolta Netta e AuM:

Dati in milioni di €	Raccolta		Patrimonio	
	Dicembre	2021	al 31/12/2021	Δ nel 2021
Fondi <sup>(1)</sup>	663,3	6.478,3	43.075,2	23,9%
di cui Private Markets <sup>(2)</sup>	336,2	2.524,0	4.552,2	127,3%
Gestioni patrimoniali e altre	245,8	423,0	14.669,8	11,3%
Assicurazioni Azimut Life	32,8	362,3	6.929,2	12,4%
Advisory <sup>(3)</sup>	-25,7	-183,0	1.869,1	-9,9%
Riduzione per Tail-Down <sup>(4)</sup>			-5,0	
<b>Totale Gestito Netto <sup>(5)</sup></b>	<b>786,0</b>	<b>5.484,2</b>	<b>54.139,6</b>	<b>15,7%</b>
Titoli, fondi terzi e c/c	665,9	13.171,1	29.016,6	112,6%
<b>Totale</b>	<b>1.451,9</b>	<b>18.655,2</b>	<b>83.156,3</b>	<b>37,6%</b>

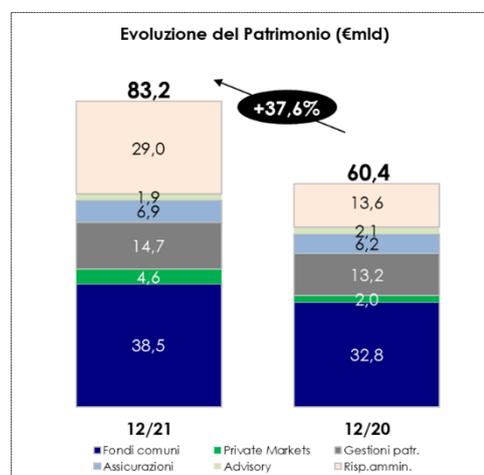
(1) Assogestioni non comprende la raccolta estero su estero e commissioni di ingresso; sono compresi fondi, hedge e alternativi

(2) Il dato di raccolta dei prodotti private markets viene inserito solamente al raggiungimento di determinati closing, pertanto il valore non riflette la raccolta effettiva compiuta nel mese. Include Club Deals

(3) Include servizio MAX (consulenza a pagamento)

(4) Tail Down si riferisce alla programmata restituzione del capitale e conseguente riduzione delle AUM su fondi chiusi nel segmento Private Markets

(5) Al netto di duplicazioni



**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 2100 fra gestori, consulenti finanziari e dipendenti uniti in un patto di sindacato che controlla circa il 22% 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 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

Alex Soppera, Ph.D.

Tel. +39 02 8898 5853

Email: [alex.soppera@azimut.it](mailto:alex.soppera@azimut.it)

Vittorio Pracca

Tel. +1 332 225 5787

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)

<sup>7</sup> Total Return Bloomberg che include anche i dividendi pagati e reinvestiti nell'azione

<sup>8</sup> Indice FTSE MIB