

Azimut Holding: Trimestrale al 30 settembre 2018

Nel 2018 € 262 milioni di dividendi erogati e € 40 milioni di Buyback, PFN -€ 43 milioni

Nel 3Q 2018:

- **Utile netto consolidato: € 39 milioni (+12% rispetto al 3Q 2017)**
- **Ricavi consolidati: € 190 milioni (+8% rispetto al 3Q 2017)**

Nei 9M 2018:

- **Utile netto consolidato: € 112 milioni (€ 156 milioni nei 9M 2017)**
 - **Utile netto ricorrente⁽¹⁾: € 67 milioni (+7% rispetto ai 9M 2017)**
- **Ricavi consolidati: € 566 milioni (€ 592 milioni nei 9M 2017)**
 - **Ricavi consolidati ricorrenti⁽¹⁾: € 521 milioni (+5% rispetto ai 9M 2017)**
- **Record di reclutamento in Italia di consulenti finanziari e *private banker*: 144 nuovi ingressi⁽²⁾**

Nuovo piano strategico decennale per Azimut Libera Impresa SGR nel settore degli alternativi:

- **€ 4 miliardi di raccolta target**
- **Lancio di 18 nuovi fondi nei principali segmenti dell'*alternative asset management***

Milano, 8 novembre 2018

Il Consiglio di Amministrazione di Azimut Holding SpA ha approvato oggi il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2018. I risultati della gestione evidenziano i seguenti dati salienti:

- **Ricavi consolidati** nei 9M18 pari a € 565,6 milioni (rispetto a € 591,8 milioni nei 9M17)
- **Reddito operativo consolidato** nei 9M18 pari a € 153,3 milioni (rispetto a € 198,4 milioni nei 9M17)
- **Utile netto consolidato** nei 9M18 pari a € 111,9 milioni (rispetto a € 156,2 milioni nei 9M17)

La **Posizione Finanziaria Netta** consolidata a fine settembre 2018 risultava negativa per € 42,9 milioni, in **miglioramento** rispetto ai -€57,0 milioni del 30 giugno 2018 (era positiva per € 134,9 milioni e € 103,7 milioni a fine dicembre 2017 e fine settembre 2017 rispettivamente). Nei primi nove mesi sono stati **erogati dividendi ordinari per ca. € 262 milioni, di cui ca. € 131 milioni per cassa e ca. € 131 milioni mediante l'assegnazione di azioni proprie**. Inoltre, sono state eseguite ulteriori tranches di **buyback** per complessivi ca. € 40 milioni (**€ 110 milioni dall'inizio del 2017**) e sono state fatte acquisizioni per ca. € 23 milioni. La PFN a fine settembre include anche versamenti per ca. € 82 milioni per acconti d'imposta, bollo virtuale e riserve matematiche.

L'attività di **reclutamento** in Italia di **consulenti finanziari e private banker** nei primi 9 mesi del 2018 ha **segnato un nuovo record**: il Gruppo e le sue divisioni hanno registrato **144 nuovi ingressi⁽²⁾**, portando il totale delle reti del Gruppo Azimut a fine settembre a 1728 unità.

Infine, **il Gruppo Azimut, tramite Azimut Libera Impresa SGR, ha rafforzato ulteriormente la propria presenza nel segmento degli investimenti alternativi**, adottando una nuova *governance* e un **nuovo piano strategico** che punta a raggiungere **€ 4 miliardi di raccolta attraverso il lancio di 18 nuovi fondi** nei principali segmenti dell'*alternative asset management*. Per raggiungere tale obiettivo, oltre alla nomina di Marco Belletti come nuovo Amministratore Delegato, verrà creato un team di gestione interno alla SGR specializzato per ciascuna *asset class*.

Sergio Albarelli, CEO del Gruppo, sottolinea: *"I risultati del periodo hanno risentito dell'incertezza dell'andamento dei mercati che continuiamo a monitorare alla ricerca delle migliori opportunità per favorire la diversificazione del patrimonio dei nostri clienti, offrendo loro le più adeguate e innovative soluzioni di investimento. La solidità e flessibilità del nostro modello di business ci permettono inoltre di anticipare i trend di settore e proporci, attraverso la piattaforma integrata di asset management e advisory di Azimut Libera Impresa SGR, come punto di riferimento per investitori e imprese."*

Nota (1): al netto delle commissioni variabili

Nota (2): include i 40 ingressi da Sofia SGR

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 insieme a Peninsula Capital uniti in un patto di sindacato che controlla oltre il 23% 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, 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 AZ Fund Management SA (fondata in Lussemburgo nel 1999), che gestisce i fondi multicomparto AZ FUND1 e AZ Multi Asset, e la società irlandese AZ 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

Raffaele Del Cimmuto

Tel. +39 02 8898 5066

Email: raffaele.delcimmuto@azimut.it

Corporate Communications

Paola Moscatelli

Tel. +39 02 8898 5739

Email: paola.moscatelli@azimut.it

Viviana Merotto

Tel. +39 02 8898 5026

Email: viviana.merotto@azimut.it

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(Dati in migliaia di euro)	3° Trim. 2018	3° Trim. 2017	9M 2018	9M 2017	2017
Commissioni di acquisizione	1.575	1.792	4.783	8.024	10.247
Commissioni ricorrenti	159.100	149.442	472.928	448.510	606.598
Commissioni di gestione variabili	14.775	12.069	45.100	93.687	136.379
Altri ricavi	1.983	1.842	6.329	6.320	8.456
Ricavi assicurativi	12.468	11.246	36.478	35.252	48.864
Totale ricavi	189.901	176.391	565.617	591.793	810.544
Costi di acquisizione	(80.085)	(81.256)	(248.954)	(250.913)	(337.456)
Costi generali/Spese amministrative	(50.168)	(42.557)	(150.566)	(130.825)	(178.534)
Ammortamenti/Accantonamenti	(5.212)	(4.037)	(12.844)	(11.672)	(16.465)
Totale costi	(135.464)	(127.850)	(412.364)	(393.410)	(532.455)
Reddito operativo	54.437	48.541	153.254	198.383	278.089
Proventi finanziari netti	(5.258)	(5.455)	(8.119)	(14.895)	(13.057)
Oneri netti non ricorrenti	(956)	(1.644)	(1.959)	(3.900)	(8.114)
Interessi passivi	(1.853)	(1.878)	(5.541)	(7.769)	(9.646)
Utile (perdita) lordo	46.371	39.564	137.634	171.819	247.272
Imposte sul reddito	(3.602)	(3.420)	(17.884)	(13.770)	(22.854)
Imposte differite/anticipate	40	1.393	6.674	4.780	1.491
Utile (perdita) netta	42.808	37.537	126.425	162.829	225.909
Utile(perdita) di pertinenza di terzi	3.528	2.500	14.561	6.633	11.123
Utile netto di pertinenza del gruppo	39.280	35.037	111.864	156.196	214.786

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(Dati in migliaia di euro)	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2017
Senior loan	-	(10.000)	(10.000)
Prestiti Obbligazionari	(352.293)	(353.816)	(351.964)
Totale debiti	(352.293)	(363.816)	(361.964)
Liquidità e titoli	309.379	498.687	465.678
Posizione finanziaria netta	(42.914)	134.871	103.714

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Dati in migliaia di euro)	3° Trim. 18	3° Trim. 17 (*)	30/09/2018	30/09/2017 (*)	2017 (*)
Commissioni attive	180.945	170.158	539.378	565.683	774.331
Commissioni passive	(74.414)	(75.735)	(226.894)	(230.027)	(311.345)
COMMISSIONI NETTE	106.531	94.423	312.484	335.656	462.986
Dividendi e proventi assimilati	-	3	-	258	258
Interessi attivi e proventi assimilati	167	308	628	737	1.071
Interessi passivi e oneri assimilati	(2.188)	(2.152)	(6.451)	(8.679)	(10.725)
Utile / Perdita cessione o riacquisto di:	(5)	(17)	(17)	(7.966)	(8.431)
<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	(5)	(17)	(17)	(49)	(514)
<i>c) passività finanziarie</i>	0	0	0	(7.917)	(7.917)
Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate a fair value con impatto a CE	(4.995)	(5.395)	(7.422)	(6.731)	(6.225)
<i>a) attività e passività designate al fair value</i>	(5.930)	(4.391)	(6.993)	(6.404)	(4.421)
<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate a fair value</i>	935	(1.004)	(429)	(327)	(1.804)
Premi netti	152	412	949	2.686	3.531
Proventi (oneri) netti derivanti da strumenti finanziari a fair value rilevato a conto economico	34.863	29.918	124.473	148.729	184.679
Variazione delle riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati	3.296	4.382	28.917	15.752	23.467
Riscatti e sinistri	(28.418)	(26.081)	(125.822)	(139.314)	(172.924)
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	109.403	95.801	327.739	341.128	478.201
Spese amministrative:	(57.772)	(49.731)	(176.056)	(153.290)	(210.557)
<i>a) spese per il personale</i>	(23.428)	(19.108)	(72.192)	(59.274)	(83.255)
<i>b) altre spese amministrative</i>	(34.344)	(30.623)	(103.864)	(94.016)	(127.302)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(552)	(592)	(1.734)	(1.822)	(2.414)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(3.262)	(2.962)	(8.503)	(9.175)	(13.444)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1.219)	(1.809)	(4.375)	(4.053)	(6.383)
Altri proventi e oneri di gestione	(301)	(1.143)	462	(969)	1.877
RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	46.297	39.565	137.533	171.819	247.280
Utili (Perdite) delle partecipazioni	54	0	82	0	(8)
UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	46.351	39.565	137.615	171.819	247.272
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(3.543)	(2.028)	(11.190)	(8.990)	(21.363)
UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	42.808	37.537	126.425	162.829	225.909
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	3.528	2.500	14.561	6.633	11.123
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	39.280	35.037	111.864	156.196	214.786

(*) Riesposizione dei saldi di bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 e al 30 settembre 2017 in conformità al nuovo provvedimento "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" del 22 dicembre 2017 emanato da Banca d'Italia.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO (dati in migliaia di euro)	30/09/2018	30/06/2018	31/12/2017 (*)	30/09/2017 (*)
Cassa e disponibilità liquide	19	22	28	28
Attività finanziarie valutate a fair value con impatto a conto economico	6.423.504	6.463.106	6.984.302	7.023.640
<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	<i>6.423.504</i>	<i>6.463.106</i>	<i>6.984.302</i>	<i>7.023.640</i>
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	4.805	3.174	2.938	3.301
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	180.221	171.773	263.790	211.923
Partecipazioni	2.761	2.411	1.343	10.552
Attività materiali	7.787	7.621	8.103	8.481
Attività immateriali	581.978	583.463	557.410	526.030
di cui:	-	-	-	-
- avviamento	513.291	513.449	499.304	473.197
Attività fiscali	72.093	76.327	80.219	79.462
<i>a) correnti</i>	<i>21.455</i>	<i>25.612</i>	<i>29.560</i>	<i>27.437</i>
<i>b) anticipate</i>	<i>50.638</i>	<i>50.715</i>	<i>50.659</i>	<i>52.025</i>
Altre attività	304.401	296.371	208.474	202.096
TOTALE ATTIVO	7.577.569	7.604.268	8.106.607	8.065.513

PASSIVO (dati in migliaia di euro)	30/09/2018	30/06/2018	31/12/2017 (*)	30/09/2017 (*)
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	357.721	357.388	374.069	369.212
a) Debiti	5.428	6.948	20.253	17.247
b) Titoli in circolazione	352.293	350.440	353.816	351.965
Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati	198.940	202.236	227.857	235.223
Altre riserve tecniche	-	-	-	350
Passività finanziarie designate a Fair Value	6.117.631	6.172.779	6.605.461	6.628.306
Passività fiscali:	71.316	75.115	68.151	62.811
<i>a) correnti</i>	<i>2.733</i>	<i>5.740</i>	<i>6.462</i>	<i>3.307</i>
<i>b) differite</i>	<i>68.583</i>	<i>69.375</i>	<i>61.689</i>	<i>59.504</i>
Altre passività	188.207	184.899	180.539	166.323
Trattamento di fine rapporto del personale	3.274	3.583	2.965	3.013
Fondi per rischi e oneri:	38.420	37.441	35.377	33.427
c) altri fondi	38.420	37.441	35.377	33.427
Capitale	32.324	32.324	32.324	32.324
Azioni proprie (-)	(46.337)	(36.337)	(130.028)	(110.115)
Stumenti di capitale	36.000	36.000	36.000	36.000
Sovrapprezzi di emissione	173.987	173.987	173.987	173.987
Riserve	282.059	281.307	279.069	268.155
Riserve da valutazione	(6.469)	(7.117)	(13.542)	(9.599)
Utile (Perdita) d'esercizio	111.864	72.584	214.786	156.196
Patrimonio di pertinenza di terzi	18.632	18.079	19.592	19.900
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	7.577.569	7.604.268	8.106.607	8.065.513

(*) Riesposizione dei saldi di bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 e al 30 settembre 2017 in conformità al nuovo provvedimento "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" del 22 dicembre 2017 emanato da Banca d'Italia.