

Azimut Holding: Trimestrale al 30 settembre 2014

Approvato il nuovo piano industriale 2015-2019 che punta a raggiungere:

- **Masse totali: 50 miliardi di euro**
- **Utile netto consolidato: 300 milioni di euro**

Nei 9M14:

- **Ricavi consolidati: 400,8 milioni di euro**
- **Utile netto consolidato: 123,8 milioni di euro**

Nel 3Q14:

- **Ricavi consolidati: 142,4 milioni di euro**
- **Utile netto consolidato: 42,0 milioni di euro**

Milano, 6 novembre 2014

Il Consiglio di Amministrazione di Azimut Holding SpA (AZM.IM) ha approvato oggi il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2014. I risultati della gestione evidenziano i seguenti dati salienti:

- **Ricavi consolidati** nei 9M14 pari a 400,8 milioni di euro (rispetto a 327,9 milioni di euro nei 9M13)
- **Reddito operativo** nei 9M14 pari a 130,2 milioni di euro (rispetto a 118,7 milioni di euro nei 9M13)
- **Utile netto consolidato** nei 9M14 pari a 123,8 milioni di euro (rispetto a 110,0 milioni di euro nei 9M13).

Il **patrimonio totale** a fine settembre 2014 arriva a **28,8 miliardi** di euro comprensivo del risparmio amministrato e gestito da case terze direttamente collocato (25,8 miliardi di euro le masse gestite).

La **Posizione Finanziaria Netta** consolidata a fine settembre 2014 risultava **positiva per circa 353,6 milioni di euro** (era di 287,9 milioni di euro a fine settembre 2013 e 363,5 milioni di euro a fine dicembre 2013). Nei primi nove mesi del 2014 sono stati pagati dividendi ordinari per circa 93 milioni di euro, in data 30 giugno 2014 si è proceduto al rimborso delle rate del Senior Loan per un importo complessivo pari a 10 milioni di euro e in data 1 luglio 2014 si è proceduto al rimborso dell'ultima tranche del prestito "Azimut 2009-2016 subordinato 4%" per un ammontare pari a 17,6 milioni di euro.

Positivo il saldo per il reclutamento di promotori finanziari: nei primi nove mesi del 2014 Azimut Consulenza, AZ Investimenti ed Apogeo hanno registrato 106 nuovi ingressi, portando il totale delle reti del Gruppo Azimut a fine settembre a 1524 unità.

Infine, il CdA ha approvato il nuovo piano industriale 2015-2019 in cui la società punta a raggiungere un **patrimonio totale** di **50 miliardi di euro** a fine 2019, un **Utile netto** di **300 milioni di euro**, ed un **payout sul dividendo** (incluse le operazioni di buy-back) di **almeno il 60%** nel corso del piano, determinato annualmente a seconda di eventuali operazioni straordinarie.

Pietro Giuliani, Presidente e CEO del Gruppo, sottolinea: *"Siamo soddisfatti dei risultati raggiunti in questi nove mesi del 2014 che confermano la capacità del Gruppo di crescere in modo sostenibile ed efficace. Forti della nostra diversità e della nostra indipendenza ci apprestiamo a festeggiare il prossimo anno i 25 anni di attività, portando avanti il nostro processo di sviluppo per la creazione di un player globale nel settore del risparmio gestito in grado di competere anche nei mercati internazionali. Con queste premesse oggi abbiamo approvato le linee guida del Piano Industriale 2015-2019. Il piano ha obiettivi ambiziosi ma concretamente realizzabili perché si basa su fondamentali solidi e dunque siamo fiduciosi che, come per i due piani precedenti (realizzati negli ultimi 10 anni), riusciremo a raggiungere i target prefissati. Per farlo continueremo ad investire sulla gestione di qualità e sulla forza della nostra distribuzione, secondo tre linee di business: rete distributiva, wealth management e canale istituzionale. Grazie alla piattaforma di prodotti e servizi aperta che abbiamo costruito in questi ultimi anni, continueremo ad essere un polo attrattivo per i professionisti di elevato*

standing. Un contributo importante deriverà anche dallo sviluppo estero, arricchitosi in questi giorni di un nuovo progetto in Australia, il quale sarà nel pieno delle sue potenzialità entro i prossimi 5 anni. La sfida che dovremo affrontare sarà quella di mantenere una crescita elevata con una buona profittabilità, e siamo certi di poter continuare anche nei prossimi anni a generare valore per i nostri clienti e i nostri azionisti.”

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Azimut Holding SpA, Marco Malcontenti (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.

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.IIM) ed è membro, fra gli altri, dell'indice FTSE MIB.

L'azionariato vede oltre 1200 fra gestori, promotori finanziari e dipendenti uniti in un patto di sindacato che controlla ca. il 20% della società. Il rimanente è flottante. Il Gruppo comprende diverse società attive nella promozione, nella gestione e nella distribuzione di prodotti finanziari ed assicurativi, aventi sede in Italia, Lussemburgo, Irlanda, Cina (Hong Kong e Shanghai), Monaco, Svizzera, Singapore, Brasile, Taiwan, Australia, Messico e Turchia. In Italia Azimut Capital Management Sgr opera nella promozione e gestione dei fondi comuni di diritto italiano, nei fondi hedge di diritto italiano, nonché nella gestione su base individuale di portafogli di investimento per conto di terzi. In Italia Azimut Consulenza SIM, AZ Investimenti SIM ed Apogeo Consulting SIM curano la distribuzione dei prodotti del Gruppo e di terzi tramite la propria rete di promotori finanziari mentre Azimut Global Counseling si occupa di consulenza. Le principali società estere sono la AZ Fund Management (fondata in Lussemburgo nel 1999), che gestisce il fondo multicomparto AZFUND1 e AZ Multi Asset, e le irlandesi AZ Life Ltd, che offre prodotti assicurativi nel ramo vita e la AZ Capital Management Ltd (hedge fund).

AZIMUT HOLDING SpA – www.azimut.it

INVESTOR RELATIONS

Vittorio Pracca tel +39.02.8898.5853 +39.342.0368994

Gabriele Blei tel +39.02.8898.5849 +39.340.532.9911

MEDIA RELATIONS

Viviana Merotto +39.02.8898.5026 +39.338.7496248

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(Dati in migliaia di euro)	3° Trim. 14	3° Trim. 13	9M14	9M13	2013
Commissioni di acquisizione	1.957	1.856	6.818	6.433	9.055
Commissioni ricorrenti	102.360	78.651	286.965	235.280	321.603
Commissioni variabili	27.508	12.939	77.850	61.976	107.201
Altri ricavi	1.634	981	5.021	3.952	6.608
Ricavi assicurativi	8.973	6.953	24.151	20.278	27.629
Totale ricavi	142.432	101.380	400.805	327.919	472.096
Costi di acquisizione	(69.644)	(48.982)	(191.988)	(151.369)	(208.049)
Commissioni no load	(1.056)	(1.425)	(3.173)	(5.404)	(6.232)
Costi generali/Spese amministrative	(22.128)	(15.963)	(63.879)	(51.512)	(69.440)
Ammortamenti/Accantonamenti	(4.804)	462	(11.546)	(941)	(6.830)
Totale costi	(97.632)	(65.908)	(270.586)	(209.226)	(290.551)
Reddito operativo	44.800	35.472	130.219	118.693	181.545
Proventi finanziari netti	955	1.336	9.251	7.358	8.973
Oneri netti non ricorrenti	(1.226)	(440)	(5.319)	(1.787)	(5.101)
Interessi passivi	(3.353)	(793)	(9.378)	(2.349)	(3.177)
Utile (perdita) lordo	41.176	35.575	124.773	121.915	182.240
Imposte sul reddito	(2.710)	(4.049)	(9.727)	(14.521)	(28.519)
Imposte differite/anticipate	4.194	264	9.519	2.951	2.158
Utile (perdita) netta	42.660	31.790	124.565	110.345	155.879
Utile(perdita) di pertinenza di terzi	675	92	736	322	126
Utile netto di pertinenza del gruppo	41.985	31.698	123.829	110.023	155.753

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(Dati in migliaia di euro)	30/09/2014	31/12/2013	30/09/2013
Senior loan	(40.153)	(50.192)	(50.192)
Lease-back su Marchio	(3.325)	(3.223)	(6.502)
Prestiti Obbligazionari	(216.734)	(228.608)	(17.947)
Totale debiti	(260.212)	(282.023)	(74.641)
Liquidità e titoli	613.823	645.549	362.502
Posizione finanziaria netta	353.611	363.526	287.861

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Dati in migliaia di euro)	3° Trim. 14	3° Trim. 13	9M14	9M13	2013
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	26	(272)	3.956	125	270
<i>a) attività finanziarie</i>	584	14	4.514	411	556
<i>b) passività finanziarie</i>	(558)	(286)	(558)	(286)	(286)
Risultato netto delle attività e delle passività finanziarie valutate a fair value	(954)	(1.212)	(2.166)	(353)	(353)
Commissioni attive	135.049	96.258	382.504	313.066	451.555
Commissioni passive	(63.792)	(46.490)	(169.655)	(138.790)	(190.097)
Interessi attivi e proventi assimilati	859	1.271	5.756	6.872	9.033
Interessi passivi e oneri assimilati	(2.791)	(532)	(9.598)	(2.236)	(3.069)
Dividendi e proventi simili	0	0	0	11	15
Premi netti	537	679	2.031	2.579	3.645
Proventi (oneri) netti derivanti da strumenti finanziari a fair value rilevato a conto economico	29.214	19.628	79.449	38.214	61.943
Variazione delle riserve tecniche allorchè il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati	907	(1.040)	10.094	18.245	22.285
Riscatti e sinistri	(23.138)	(13.560)	(71.815)	(43.967)	(66.929)
Margine di intermediazione	75.917	55.942	230.556	194.119	288.298
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0	(1.500)	(1.500)	0	0
<i>a) attività finanziarie</i>	0	(1.500)	(1.500)	0	0
Spese amministrative	(26.587)	(19.450)	(83.130)	(66.521)	(96.684)
<i>a) spese per il personale</i>	(11.393)	(8.649)	(35.493)	(29.826)	(37.685)
<i>b) altre spese amministrative</i>	(15.194)	(10.801)	(47.637)	(36.695)	(58.999)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(300)	(261)	(846)	(716)	(1.007)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(1.353)	(746)	(3.190)	(1.697)	(3.271)
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	(6.074)	524	(16.276)	(1.276)	(2.383)
Altri proventi e oneri di gestione	(278)	(434)	(437)	(1.879)	(2.448)
Risultato della gestione operativa	41.325	35.575	125.177	122.030	182.505
Utili (Perdite) delle partecipazioni	(149)	0	(404)	(116)	(265)
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	41.176	35.575	124.773	121.914	182.240
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	1.484	(3.785)	(208)	(11.569)	(26.361)
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	42.660	31.790	124.565	110.345	155.879
Utile (Perdita) d'esercizio	42.660	31.790	124.565	110.345	155.879
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	675	92	736	322	126
Utili (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	41.985	31.698	123.829	110.023	155.753

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO (dati in migliaia di euro)	30/09/2014	30/06/2014	31/12/2013	30/09/2013
Cassa e disponibilità liquide	34	27	16	13
Attività finanziarie a fair value	3.517.756	3.102.753	2.583.395	2.383.963
Attività finanziarie disponibili per la vendita	266.980	260.875	99.996	71.112
Crediti	377.955	345.631	573.895	316.840
Partecipazioni	10.237	8.572	3.038	1.835
Attività materiali	3.589	3.300	2.960	2.882
Attività immateriali	384.401	381.272	369.250	362.353
Attività fiscali	111.396	98.554	89.415	58.020
<i>a) correnti</i>	61.886	55.444	50.978	12.549
<i>b) anticipate</i>	49.510	43.110	38.437	45.471
- di cui alla L. 214/2011	840	840	840	9.343
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	75	75
Altre attività	61.115	63.581	64.419	54.674
Totale attivo	4.733.463	4.264.565	3.786.459	3.251.767

PASSIVO (dati in migliaia di euro)	30/09/2014	30/06/2014	31/12/2013	30/09/2013
Debiti	108.754	94.776	106.164	106.669
Titoli in circolazione	216.734	231.968	228.608	17.947
Riserve tecniche allorchè il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati	300.901	301.808	310.994	315.034
Passività finanziarie valutate al fair value	3.263.400	2.846.573	2.305.428	2.089.144
Altre riserve tecniche	350	350	350	350
Passività fiscali	89.972	81.842	83.537	60.038
<i>a) correnti</i>	37.027	31.217	33.903	11.036
<i>b) differite</i>	52.945	50.625	49.634	49.002
Altre passività	37.253	33.706	36.659	24.675
Trattamento di fine rapporto del personale	2.909	2.752	2.265	2.149
Fondi per rischi e oneri:	29.549	31.417	21.935	21.386
<i>b) altri fondi</i>	29.549	31.417	21.935	21.386
Capitale	32.324	32.324	32.324	32.324
Azioni proprie (-)	(80.429)	(81.986)	(82.224)	(87.218)
Strumenti di capitale	71.820	72.078	72.521	38.400
Sovrapprezzi di emissione	173.987	173.987	173.987	173.987
Riserve	354.462	355.053	334.077	343.860
Riserve da valutazione	(182)	(760)	(771)	319
Utile (perdita) dell'esercizio	123.829	81.844	155.753	110.023
Patrimonio di pertinenza di terzi	7.830	6.833	4.852	2.680
Totale passivo e patrimonio netto	4.733.463	4.264.565	3.786.459	3.251.767