

Informazione Regolamentata n. 0718-37-2015	Data/Ora Ricezione 07 Maggio 2015 20:14:05	MTA
--	--	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 57838

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Pracca

Tipologia : IROS 01

Data/Ora Ricezione : 07 Maggio 2015 20:14:05

Data/Ora Inizio : 08 Maggio 2015 08:45:01

Diffusione presunta

Oggetto : Azimut's Australian subsidiary, AZ NGA,
enters into it's first financial planning
acquisition agreement with Eureka
Whittaker Macnaught

Testo del comunicato

Vedi allegato.

PRESS RELEASE

AZIMUT'S AUSTRALIAN SUBSIDIARY, AZ NEXT GENERATION ADVISORY, ENTERS INTO ITS FIRST FINANCIAL PLANNING ACQUISITION AGREEMENT WITH EUREKA WHITTAKER MACNAUGHT.

Milan, 8th May 2015

Azimut today acquired **Eureka Whittaker Macnaught** ("EWM") via its Australian subsidiary, AZ Next Generation Advisory Pty Ltd ("AZ NGA"). The agreement includes a share swap of 49% of EWM's equity for AZ NGA shares and a progressive buy back of these shares over the next ten years. The remaining 51% stake will be paid to the founding partners in cash over a period of two years.

AZ NGA is part of **Azimut Group**, Italy's leading independent asset manager, established in 1989 and today **operating in 13 countries with more than € 34bn** (equivalent to A\$ 48bn) in AuM. **AZ NGA was established** in November 2014 **with the purpose of consolidating financial planning businesses** who provide wealth management services to local retail, HNW and institutional clients in Australia. EWM is AZ NGA's founding firm and the agreement represents a significant milestone for the Group to pursue its objectives in the Australian wealth management industry.

The **EWM Group** was established in 1993 and **manages over A\$ 520mn of assets under advice (equivalent to € 367mn)**, and provides services to over 5,000 clients. EWM employs 29 staff across its Sydney and Brisbane operations. EWM boasts 11 financial planners, 3 paraplanners and 8 client service officers providing investment and asset allocation advice, retirement planning, insurance, and strategic financial planning advice to its client base.

EWM's achievements have been recognised over many years and include the **Financial Wisdom Practice of the Year 2011 and 2014**, and finalist in the **Professional Planner Magazine's Practice of the Year 2013**. Greg Cook has been nominated finalist in 2015 Money Management Financial Planner of the Year, he is a Fellow of the Financial Planning Association ("FPA") and member of the FPA's Conduct Review Commission judiciary.

The total value of the transaction considering both the cash and share swap entails a purchase price of around € 3.9mn (net of € 2.7mn as negative net financial position). The closing of the transaction is expected to occur within the next few weeks upon satisfaction of some conditions precedent provided in the sale and purchase agreement. EWM operates under the Australian Financial Services License regime overseen by ASIC; the acquisition is not subject to the approval of the local authority. The existing leadership team of **Greg Cook and Andrew Jones will continue to lead EWM in the roles of CEO and CFO** respectively and have entered into long term arrangements to ensure continuity of services. Paul Barrett, AZ NGA CEO states *"we are delighted to have secured a partnership with such a high calibre firm. Greg and Andrew have built a highly successful firm over many years. They have a team of skilled professional planners who represent the next generation of professionals in our industry."*

Greg Cook will also be appointed board member in AZ NGA, and Andrew Jones will become the first adviser representative on AZ NGA's research committee. Mr Barrett adds *"I am excited about the contribution that Greg and Andrew will make to the broader AZ NGA Group. Greg has been a big contributor to our industry through his involvement in a variety of industry bodies, and board committees, and Andrew has a deep expertise in the planning process and portfolio construction which we are looking to leverage."*

Greg Cook, CEO of EWM says *"This transaction heralds a new era of growth for Eureka Whittaker Macnaught. Together with AZ NGA we are going to grow our business for the benefit of our clients and the career path of our team members."*

AZ NGA, in line with its long term business plan, has shortlisted a number of high quality financial planning firms and is currently performing its final due diligence on its next partnership, which will be announced soon.

Pietro Giuliani, Chairman and CEO of Azimut Holding, comments: *“In November 2014 we announced our intention to build a greenfield project in the Australian asset management industry by consolidating and growing financial planning businesses over the long term. We are very satisfied to start this new venture with EWM, a very successful business with a talented and respected management team. We continue to strongly support our local management team to finance our local business plan **and reach A\$ 7.6bn of consolidated AuM (ca. €5.4bn) in the next 12 years.** Following yesterday’s announcement of **Azimut record net profit of € 128mn in one quarter**, we are keen to continue investing both in our domestic and international markets to achieve our 2015-2019 business plan objectives.”*

The Australian wealth management industry is the largest market in the Asia Pacific region and the 4th largest in the world with over A\$2.41 trillion (equivalent to € 1.70 trillion*) in AuM as at June 2014. Australia has one of the world’s leading pension system (Superannuation), which has underpinned the growth of the Australian asset management industry. As at June 2014, Superannuation funds represented A\$ 1.74 trillion (€ 1.23 trillion*) in AuM, of which around 50% is allocated to equities. Australians contribute a compulsory 9.5% of their salaries to Superannuation funds and the Government is signalling its intent to gradually lift this rate. Currently, over 16,000 financial planners operate in the marketplace, playing a key role in advising clients on their savings.

* Based on a AUD/EUR exchange rate of 1/0.7053.

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 and of the Eurostoxx 600 with a market cap of around Euro 3.9 billion. The shareholder structure includes over 1,400 managers, employees and financial advisors, bound by a shareholders’ agreement that controls ca. 20% 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 in Italy, Luxembourg, Ireland, China (Hong Kong and Shanghai), Monaco, Switzerland, Taiwan, Brazil, Singapore, Mexico, Australia and Turkey. In Italy, Azimut Capital Management SGR sells and manages Italian mutual funds, Italian hedge funds, as well as being active in the discretionary management of individual investment portfolios. Azimut Consulenza SIM, through its divisions, distributes Group and third party products in Italy via a network of financial advisors while Azimut Global Counseling provides consulting services. Overseas main operations are AZ Fund (founded in Luxembourg in 1999), which manages the multi strategy funds AZ Fund 1 and AZ Multi Asset and the Irish AZ Life Ltd, which offers life insurance products.

EWM is a financial planning business active since 1993 providing investment and asset allocation advice, retirement planning, insurance, and strategic financial planning advice to its client base. The company operates from its Sydney and Brisbane offices and employs 29 staff of which 11 financial planners, 3 paraplanners and 6 client service officers. EWM operates under the Australian Financial Services License regime overseen by the Australian Securities & Investment Commission.

AZ NGA, Azimut Australian subsidiary, has been established in Australia since 2014 in order to create a financial planning business by consolidating local practices of financial advisors. The company will progressively open up its shareholding base to incorporate key staff and partners, while retaining Azimut as the majority shareholder of this venture.

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 tel +39.02.8898.5026 +39.338.7496248

COMUNICATO STAMPA

AZIMUT, ATTRAVERSO LA CONTROLLATA AUSTRALIANA AZ NGA, ACQUISTA LA PRIMA REALTÀ DI CONSULENZA FINANZIARIA LOCALE, EUREKA WHITTAKER MACNAUGHT.

Milano, 8 maggio 2015

Azimut ha acquistato in data odierna l'intero capitale di **Eureka Whittaker Macnaught** ("EWM") tramite la sua controllata australiana AZ Next Generation Advisory Pty Ltd ("AZ NGA"). L'accordo prevede, per il 49%, un concambio di azioni EWM con azioni AZ NGA ed un progressivo riacquisto di tali azioni nei prossimi 10 anni. Il rimanente 51% verrà corrisposto ai soci fondatori in denaro in un periodo di due anni.

AZ NGA è parte del **Gruppo Azimut**, il principale gruppo italiano indipendente nel risparmio gestito fondato nel 1989, **che opera in 13 Paesi nel mondo con oltre € 34 miliardi** (ca. A\$ 48 miliardi) **di masse in gestione**. **AZ NGA** è stata costituita a Novembre 2014 con lo **scopo di consolidare realtà di consulenza finanziaria che offrono servizi di asset allocation a clienti retail, HNW e istituzionali locali**. EWM è la prima società ad essere consolidata e rappresenta una tappa importante per gli obiettivi di medio e lungo termine del Gruppo sul mercato australiano.

EWM è stata fondata nel 1993 e ha oltre **A\$ 520 milioni di masse amministrate** (pari a € 367 milioni), offrendo i propri servizi ad oltre 5.000 clienti. EWM impiega 29 dipendenti negli uffici di Sydney e Brisbane, di cui 11 promotori finanziari, 3 *paraplanners* e 8 addetti al servizio clienti, fornendo consulenza finanziaria e di *asset allocation*, consulenza pensionistica, assicurazioni e pianificazione finanziaria strategica alla clientela.

I **premi e riconoscimenti** ottenuti da EWM negli anni sono diversi e comprendono il **Financial Wisdom Practice of the Year 2011 e 2014** e un posto da finalista nel **Professional Planner Magazine's Practice of the Year 2013**. Greg Cook è stato nominato finalista nel **2015 Money Management Financial Planner of the Year**, è socio della **Financial Planning Association** ("FPA") e membro della **FPA's Conduct Review Commission Judiciary**.

Il controvalore dell'operazione, includendo sia la parte in denaro sia il concambio azionario, è di ca. € 3,9 milioni (al netto della posizione finanziaria netta negativa per € 2,7mn). Il completamento dell'operazione è previsto entro le prossime settimane, successivamente al soddisfacimento di alcune condizioni previste nel contratto di compravendita. EWM opera tramite l'**Australian Financial Services License** del proprio licenziatario emessa da parte del regolatore locale (ASIC); l'acquisizione non sarà in ogni caso soggetta all'approvazione dell'autorità locale. **L'attuale management, composto dal CEO Greg Cook e dal CFO Andrew Jones, continuerà a guidare EWM** anche grazie ad un accordo sottoscritto dalle parti per assicurare la continuità dei servizi offerti nel lungo termine.

Paul Barrett, CEO di AZ NGA, dichiara *"siamo felici di aver completato una partnership con una società di così alto calibro. Greg e Andrew hanno costruito una società di successo sviluppata in molti anni. Hanno un team di consulenti preparati e professionali che rappresentano la next generation di professionisti nella nostra industria."*

Greg Cook sarà inoltre nominato Amministratore in AZ NGA e Andrew Jones diverrà il primo rappresentante dei consulenti nel comitato di ricerca di AZ NGA. Paul Barrett aggiunge *"sono entusiasta del contributo che Greg e Andrew porteranno ad AZ NGA. Greg ha collaborato molto allo sviluppo della nostra industria tramite il suo coinvolgimento in vari organismi e comitati di settore, e Andrew ha una profonda conoscenza dei processi di pianificazione e investimenti su cui punteremo."*

Greg Cook, CEO di EWM, commenta: *“Questa transazione segna un nuovo capitolo nella crescita di Eureka Whittaker Macnaught. Insieme ad AZ NGA faremo crescere la società a beneficio dei nostri clienti e del team di professionisti che lavorano nella società.”*

AZ NGA, in linea con il proprio *business plan*, ha avviato il processo di selezione di altre realtà di consulenza finanziaria di qualità, e attualmente sta lavorando sulla *due diligence* della prossima partnership, che verrà annunciata a breve.

Pietro Giuliani, Presidente e CEO di Azimut Holding, commenta: *“Nel novembre 2014 abbiamo annunciato la nostra intenzione di sviluppare un progetto greenfield di lungo termine nel mercato del risparmio gestito australiano tramite il consolidamento di società di consulenza finanziaria. Siamo molto soddisfatti di iniziare questa nuova iniziativa con EWM, una società di successo con un management team professionale e di talento. Continuiamo a supportare il nostro management team locale per finanziare il **business plan in Australia e raggiungere A\$ 7,6 miliardi di masse consolidate (ca. €5,4 miliardi) nei prossimi 12 anni. Dopo l’annuncio di ieri che ha visto Azimut presentare un utile netto record di € 128 milioni in un singolo trimestre, continueremo ad investire sia in Italia sia all’estero per raggiungere gli obiettivi fissati nel Business Plan 2015-2019.”***

L’industria del risparmio gestito in Australia è la più grande nell’area Asia-Pacifico, la quarta al mondo con oltre A\$ 2,41 trilioni (l’equivalente di €1,70 trilioni*) di masse gestite a giugno 2014. L’Australia ha implementato uno dei migliori sistemi pensionistici al mondo (Superannuation), che ha sostenuto la crescita del risparmio gestito locale. A giugno 2014, i fondi Superannuation rappresentavano masse per A\$ 1,74 trilioni (€1,23 trilioni*), di cui il 50% allocato su prodotti azionari. Gli australiani contribuiscono obbligatoriamente il 9.5% dei loro stipendi in fondi Superannuation, ed il Governo sta considerando di aumentare gradualmente tale percentuale. Al momento, oltre 16.000 promotori finanziari operano sul mercato, ricoprendo un ruolo fondamentale nella consulenza ai propri clienti per la gestione dei loro risparmi.

*Basato su un tasso di cambio AUD/EUR di 1/0,7053

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 e dell’Eurostoxx 600. L’azionariato vede oltre 1400 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 e assicurativi, aventi sede in Italia, Lussemburgo, Irlanda, Cina (Hong Kong e Shanghai), Monaco, Svizzera, Singapore, Brasile, Messico, Taiwan, Australia 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 con le proprie divisioni cura 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 AZ Fund Management (fondata in Lussemburgo nel 1999), che gestisce i fondi multicomparto AZ FUND1 e AZ Multi Asset, e la società irlandese AZ Life Ltd, che offre prodotti assicurativi nel ramo vita.

EWM è una realtà di consulenza finanziaria attiva dal 1993, che offre servizi di consulenza e asset allocation, pianificazione pensionistica, assicurazione e consulenza finanziaria strategica alla propria base clienti. La società opera con due uffici, a Sydney e Brisbane, con 29 dipendenti, di cui 11 promotori finanziari, 3 paraplanners e 6 addetti al servizio clienti. EWM opera tramite l’*Australian Financial Services License* del proprio licenziatario emessa da parte della *Australian Securities & Investment Commission*.

AZ NGA, la controllata australiana del Gruppo Azimut, è stata fondata nel 2014 per creare una piattaforma di financial planning che consolida reti locali di promotori finanziari. La società aprirà progressivamente il suo azionariato per incorporare nuovi partner e dipendenti, mantenendo sempre Azimut come socio di maggioranza.

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 tel +39.02.8898.5026 +39.338.7496248

Fine Comunicato n.0718-37

Numero di Pagine: 6