

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0718-55-2015	Data/Ora Ricezione 15 Luglio 2015 21:33:45	MTA
--	--	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 60914

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Pracca

Tipologia : IRAG 10; IROS 18

Data/Ora Ricezione : 15 Luglio 2015 21:33:45

Data/Ora Inizio : 16 Luglio 2015 08:45:18

Diffusione presunta

Oggetto : THIRD ACQUISITION FOR AZIMUT: ITS
AUSTRALIAN SUBSIDIARY, AZ NEXT
GENERATION ADVISORY, ACQUIRES
LIFESTYLE FINANCIAL PLANNING
SERVICES REACHING A\$ 900MN

Testo del comunicato

Vedi allegato.

PRESS RELEASE

THIRD ACQUISITION FOR AZIMUT: ITS AUSTRALIAN SUBSIDIARY, AZ NEXT GENERATION ADVISORY, ACQUIRES LIFESTYLE FINANCIAL PLANNING SERVICES REACHING A\$ 900MN IN TOTAL AUM.

Milan, 16th July 2015

Azimut today has signed a binding sale and purchase agreement to acquire the entire capital of **Lifestyle Financial Planning Services ("LFPS")** via its Australian subsidiary, AZ Next Generation Advisory Pty Ltd ("**AZ NGA**"). The agreement includes a share swap of 49% of LFPS' 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. This third agreement follows the recently announced deals reached with Eureka Whittaker Macnaught ("**EWM**") and Pride Group ("**Pride**") and is a continuation of AZ NGA's objective of consolidating high quality Australian financial practices providing wealth management services to retail, HNW and institutional clients in Australia.

AZ NGA was established in November 2014 and is part of **Azimut Group**, Italy's leading independent asset manager, established in 1989 and today **operating in 13 countries with more than € 35bn in AuM** (equivalent to A\$ 52bn).

LFPS was established in 2004 by David Lannen and **has over A\$ 180mn of assets under advice (equivalent to € 121mn)**, and provides services to over 2,500 clients. LFPS employs 9 staff in its three Victorian-based offices (Geelong, Shepparton and Echuca) offering a comprehensive range of financial planning services including investment and asset allocation advice, retirement planning, insurance, and strategic financial planning advice to its client base. AZ NGA has now extended its geographical reach to include offices in Adelaide, Brisbane, Sydney, Geelong, and regional Victoria.

LFPS achievements, both as an organisation and individuals within the firm, have been recognised over many years and include **Financial Wisdom Practice of the Year for Victoria & Tasmania in 2006, 2011, and 2014**.

The total value of the transaction considering both the cash and share swap entails a purchase price of around € 2.8mn (net of € 1.5mn as negative net financial position). The closing of the transaction is expected to occur in August 2015 upon satisfaction of some conditions precedent provided in the sale and purchase agreement. LFPS operates under the Australian Financial Services License regime overseen by ASIC; the acquisition is not subject to the approval of the local authority. LFPS will continue to be led by CEO David Lannen and Senior Partners Lisa McPherson and Tim Easton. The leadership team have all entered into long term arrangements to ensure continuity of service.

Paul Barrett, AZ NGA CEO states: "*LFPS is an impressive firm with strong leadership team. David, Lisa and Tim have established a long term track record at providing first class professional advice and have been very well recognised for their successes.*"

David Lannen said "*The AZ NGA opportunity has come along at a great time for us. We are very focused on growing our business and our new partnership will enable us to enhance our growth and be part of something really special for our clients, employees and shareholders.*"

Pietro Giuliani, Chairman and CEO of Azimut Holding, comments: "*Our Australian partnership model is growing at a rapid speed in terms of size and professional people involved and we are very satisfied to have already reached a solid AuM and clients base. The first semester of 2015 has been the best in Azimut Group's history, thanks to the contribution of all business units and divisions. We continue to grow in Italy with excellent results, while remaining focused on developing our presence in higher growth markets **overseas**, which represent today over € 4.1 billion or 12% of our total assets.*"

AZ NGA announced its first acquisition on May 8th, 2015, when it acquired EWM and on May 27th, 2015 it announced its second acquisition of Pride Group. In line with its long term business plan, AZ NGA will continue to acquire high calibre businesses and has shortlisted a number of financial planning firms for potential consolidation.

** Based on a AUD/EUR exchange rate of 1/0.6749*

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. The shareholder structure includes over 1,400 managers, employees and financial advisors, bound by a shareholders' agreement that controls ca. 14% 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.

LFPS is a financial planning business active since 2004 providing investment and asset allocation advice, retirement planning, insurance, and strategic financial planning advice to its client base. The company operates in regional Victoria from its three offices and employs 3 financial planners and 6 support staff (of which 5 are part time). LFPS 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

TERZA ACQUISIZIONE PER AZIMUT: ATTRAVERSO L'AUSTRALIANA AZ NGA, ACQUISTA LIFESTYLE FINANCIAL PLANNING SERVICES RAGGIUNGENDO A\$ 900MN DI AUM

Milano, 16 luglio 2015

Azimut ha firmato in data odierna un accordo vincolante per acquistare l'intero capitale di **Lifestyle Financial Planning Services ("LFPS")** tramite la sua controllata australiana AZ Next Generation Advisory Pty Ltd ("**AZ NGA**"). L'accordo prevede, per il 49%, un concambio di azioni LFPS 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. Questo terzo accordo segue l'annuncio dell'acquisizione di Eureka Whittaker Macnaught ("**EWM**") e Pride Group ("**Pride**") e conferma l'obiettivo di AZ NGA di consolidare realtà di consulenza finanziaria che offrono servizi di *asset allocation* a clienti *retail*, *HNW* e istituzionali locali.

AZ NGA è stata costituita a Novembre 2014 ed è controllata dal **Gruppo Azimut**, il principale gruppo italiano indipendente nel risparmio gestito fondato nel 1989, **che opera in 13 Paesi nel mondo con oltre € 35 miliardi (ca. A\$ 52 miliardi) di masse in gestione.**

LFPS è stata fondata nel 2004 da David Lannen e ha oltre **A\$ 180 milioni di masse amministrate** (pari a € 121 milioni), offrendo i propri servizi ad oltre 2.500 clienti. LFPS impiega 9 dipendenti nei tre uffici della regione Victoria (Geelong, Shepparton e Echuca) e fornisce consulenza finanziaria e di *asset allocation*, consulenza pensionistica, assicurazioni e pianificazione finanziaria strategica alla propria clientela. AZ NGA ha ora esteso la propria presenza geografica agli uffici di Adelaide, Brisbane, Sydney, Geelong e la regione Victoria.

I **premi e riconoscimenti** ottenuti sia dalla società sia dalle persone che vi lavorano negli anni sono diversi, e comprendono il **Financial Wisdom Practice of the Year for Victoria & Tasmania nel 2006, 2011 e 2014.**

Il controvalore dell'operazione, includendo sia la parte in denaro sia il concambio azionario, è di ca. € 2,8 milioni (al netto della posizione finanziaria netta negativa per € 1,5mn). Il completamento dell'operazione è previsto per agosto 2015, successivamente al risolversi di alcune condizioni previste nel contratto di compravendita. LFPS 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 CEO David Lannen e Senior Partners Lisa McPherson e Tim Easton continueranno ad essere alla guida di LFPS, ed inoltre il team ha sottoscritto un accordo per assicurare la continuità dei servizi offerti nel lungo termine.

Paul Barrett, CEO di AZ NGA, dichiara: "*LFPS è una realtà importante con un forte management team. David, Lisa e Tim hanno costruito un track-record di lunga data grazie ad una consulenza professionale di alto livello e hanno ottenuto riconoscimenti importanti per il loro successo.*"

David Lannen commenta "*L'opportunità di AZ NGA è avvenuta con un tempismo perfetto. Siamo molto concentrati sulla crescita del nostro business e questa nuova partnership ci permetterà di potenziare tale crescita ed essere parte di un qualcosa di speciale per i nostri clienti, dipendenti e azionisti.*"

Pietro Giuliani, Presidente e CEO di Azimut Holding, commenta: "*Il nostro modello di partnership australiano sta crescendo in modo rapido sia in termini di dimensione sia per quanto riguarda i professionisti coinvolti, e siamo*

*molto soddisfatti di aver già raggiunto una solida base di masse e clienti. Il primo semestre 2015 è stato il migliore nella storia di Azimut, grazie al contributo di tutte le linee di business e divisioni. Continuiamo a crescere in Italia con ottimi risultati, e rimaniamo concentrati sullo sviluppo della nostra presenza in **Paesi esteri** a più alto tasso di sviluppo, che ad oggi **rappresentano oltre 4,1 miliardi di euro equivalenti al 12% delle masse totali.***

AZ NGA ha comunicato la sua prima acquisizione l'8 maggio 2015, annunciando l'operazione con EWM, e il 27 maggio 2015 ha annunciato la seconda acquisizione con Pride Group. In linea con il proprio *business plan*, AZ NGA continuerà a selezionare altre realtà di consulenza finanziaria di qualità per proseguire il processo di consolidamento e partnership.

**Basato su un tasso di cambio AUD/EUR di 1/0,6749*

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 14% 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.

LFPS è una realtà di consulenza finanziaria attiva dal 2004, che offre servizi di consulenza e asset allocation, pianificazione pensionistica, assicurazione e consulenza finanziaria strategica alla propria base clienti. La società opera dalla regione Victoria con 3 promotori finanziari e 6 addetti al supporto (di cui 5 part-time). LFPS 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 società 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.0718-55

Numero di Pagine: 6