

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0718-63-2015	Data/Ora Ricezione 24 Settembre 2015 14:16:03	MTA
--	---	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 63429

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Pracca

Tipologia : IROS 01

Data/Ora Ricezione : 24 Settembre 2015 14:16:03

Data/Ora Inizio : 24 Settembre 2015 14:31:04

Diffusione presunta

Oggetto : Fourth acquisition for Azimut: it's Australian subsidiary acquires Financial Lifestyle Partners reaching A\$ 1bn total AUM

Testo del comunicato

Vedi allegato.

PRESS RELEASE

FOURTH ACQUISITION FOR AZIMUT: ITS AUSTRALIAN SUBSIDIARY, AZ NEXT GENERATION ADVISORY, ACQUIRES FINANCIAL LIFESTYLE PARTNERS REACHING A\$ 1bn IN TOTAL AUM

Milan, 24th September 2015

Azimut today signed a binding sale and purchase agreement to acquire the entire capital of **Financial Lifestyle Partners (“FLP”)** via its Australian subsidiary, AZ Next Generation Advisory Pty Ltd (“**AZ NGA**”). The agreement includes a share swap of 49% of FLP’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. This latest agreement follows the recently announced deals reached with Eureka Whittaker Macnaught (“**EWM**”), Pride Advice (“**Pride**”), and Lifestyle Financial Planning Services (“**LFPS**”) 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 14 countries with more than € 34.6bn in AuM** (equivalent to A\$ 54.5bn).

FLP’s CEO, Craig Ralph, began his financial planning career 30 years ago and opened a pure fee-for-service practice in 1997. This practice evolved and became known as FLP in 2010. Craig, along with his wife Lisa were leaders in the transition to fee-for-service business model in Australia. **Today FLP manages over A\$100 million of assets under advice (equivalent to € 64mn), and provides services to over 300 clients.** FLP employs 7 staff in its Melbourne-based office 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. As a result of this latest acquisition AZ NGA has now extended its geographical reach to include offices in Adelaide, Brisbane, Sydney, Melbourne, Geelong, and regional Victoria.

Whilst FLP has received many industry awards over the years it is the unique “Client-4-life” service model that the team are most proud of. FLP focuses their clients more on the lifestyle they wish to live than just financial objectives alone. According to Craig Ralph: *“We believe we have a fiduciary responsibility to our clients. However it is our approach to life planning that sets us apart”.*

The total value of the transaction considering both the cash and share swap entails a purchase price of around € 3.2mn. The closing of the transaction is expected to occur in October 2015 upon satisfaction of some conditions precedent provided in the sale and purchase agreement. FLP operates under the Australian Financial Services License regime overseen by ASIC; the acquisition is not subject to the approval of the local authority. FLP will continue to be led by Craig and Lisa Ralph and the leadership team have all entered into long term arrangements to ensure continuity of service.

Paul Barrett, AZ NGA CEO states: *“FLP is a welcome addition to the AZ NGA network. Craig, Lisa and the team have built a highly successful firm based on their many years of experience creating and managing financial planning enterprises and delivering first class service to their clients”.*

Craig Ralph said *“We are delighted to join the AZ NGA family and look forward to sharing the journey with other like-minded business owners and their teams. We believe this opportunity secures our futures as well as those of our staff and our clients”.*

Pietro Giuliani, Chairman and CEO of Azimut Holding, comments: *“The Australian franchise has been growing rapidly and consistently and we are proud to have reached the 1 billion mark in less than a year. The overseas business has become an important segment of our growth and we remain focused to deliver the target we have set for ourselves working in close cooperation with our colleagues around the world.”*

AZ NGA announced its first acquisition on May 8th, 2015, when it acquired EWM. This was followed by the acquisition of the Pride Group on May 27th 2015 and then, on July 15 2015, LFPS. This latest deal is in line with AZ NGA long term business plan to continue to acquire high calibre businesses. AZ NGA has shortlisted a number of financial planning firms for further potential consolidation.

** Based on a AUD/EUR exchange rate of 1/0.6353*

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.

FLP is a financial planning business providing investment and asset allocation advice, retirement planning, insurance, and strategic financial planning advice to its client base. The company operates in Melbourne, Australia. FLP 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

QUARTA ACQUISIZIONE PER AZIMUT: ATTRAVERSO L'AUSTRALIANA AZ NGA, ACQUISTA FINANCIAL LIFESTYLE PARTNERS RAGGIUNGENDO A\$ 1MLD DI AUM

Milano, 24 settembre 2015

Azimut ha firmato in data odierna un accordo per acquistare l'intero capitale di **Financial Lifestyle Partners** ("FLP") tramite la sua controllata australiana AZ Next Generation Advisory Pty Ltd ("AZ NGA"). L'accordo prevede, per il 49%, un concambio di azioni FLP 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 quarto accordo segue l'annuncio dell'acquisizione di Eureka Whittaker Macnaught ("EWM"), Pride Group ("Pride") e Lifestyle Financial Planning Services ("LFPS") e conferma l'obiettivo di AZ NGA di consolidare realtà di consulenza finanziaria in Australia 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 14 Paesi nel mondo con ca. € 35 miliardi** (ca. A\$ 54.5 miliardi) **di masse in gestione**.

Il CEO di FLP, Craig Ralph, ha iniziato la sua carriera 30 anni fa nella consulenza finanziaria, ed ha aperto una realtà puramente fee-for-service nel 1997. Questa realtà si è evoluta diventando FLP nel 2010. Craig e sua moglie Lisa sono stati pionieri nel passaggio ad un modello *fee-for-service* in Australia. Oggi FLP conta più di **A\$ 100 milioni di masse amministrate** (pari a € 64 milioni), offrendo i propri servizi ad oltre 300 clienti. FLP impiega 7 dipendenti nell'ufficio di Melbourne fornendo una vasta scelta di servizi di consulenza finanziaria tra cui *asset allocation*, consulenza pensionistica, assicurazioni e pianificazione finanziaria strategica alla propria clientela. AZ NGA ha ora esteso la sua presenza geografica agli uffici di Adelaide, Brisbane, Sydney, Melbourne, Geelong e la regione Victoria.

FLP è stata insignita di molti premi nel corso degli anni, ma il team è particolarmente orgoglioso del proprio modello unico di "*Client-4-life*". FLP si distingue per l'approccio che focalizza l'attenzione dei clienti sullo stile di vita che vogliono avere più che sugli obiettivi puramente finanziari. Secondo Craig Ralph: "*Crediamo di avere una responsabilità fiduciaria verso i nostri clienti, ma è il nostro approccio alla pianificazione personale che ci contraddistingue*".

Il controvalore dell'operazione, includendo sia la parte in denaro sia il concambio azionario, è di ca. € 3,2 milioni. Il completamento dell'operazione è previsto per ottobre 2015, successivamente al risolversi di alcune condizioni previste nel contratto di compravendita. FLP 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. FLP continuerà ad essere guidata da Craig e Lisa Ralph, ed il team operativo ha sottoscritto un accordo per assicurare la continuità dei servizi offerti nel lungo termine.

Paul Barrett, CEO di AZ NGA, dichiara: "*FLP è benvenuta nel network di AZ NGA. Craig, Lisa ed il team hanno costruito una società di successo grazie a molti anni di esperienza, durante i quali hanno creato e gestito società di consulenza finanziaria capaci di offrire un servizio di prima classe ai propri clienti*".

Craig Ralph commenta *“Siamo felici di aggiungerci alla famiglia AZ NGA e non vediamo l’ora di condividere il nostro percorso con colleghi della stessa mentalità. Crediamo che questa opportunità metta al sicuro il nostro futuro assieme a quello dei nostri dipendenti e clienti”*.

Pietro Giuliani, Presidente e CEO di Azimut Holding, commenta: *“Le attività in Australia stanno crescendo in modo rapido e costante, e siamo felici di aver tagliato il traguardo del miliardo di masse in meno di un anno. L’estero sta diventando sempre più un elemento importante della nostra crescita e restiamo concentrati per centrare gli obiettivi che ci siamo posti collaborando con tutti i nostri colleghi in giro per il mondo.”*

AZ NGA ha comunicato la sua prima acquisizione l’8 maggio 2015, annunciando l’operazione con EWM. Successivamente ha acquistato il 27 maggio 2015 Pride Group e il 15 luglio 2015 LFPS. 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 1/0,6353*

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.

FLP è una realtà che offre servizi di consulenza e asset allocation, pianificazione pensionistica, assicurazione e consulenza finanziaria strategica alla propria base clienti. La società opera a Melbourne, Australia. FLP 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.0718-63

Numero di Pagine: 6