

# Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0718-66-2015	Data/Ora Ricezione 19 Ottobre 2015 11:48:00	MTA
--	---	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 64353

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Pracca

Tipologia : IROS 01

Data/Ora Ricezione : 19 Ottobre 2015 11:48:00

Data/Ora Inizio : 19 Ottobre 2015 12:03:01

Diffusione presunta

Oggetto : Fifth acquisition for Azimut in Australia: AZ  
NGA acquires Wise Planners reaching ca.  
A\$ 1.4 billion in total AuM

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## PRESS RELEASE

### **FIFTH ACQUISITION FOR AZIMUT: ITS AUSTRALIAN SUBSIDIARY, AZ NEXT GENERATION ADVISORY, ACQUIRES WISE PLANNERS REACHING AROUND A\$ 1.4 BILLION IN TOTAL AUM**

*Milan, 19<sup>th</sup> October 2015*

Azimut today signed a binding sale and purchase agreement to acquire the entire capital of **Wise Planners** (“**WP**”) via its Australian subsidiary, AZ Next Generation Advisory Pty Ltd (“**AZ NGA**”). The agreement includes a share swap of 49% of WP’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 deals reached with Eureka Whittaker Macnaught (“**EWM**”), Pride Advice (“**Pride**”), Lifestyle Financial Planning Services (“**LFPS**”) and Financial Lifestyle Partners (“**FLP**”) 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 € 34.1bn in AuM** (equivalent to A\$ 53.4bn) as at September 2015.

Wise Planners was formed in November 2014 as a result of the restructuring of Lifestyle Financial Services. **Gareth Hall** founded Lifestyle Financial Services in 1994 and **has over 25 years of experience in financial planning**. Gareth will remain CEO of Wise Planners under the terms of the new arrangement. Today Wise Planners is responsible for **\$410 million (€ 262mn) of assets under advice** and operates out of Chatswood, on Sydney’s North Shore. Wise Planners provides 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. Wise Planners has developed a specialist capability in providing services to large Corporate Superannuation funds across Australia. AZ NGA has now offices in Adelaide, Brisbane, Sydney CBD, Chatswood, Melbourne, Geelong, and regional Victoria.

**Gareth recently accepted the 2015 Financial Wisdom Practice of the Year award for New South Wales** on behalf of the Lifestyle group. Gareth is also a co-founder and treasurer of the Workplace Super Specialist Alliance (WSSA) and plays a key role in lobbying for superannuation reform in Australia. Wise Planners has developed a proprietary operational model that enables a highly efficient and process-driven business that enables Gareth and his Senior Financial Planner Shane Foster to focus on delivering first class client service.

The total value of the transaction considering both the cash and share swap entails a purchase price of around A\$4.5mn (including A\$ 800,000 as negative net financial position). The closing of the transaction is expected to occur in November 2015 upon satisfaction of some conditions precedent provided in the sale and purchase agreement. Wise Planners operates under the Australian Financial Services License regime overseen by ASIC; the acquisition is not subject to the approval of the local authority.

Paul Barrett, AZ NGA CEO states: *“We are thrilled to be able to announce our latest partnership with Wise Planners. Gareth and Shane have built a leading reputation in the Superannuation sector over nearly two decades and run a model practice in terms of operational efficiency”.*

Gareth Hall said *“We’ve been looking for the next step in our business journey for some time, and are delighted to partner with AZ NGA in order to continue to grow as well as ensure our succession objectives can be met. Most importantly our partnership with AZ NGA ensures that we can continue to service our clients for decades to come!”*

Pietro Giuliani, Chairman and CEO of Azimut Holding, comments: *“Our entrepreneurial spirit is picking up momentum among many people in Australia. A number of professionals have decided to join our Australian*

*venture and we are all committed to create a success story for those joining today and for the many more to come in the future”.*

AZ NGA announced its first acquisition on May 8<sup>th</sup>, 2015, when it acquired EWM. This was followed by the acquisition of the Pride Group on May 27<sup>th</sup>, 2015, LFPS on July 15<sup>th</sup>, 2015, FLP on September 24<sup>th</sup>, 2015, and now Wise Advice. 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 1/0.6383*

**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.

**WP** is a financial planning business providing investment and asset allocation advice, retirement planning, insurance, corporate superannuation, and strategic financial planning advice to its client base. The company operates in Sydney, Australia. WP 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](http://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

### QUINTA ACQUISIZIONE PER AZIMUT: ATTRAVERSO L'AUSTRALIANA AZ NGA, ACQUISTA WISE PLANNERS RAGGIUNGENDO CA. A\$ 1,4MLD DI AUM

Milano, 19 ottobre 2015

Azimut ha firmato in data odierna un accordo per acquistare l'intero capitale di **Wise Planners** ("WP") tramite la sua controllata australiana AZ Next Generation Advisory Pty Ltd ("AZ NGA"). L'accordo prevede, per il 49%, un concambio di azioni WP 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 quinto accordo segue l'annuncio dell'acquisizione di Eureka Whittaker Macnaught ("EWM"), Pride Group ("Pride"), Lifestyle Financial Planning Services ("LFPS") e Financial Lifestyle Partners ("FLP") 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. € 34 miliardi** (ca. A\$ 53.4 miliardi) **di masse in gestione** a fine settembre 2015.

Wise Planners è stata fondata nel Novembre 2014 a seguito di una ristrutturazione di Lifestyle Financial Services. Gareth Hall ha fondato Lifestyle Financial Services nel 1994 e ha oltre 25 anni di esperienza nella consulenza finanziaria. Gareth rimarrà CEO di Wise Planners secondo i termini del nuovo accordo. Oggi Wise Planners conta ca. \$410mln (€262mln) di masse amministrate e opera da Chatswood, sulla costa nord di Sydney. Wise Planners fornisce una vasta scelta di servizi di consulenza finanziaria tra cui *asset allocation*, consulenza pensionistica, assicurazioni e pianificazione finanziaria strategica alla propria clientela. Inoltre, Wise Planners ha sviluppato una specializzazione nel fornire servizi a grandi fondi corporate di *Superannuation* in Australia. AZ NGA ha ora esteso la sua presenza geografica agli uffici di Adelaide, Brisbane, Sydney CBD, Chatswood, Melbourne, Geelong e la regione Victoria.

Gareth ha di recente accettato il premio "2015 Financial Wisdom Practive of the Year" nel New South Wales da parte del Gruppo Lifestyle. Gareth è inoltre co-fondatore e tesoriere di *Workplace Super Specialist Alliance* (WSSA) ed ha un ruolo fondamentale nelle discussioni sulla riforma delle *superannuation* in Australia. Wise Planners ha sviluppato un modello operativo proprietario che consente di operare in modo efficiente e permette a Gareth ed il suo Senior Financial Planner Shane Foster di focalizzarsi su un servizio di prima classe ai propri clienti.

Il controvalore dell'operazione, includendo sia la parte in denaro sia il concambio azionario, è di ca. A\$ 4,5 milioni (inclusi A\$ 800,000 di posizione finanziaria netta negativa). Il completamento dell'operazione è previsto per novembre 2015, successivamente al risolversi di alcune condizioni previste nel contratto di compravendita. Wise Planners 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.

Paul Barrett, CEO di AZ NGA, dichiara: "Siamo entusiasti di poter annunciare la nostra ultima partnership con Wise Planners. Gareth e Shane hanno costruito un'ottima reputazione nel settore delle *Superannuation* in quasi vent'anni di attività e hanno una società-modello in termini di efficienza operativa".

Gareth Hall commenta *“Stavamo cercando il prossimo passo della nostra avventura da tempo, e siamo felici di poter entrare in partnership con AZ NGA per continuare a crescere e risolvere i nostri temi di successione. La cosa più importante è che tramite AZ NGA possiamo assicurare una continuità di servizio ai nostri clienti per decine di anni!”*.

Pietro Giuliani, Presidente e CEO di Azimut Holding, commenta: *“Il nostro spirito imprenditoriale sta prendendo piede in Australia. Una serie di professionisti hanno deciso di unirsi al nostro progetto Australiano e siamo decisi a creare una storia di successo per quelli che si uniscono oggi e per quelli che si uniranno in futuro.”*

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, il 15 luglio 2015 LFPS e il 24 settembre 2015 FLP e ora Wise Advise. Quest'ultimo deal è in linea con il *business plan* che punta ad acquisire altre realtà di consulenza finanziaria di qualità. AZ NGA ha già selezionato una serie di altre società per proseguire il processo di consolidamento e partnership.

*\*Basato su un tasso di cambio AUD/EUR di 1/0,6383*

**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.

**WP** 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 Sydney, Australia. WP 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](http://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.0718-66

Numero di Pagine: 6