

# Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0718-72-2015	Data/Ora Ricezione 25 Novembre 2015 08:36:29	MTA
--------------------------------------------------	----------------------------------------------------	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 66232

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN04 - Pracca

Tipologia : IROS 01

Data/Ora Ricezione : 25 Novembre 2015 08:36:29

Data/Ora Inizio : 25 Novembre 2015 08:51:30

Diffusione presunta

Oggetto : Sixth acquisition for Azimut in Australia: AZ  
NGA acquires Harvest Wealth reaching ca.  
A\$ 1.6 billion in total AuM

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## PRESS RELEASE

### SIXTH ACQUISITION FOR AZIMUT IN AUSTRALIA: THROUGH AZ NEXT GENERATION ADVISORY, ACQUIRES HARVEST WEALTH REACHING A\$ 1.6bn IN TOTAL AUM

*Milan, 25<sup>th</sup> November 2015*

Azimut today signed a binding sale and purchase agreement to acquire the entire capital of **Harvest Wealth ("HW")** via its Australian subsidiary, AZ Next Generation Advisory Pty Ltd ("**AZ NGA**"). The agreement includes a share swap of 49% of HW'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**"), Lifestyle Financial Planning Services ("**LFPS**"), Financial Lifestyle Partners ("**FLP**"), and Wise Planners ("**WP**") 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 € 35.3bn in AuM** (equivalent to A\$ 52.3bn).

Harvest Wealth was created via a merger of three financial planning firms in 2006, and is led by its principals Lyn Heaysman and Matt Tuohey, who have entered into long term contracts to ensure business continuity. Harvest Wealth is responsible for **A\$166 million (€ 112mn) of funds under advice** and operates out of Victoria, and provides a comprehensive range of financial planning services including investment and asset allocation advice, retirement planning, insurance, strategic financial planning advice and financial literacy services to its client base. Over the past decade the business has developed a sophisticated operational platform that enables efficient delivery of services and a highly consistent client experience.

For the **past seven years** Harvest Wealth has been the recipient of **Financial Wisdom's "Practice of the Year" award for South Australia**, and won the **National award in 2012**. In 2015 the Harvest Wealth team won the highly sought after national award for "Quality" which reflects their commitment to achieving the highest standards of advice. The Mildura-based team has established great depth within their ranks with Jack Forbes being a previous recipient of Financial Wisdom's "Centres of Influence" award, and in October this year Kylie George won the prestigious industry award "AFA Rising Star".

The total value of the transaction considering both the cash and share swap entails a purchase price of around A\$ 2.6mn (net of A\$ 0.4 million negative net financial position). The closing of the transaction is expected to occur in December 2015 upon satisfaction of some conditions precedent provided in the sale and purchase agreement. HW 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: *"Lyn and Matt run a modern, client-centric financial planning practice. They are committed to educating their clients, and their staff and provide an outstanding example of how a professional firm should be run."*

Lyn Heaysman said *"We are proud of what our business has achieved for its clients and staff, and are very confident that the partnership with AZ NGA will enable this to continue for many years to come."*

Pietro Giuliani, Chairman and CEO of Azimut Holding, comments: *"We are approaching the end of 2015 with a solid track record built in only 7 months of consolidating Australian financial practices. Our partnership approach, corporate values and focus on growth is enabling AZ NGA to become a reference point for those quality financial planning firms driven by an entrepreneurial spirit. Our local management team is supported*

*by a solid and international organization, which closed the first nine months with the best net profit in Azimut history, overcoming the entire 2014 figure and on track to reach the 220-300 million euro net profit guidance given for the full year.”*

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 Sept 24<sup>th</sup> 2015, Wise Planners on Oct 19<sup>th</sup> 2015, and now Harvest Wealth. This latest deal is in line with AZ NGA long term business plan to continue to acquire high calibre businesses. AZ NGA, who reached A\$ 1.6 billion assets, has shortlisted a number of financial planning firms for further potential consolidation.

*\* Based on a AUD/EUR exchange rate of 1/0.6751*

**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, Turkey, Chile. 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.

**HW** 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 Victoria, Australia. HW 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

### SESTA ACQUISIZIONE PER AZIMUT IN AUSTRALIA: ATTRAVERSO AZ NGA, ACQUISTA HARVEST WEALTH RAGGIUNGENDO CA. A\$ 1,6MLD DI AUM

Milano, 25 novembre 2015

Azimut ha firmato in data odierna un accordo per acquistare l'intero capitale di **Harvest Wealth** ("HW") 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 sesto accordo segue l'annuncio dell'acquisizione di Eureka Whittaker Macnaught ("EWM"), Pride Group ("Pride"), Lifestyle Financial Planning Services ("LFPS"), Financial Lifestyle Partners ("FLP") e Wise Planners ("WP") 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. € 35,3 miliardi** (ca. A\$ 52.3 miliardi) **di masse in gestione** a fine ottobre 2015.

HW è stata fondata nel 2006 a seguito di una fusione di tre società di consulenza finanziaria, ed è guidata da Lyn Heaysmann e Matt Tuohy, i quali si sono impegnati a sottoscrivere un accordo di lungo periodo per assicurare la continuità del *business*. HW ha ca. A\$166 milioni (€ 112 milioni) di masse amministrate e opera nella regione di Victoria, fornendo una vasta scelta di servizi di consulenza finanziaria tra cui *asset allocation*, consulenza pensionistica, assicurazioni, pianificazione ed educazione finanziaria strategica alla propria clientela. Nell'ultimo decennio il Gruppo ha sviluppato una piattaforma operativa sofisticata che permette di offrire i propri servizi in modo efficiente e consistente ai propri clienti.

HW ha ricevuto per 7 anni consecutivi il premio "*Practice of the Year*" per il Sud dell'Australia da parte di *Financial Wisdom*, e ha vinto il *National Award* nel 2012. Inoltre, nel 2015, il team di HW ha vinto l'ambito premio "*Quality*", che riflette l'impegno ad offrire una consulenza di altissima qualità. Il *team* basato a Mildura ha ricevuto altri importanti riconoscimenti da parte di *Financial Wisdom* tra cui il premio "*Centres of Influence*" ricevuto da Jack Forbes e "*AFA Rising Star*" ricevuto da Kylie George in ottobre 2015.

Il controvalore dell'operazione, includendo sia la parte in denaro sia il concambio azionario, è di ca. A\$ 2,6 milioni (inclusi ca. A\$ 0,4 milioni di posizione finanziaria netta negativa). Il completamento dell'operazione è previsto per dicembre 2015, successivamente al risolversi di alcune condizioni previste nel contratto di compravendita. HW 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: "*Lyn e Matt gestiscono una società moderna e focalizzata sul cliente. Si impegnano ad educare i propri clienti e promotori e sono un esempio fantastico di come si guida un gruppo altamente professionale.*"

Lya Heaysman commenta: *“Siamo orgogliosi di quello che abbiamo creato per i nostri clienti e i nostri colleghi, e siamo convinti che la partnership con AZ NGA permetterà di continuare così per molti anni ancora.”*

Pietro Giuliani, Presidente e CEO di Azimut Holding, commenta: *“Ci stiamo avvicinando alla fine del 2015 con un track record solido costruito in soli 7 mesi di consolidamento di società australiane. Il nostro approccio di partnership, valori aziendali e focus sulla crescita permette ad AZ NGA di diventare un punto di riferimento per le realtà di consulenza finanziaria di qualità guidate da uno spirito imprenditoriale. Il nostro management team locale è supportato da una solida organizzazione internazionale, che ha chiuso i primi 9 mesi del 2015 con l'utile più alto nella storia di Azimut, superando l'intero 2014 e in linea per centrare l'obiettivo di 220-300 milioni di euro di utile per l'intero 2015 .”*

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, il 24 settembre 2015 FLP, il 19 ottobre Wise Advise e ora Harvest Wealth. Quest'ultimo deal è in linea con il *business plan* che punta ad acquisire altre realtà di consulenza finanziaria di qualità. AZ NGA, che ha raggiunto circa A\$ 1,6 mld di masse, 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 1/0,6751*

**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, Cile, 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.

**HW** 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 nella regione Victoria. HW 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.0718-72

Numero di Pagine: 6