

# Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0718-75-2015	Data/Ora Ricezione 14 Dicembre 2015 12:36:30	MTA
--	--	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 66874

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Pracca

Tipologia : IROS 01

Data/Ora Ricezione : 14 Dicembre 2015 12:36:30

Data/Ora Inizio : 14 Dicembre 2015 12:51:31

Diffusione presunta

Oggetto : AZIMUT AUSTRALIAN OPERATIONS  
CLOSE 2015 WITH SEVENTH  
ACQUISITION AND A\$ 1.8 BN AUM

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## PRESS RELEASE

### **AZIMUT AUSTRALIAN OPERATIONS CLOSE 2015 WITH SEVENTH ACQUISITION AND A\$ 1.8 BN AUM**

*Milan, 14<sup>th</sup> December 2015*

Azimut today signed a binding sale and purchase agreement to acquire the entire capital of **RI Toowoomba** (“**RIT**”) via its Australian subsidiary, AZ Next Generation Advisory Pty Ltd (“**AZ NGA**”). The agreement includes a share swap of 49% of RIT’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 two years period.

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 € 36.8bn in AuM** (equivalent to A\$ 56.3bn).

AZ NGA spent the first quarter of 2015 fine tuning its offer to quality financial planning firms with the first agreement closed in April. Since then AZ NGA has completed seven deals across Australia reaching a **combined AuM of A\$ 1.8bn** (equivalent to **€ 1.2bn**) in eight months.

According to AZ NGA CEO Paul Barrett *“Our offer has been well accepted by quality financial planning firms due to our flexibility in approach, mix between solving succession planning and growth, and long term nature of the deal”*.

So far the deals completed are:

- Eureka Whittaker Macnaught (Sydney & Brisbane)
- Pride Advice (Adelaide)
- Lifestyle Financial Planning Services (Victoria)
- Financial Lifestyle Partners (Melbourne)
- Wise Planners (Sydney)
- Harvest Wealth (Victoria)
- RI Toowoomba (Toowoomba)

AZ NGA’s latest partnership with RIT further expands its footprint into Queensland. **RIT has been operating since 1992** and is led by Jeff and Linda English. In that time RIT has achieved **A\$ 260 million in AuM** (equivalent to € 170 million), becoming a highly profitable and well recognised business. Jeff has been heavily involved in the Proprietors Advisory Council for the last decade and a regular member of Retireinvest’s high performer program “Platinum”. RIT use a dual branding strategy with the “Retireinvest” moniker to attract retirees and pre-retirees, as well as the “RI Advice” brand cater to a younger clientele.

The total value of the transaction considering both the cash and share swap entails a purchase price of around A\$ 7.5mn, equivalent to € 4.9mn, (net of A\$ 1.7 million, equivalent to € 1.1mn, negative net financial position). The closing of the transaction is expected to occur in January 2016 upon satisfaction of some conditions precedent provided in the sale and purchase agreement. RIT 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: *“Jeff, Linda and the team run an extremely efficient and highly profitable firm. This is a proud and ambitious financial planning company with a great track record of serving its clients and staff very well. We look forward to working with the RIT team to grow our South East Queensland footprint”*.

Jeff English said *“It’s great to be able to join forces with the AZ NGA team. We are looking forward to the next evolution of our growth strategy in South East Queensland as a result of partnering with this progressive business.”*

Pietro Giuliani, Chairman and CEO of Azimut Holding, comments: *“We have reached our first target to complete a successful stream of transactions with high quality financial planning companies across different regions. We are working hard to further expand their client base and AuM and these achievements enables us to look into 2016 with optimism and continue to attract entrepreneurs into our partnership model. Australia is becoming one of the most relevant foreign operations within our Group and we remain committed to invest and expand our footprint”.*

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, Wise Planners on October 19<sup>th</sup> 2015, Harvest Wealth on November 25<sup>th</sup> 2015, and now Retireinvest Toowoomba. 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 1/0.6540

**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.

**RIT** 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 Toowoomba, Australia. RIT 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

### IL BUSINESS AUSTRALIANO DI AZIMUT CHIUDE IL 2015 CON LA SETTIMA ACQUISIZIONE E CA. A\$ 1,8MLD DI AUM

Milano, 14 dicembre 2015

Azimut ha firmato in data odierna un accordo per acquistare l'intero capitale di **RI Toowoomba** ("RIT") tramite la sua controllata australiana AZ Next Generation Advisory Pty Ltd ("AZ NGA"). L'accordo prevede, per il 49%, un concambio di azioni RIT 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 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. € 36,8 miliardi** (ca. A\$ 56.3 miliardi) **di masse in gestione** a fine novembre 2015.

Durante il primo trimestre di quest'anno AZ NGA ha perfezionato il modello di offerta per consolidare realtà di consulenza finanziaria, completando il primo accordo in aprile. Da allora AZ NGA ha chiuso sette operazioni in tutta l'Australia raggiungendo A\$1,8 miliardi (equivalente a **€ 1,2 miliardi**) di masse in otto mesi.

Secondo il CEO di AZ NGA, Paul Barrett, *"la nostra offerta è stata ben accolta dalle realtà di consulenza finanziaria di qualità, grazie alla nostra flessibilità, al giusto mix tra crescita e risoluzione dei problemi di successione, e alla natura di lungo periodo dell'operazione."*

Ad oggi le transazioni completate sono:

- Eureka Whittaker Macnaught (Sydney & Brisbane)
- Pride Advice (Adelaide)
- Lifestyle Financial Planning Services (Victoria)
- Financial Lifestyle Partners (Melbourne)
- Wise Planners (Sydney)
- Harvest Wealth (Victoria)
- RI Toowoomba (Toowoomba)

Quest'ultima partnership con RIT aiuta ad espandere la presenza di AZ NGA in Queensland. RIT è attiva dal 1992 ed è guidata da Jeff e Linda English. In questi anni RIT ha raggiunto A\$ 260 milioni di masse (€ 170 milioni) diventando una realtà ben riconosciuta e altamente profittevole. Jeff è inoltre stato ampiamente coinvolto nell'ultimo decennio nel *Proprietors Advisory Council*. RIT adotta una strategia a doppio brand: "Retireinvest" per attirare pensionati e pre-pensionati, e "RI Advice" per la clientela più giovane.

Il controvalore dell'operazione, includendo sia la parte in denaro sia il concambio azionario, è di ca. A\$ 7,5 milioni, equivalente a ca. € 4,9 milioni (inclusi ca. A\$ 1,7 milioni, equivalente a ca. € 1,1 milioni, di posizione finanziaria netta negativa). Il completamento dell'operazione è previsto per gennaio 2016, successivamente al risolversi di alcune condizioni previste nel contratto di compravendita. RIT 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: *“Jeff, Linda ed il team gestiscono un business estremamente efficiente e profittevole. Questa è una realtà di consulenza finanziaria molto brillante ed ambiziosa con un ottimo track record nel servire i propri clienti e dipendenti. Non vediamo l’ora di lavorare con il team di RIT per aumentare la nostra presenza nel sud-est Queensland.”*

Jeff English commenta: *“Siamo molto contenti di unire le nostre forze con il team di AZ NGA. Guardiamo con interesse all’evoluzione della nostra strategia di crescita nel est Queensland a seguito di questa partnership dinamica e in crescita.”*

Pietro Giuliani, Presidente e CEO di Azimut Holding, commenta: *“Abbiamo raggiunto il nostro target di completare una serie di transazioni di successo con realtà di consulenza finanziaria di qualità in diverse regioni dell’Australia. Stiamo lavorando duramente per espandere la nostra base clienti e le nostre masse, e questi risultati ci permettono di guardare al 2016 con ottimismo continuando ad attrarre imprenditori all’interno del nostro modello di partnership. L’Australia sta diventando uno dei paesi più rilevanti della nostra espansione all’estero e siamo impegnati per ampliare ulteriormente la nostra presenza sul territorio.”*

AZ NGA ha comunicato la sua prima acquisizione l’8 maggio 2015, annunciando l’operazione con Eureka Whittaker Macnaught. Successivamente ha acquistato il 27 maggio 2015 Pride Group, il 15 luglio 2015 Lifestyle Financial Planning Services , il 24 settembre 2015 Financial Lifestyle Partners , il 19 ottobre 2015 Wise Advise, il 25 novembre 2015 Harvest Wealth e ora Retireinvest Toowoomba. 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 1/0,6540*

**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.

**RIT** 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 Toowoomba. RIT 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.0718-75

Numero di Pagine: 6