

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0718-4-2016	Data/Ora Ricezione 29 Gennaio 2016 11:13:01	MTA
---	---	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 68705

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Pracca

Tipologia : IROS 01

Data/Ora Ricezione : 29 Gennaio 2016 11:13:01

Data/Ora Inizio : 29 Gennaio 2016 11:28:02

Diffusione presunta

Oggetto : Eighth acquisition for Azimut in Australia:
through AZ NGA acquires Empowered
Financial Partners reaching A\$ 1.9bn (€
1.24bn) in total AuM

Testo del comunicato

Vedi allegato.

PRESS RELEASE

EIGHTH ACQUISITION FOR AZIMUT: ITS AUSTRALIAN SUBSIDIARY, AZ NEXT GENERATION ADVISORY, ACQUIRES EMPOWERED FINANCIAL PARTNERS REACHING A\$ 1.9BN (€ 1.24BN) IN TOTAL AUM

Milan, 29th January 2016

Azimut today signed a binding sale and purchase agreement to acquire the entire capital of **Empowered Financial Partners (“EFP”)** via its Australian subsidiary, AZ Next Generation Advisory Pty Ltd (“**AZ NGA**”). The agreement includes a share swap of 49% of EFP’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**”), Harvest Wealth (“**HW**”), Wise Planners (“**WP**”) and RI Toowoomba (“**RIT**”) 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 € 36.7bn in AuM** (equivalent to A\$ 56.7bn).

Empowered Financial Partners originally began trading in 1994 as Williamstown Financial Services and is led by its principals **Jason Andrew, Bernie Cooney and Richard Owen who have entered into long term contracts to ensure business continuity**. Empowered Financial Partners is responsible for **A\$134 million (€ 87mn) of funds under advice** and operates out of Melbourne. Empowered Financial Partners provides values-based financial planning, which includes investment and asset allocation advice, retirement planning, insurance, strategic financial planning advice and financial literacy services to its client base.

Empowered Financial Partners was the recipient of the 2015 **RI Advice Groups Platinum award**. **This award is given to the top ten practices of the RI Group** who demonstrate the strongest compliance, client centric and collaborative values amongst the 200 strong community of member firms.

The total value of the transaction considering both the cash and share swap entails a purchase price of around A\$ 2.8mn (equivalent to € 1.8mn). The closing of the transaction is expected to occur in February 2016 upon satisfaction of some conditions precedent provided in the sale and purchase agreement. EFP 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: *“Jason, Bernie and Richard run an outstanding, full service financial planning practice with a strong value proposition for their clients. They are committed to developing a lifelong relationship with their clients and staff, and provide an outstanding example of how a professional firm should be run.”*

Jason Andrew said *“AZ NGA’s long term vision and thinking resonates with the values of our business, as well as the approach we like to have with our clients. It’s a natural cultural fit and easy decision for us to be entering into a relationship with like-minded partners. Our experience with them so far has been very collaborative and we are excited to be transitioning now into the next phase as we continue to grow together for many years to come”*



Pietro Giuliani, Chairman and CEO of Azimut Holding, comments: *“We are starting the year continuing to build our Australian franchise in line with what was successfully done in 2015. After achieving a record year at Group level in 2015, with the best result in terms of net inflows (€ 6.7 billion) and a strong growth in AuM (+22% year on year), we are happy to continue attracting talented entrepreneurs to our partnership and to develop further the business thanks to a strong pipeline.”*

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, LFPS on July 15th 2015, FLP on September 24th 2015, Wise Planners on October 19th 2015, Harvest Wealth on November 25th 2015, RIT on December 14th and now Empowered Financial Partners. 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 1/0.6472*

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.

EFP 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. EFP 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

OTTAVA ACQUISIZIONE PER AZIMUT IN AUSTRALIA: ATTRAVERSO AZ NGA, ACQUISISCE EMPOWERED FINANCIAL PARTNERS RAGGIUNGENDO CA. A\$ 1,9MLD (€ 1,24MLD) DI AUM

Milano, 29 gennaio 2016

Azimut ha firmato in data odierna un accordo per acquistare l'intero capitale di **Empowered Financial Partners ("EFP")** tramite la sua controllata australiana AZ Next Generation Advisory Pty Ltd ("**AZ NGA**"). L'accordo prevede, per il 49%, un concambio di azioni EFP 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 ottavo accordo segue l'annuncio dell'acquisizione di Eureka Whittaker Macnaught ("**EWM**"), Pride Group ("**Pride**"), Lifestyle Financial Planning Services ("**LFPS**"), Financial Lifestyle Partners ("**FLP**"), Harvest Wealth ("**HW**"), Wise Planners ("**WP**") e RI Toowoomba ("**RIT**") 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 che ha raggiunto A\$ 1,9 miliardi (equivalente a € 1,24 miliardi) di masse, 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. € 36,7 miliardi (ca. A\$ 56.7 miliardi) di masse in gestione** a fine dicembre 2015.

EFP, originariamente nota come Williamstown Financial Services, è attiva dal 1994 ed è **guidata da Jason Andrew, Bernie Cooney e Richard Owen**, i quali hanno **firmato un accordo a lungo termine per assicurare la continuità del business**. EFP è responsabile per ca., **A\$ 134 milioni di masse (€ 87 milioni)** ed opera da Melbourne, fornendo una vasta scelta di servizi di consulenza finanziaria tra cui *asset allocation*, consulenza pensionistica, assicurazioni, pianificazione ed educazione finanziaria strategica alla propria clientela.

EFP ha ricevuto il **premio RI Advice Groups Platinum** nel 2015, un **premio consegnato alle prime 10 practices affiliate al Gruppo RI** che abbiano dimostrato le migliori competenze in termini di compliance e attenzione al cliente tra un campione di 200 practices all'interno della comunità.

Il controvalore dell'operazione, includendo sia la parte in denaro sia il concambio azionario, è di ca. A\$ 2,8 milioni, equivalente a ca. € 1,8 milioni. Il completamento dell'operazione è previsto per febbraio 2016, successivamente al risolversi di alcune condizioni previste nel contratto di compravendita. EFP 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: *"Jason, Bernie e Richard gestiscono una realtà di consulenza finanziaria eccellente e completa, con un forte orientamento al cliente. Sono determinati a sviluppare una relazione di lungo periodo con i propri dipendenti e clienti, e dimostrano un perfetto esempio di come dovrebbe essere gestita un'azienda professionale."*

Jason Andrew commenta: *"La visione ed il pensiero a lungo termine di AZ NGA rispecchia i valori del nostro business, oltre alla visione comune di come gestire i clienti. E' una partnership naturale per il nostro business, ed è stato facile trovare un accordo con persone a noi simili. La nostra esperienza con loro è stata fin ora molto*

collaborativa, e siamo entusiasti di entrare in questa nuova era che ci permetterà di crescere per ancora tanti anni.”

Pietro Giuliani, Presidente e CEO di Azimut Holding, commenta: *“Iniziamo l’anno continuando a sviluppare la nostra presenza in Australia, in linea con quanto fatto nel 2015 in modo eccellente. Dopo un 2015 record a livello di Gruppo, ottenendo il miglior risultato di sempre in termini di raccolta netta (€6,7 miliardi) e una forte crescita delle masse (+22% in un anno), siamo felici di poter continuare ad attrarre imprenditori di talento alla nostra partnership e di sviluppare il business grazie ad una pipeline robusta.”*

AZ NGA ha comunicato la sua prima acquisizione l’8 maggio 2015, annunciando l’operazione con Eureka Whittaker Macnaught. Successivamente ha acquisito 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 Planners, il 25 novembre 2015 Harvest Wealth, il 14 dicembre 2015 RI Toowoomba e ora EFP. 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 1/0,6472*

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.

EFP 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. EFP 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.0718-4

Numero di Pagine: 6