

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0718-9-2016	Data/Ora Ricezione 02 Marzo 2016 19:41:14	MTA
---	---	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 70211

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Pracca

Tipologia : IROS 01

Data/Ora Ricezione : 02 Marzo 2016 19:41:14

Data/Ora Inizio : 03 Marzo 2016 09:00:19

Diffusione presunta

Oggetto : Ninth acquisition for Azimut in Australia:
through AZ NGA acquires Wealthwise
reaching A\$ 2.4bn (€ 1.5bn) in total AuM

Testo del comunicato

Vedi allegato.



PRESS RELEASE

NINTH ACQUISITION FOR AZIMUT: ITS AUSTRALIAN SUBSIDIARY, AZ NEXT GENERATION ADVISORY, ACQUIRES WEALTHWISE REACHING A\$ 2.36bn (€ 1.54bn) IN TOTAL AUM

Milan, 3rd March 2016

Azimut today signed a binding sale and purchase agreement to acquire the entire capital of **Wealthwise** via its Australian subsidiary, AZ Next Generation Advisory Pty Ltd ("**AZ NGA**"). The agreement includes a share swap of 49% of Wealthwise'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**"), RI Toowoomba ("**RIT**") and Empowered Financial Partners ("**EFP**") 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 € 36.2bn in AuM** (equivalent to A\$ 55.6bn).

Wealthwise was **founded** by Jamie and Sheila Luxton in **1986** and operates from its **Perth base in Western Australia**. Wealthwise comprises a team of 32 staff including 14 Financial Planners, 6 para-planners, and 9 Client Service Officers. Wealthwise is responsible for **\$377 million of funds under advice (€ 245mn)** and provides a comprehensive range of financial advisory services including investment and asset allocation advice, retirement planning, insurance, strategic financial planning advice, and aged care.

Over the past decade Wealthwise has been the recipient of many industry awards including **Financial Wisdom Practice of the Year in 2005, 2006, 2008, 2009 and most recently in 2015**. Wealthwise has won the Western Australian Practice of the Year for 9 out of the past 10 years. In 2014 the firm won the national advice quality award and advisers Paul Turner and Gus Sadri have won the individual advice quality awards as well. The business also won the WA Investor Choice award in the Financial Adviser Category. Joseph Hoe who won the State AFA award for education also sits on the board of Future 2, the charitable foundation for the FPA. Wealthwise founders **Jamie and Sheila Luxton have entered into long term contracts to ensure business continuity**.

The total value of the transaction considering both the cash and share swap entails a purchase price of around A\$ 9.5mn (equivalent to € 6.2mn). The closing of the transaction is expected to occur in March 2016 upon satisfaction of some conditions precedent provided in the sale and purchase agreement. Wealthwise 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 delighted to welcome Wealthwise into the AZ NGA family of quality financial planning firms. Jamie, Sheila and the team have always been at the forefront of the financial planning profession in Perth and set a great example to the broader industry. Wealthwise has built a strong corporate business model whilst maintaining a caring and client-centric approach"*.

Jamie Luxton said, *“We are delighted to be partnering with such a forward looking organisation. We believe there will be substantially more opportunity to grow the business, but also to broaden the level of services we provide to our clients, and to develop the career paths and future opportunities for our very talented team”.*

Pietro Giuliani, Chairman and CEO of Azimut Holding, comments: *“In the first two months of 2016 we have managed to consolidate profitable financial practices worth more than A\$ 0.5bn led by talented professionals with a long and successful track record. Backed by our long term commitment and solid financials we will pursue our intention to create a strong Australian platform for the benefit of our clients and shareholders”.*

** Based on a AUD/EUR exchange rate of 1/0.6505*

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.

Wealthwise 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 Perth, Western Australia. WW 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

NONA ACQUISIZIONE PER AZIMUT IN AUSTRALIA: ATTRAVERSO AZ NGA, ACQUISISCE WEALTHWISE RAGGIUNGENDO CA. A\$ 2,4MLD (€ 1,5MLD) DI AUM

Milano, 3 marzo 2016

Azimut ha firmato in data odierna un accordo per acquistare l'intero capitale di **Wealthwise** tramite la sua controllata australiana AZ Next Generation Advisory Pty Ltd ("**AZ NGA**"). L'accordo prevede, per il 49%, un concambio di azioni Wealthwise 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 nono 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**"), RI Toowoomba ("**RIT**") e Empowered Financial Partners ("**EFP**") 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\$ 2,4 miliardi (equivalente a € 1,5 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. € 36,2 miliardi** (ca. A\$ 55.6 miliardi) **di masse in gestione** a fine gennaio 2016.

Wealthwise è stata **fondata** da Jamie e Sheila Luxton **nel 1986** ed è **basata a Perth, Australia Occidentale**. Il Gruppo impiega 32 collaboratori, di cui 14 *Financial Planners*, 6 *para-planners* e 9 *Client Service Officers*. Wealthwise è responsabile per ca., **A\$ 377 milioni** di masse (**€ 245 milioni**) e fornisce 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 Wealthwise ha ricevuto numerosi premi tra cui il *Financial Wisdom Practice of the Year*, il *Western Australian Practice of the Year*, e il *National Advice Quality Award*.

Il controvalore dell'operazione, includendo sia la parte in denaro sia il concambio azionario, è di ca. A\$ 9,5 milioni, equivalente a ca. € 6,2 milioni. Il completamento dell'operazione è previsto per marzo 2016, successivamente al risolversi di alcune condizioni previste nel contratto di compravendita. Wealthwise 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 molto contenti di dare il benvenuto a Wealthwise nella famiglia dei financial planners di qualità di AZ NGA. Jamie, Sheila ed il team sono sempre stati all'avanguardia nella pianificazione finanziaria a Perth, e sono un esempio per l'intera industria. Wealthwise ha costruito un forte business model ma allo stesso tempo non ha rinunciato ad un approccio familiare e concentrato sul cliente.*"

Jamie Luxton commenta: "*Siamo onorati di unire le forze con una società così fortemente proiettata verso il futuro. Crediamo ci saranno maggiori opportunità di far crescere il business ma anche di allargare il livello dei servizi offerti ai nostri clienti, senza contare le opportunità di carriera per il nostro team di talenti.*"

Pietro Giuliani, Presidente e CEO di Azimut Holding, commenta: *“Nei primi due mesi del 2016 siamo riusciti a consolidare due realtà di consulenza finanziaria profittevoli, con oltre A\$ 0,5mld (€0,32mld) di masse, guidate da professionisti di talento e con un track record di successo. Convinti del nostro impegno nel lungo termine e della nostra solidità finanziaria, continueremo a crescere in Australia per creare una piattaforma solida a beneficio di tutti i nostri clienti e azionisti”*.

**Basato su un tasso di cambio AUD/EUR di 1/0,6505*

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.

Wealthwise 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 Perth, Australia Occidentale. Wealthwise 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.0718-9

Numero di Pagine: 6