

Bit Market Services

| | | |
|--|---|-----|
| Informazione Regolamentata n. 0718-24-2016 | Data/Ora Ricezione 29 Aprile 2016 12:06:54 | MTA |
|--|---|-----|

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 73373

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Pracca

Tipologia : IROS 01

Data/Ora Ricezione : 29 Aprile 2016 12:06:54

Data/Ora Inizio : 29 Aprile 2016 12:21:55

Diffusione presunta

Oggetto : Azimut, through AZ NGA, acquires Sterling
Planners in Australia reaching A\$2.8bn
(€1.9bn) in total AUM

Testo del comunicato

Vedi allegato.



PRESS RELEASE

AZIMUT'S AUSTRALIAN SUBSIDIARY, AZ NEXT GENERATION ADVISORY, ACQUIRES STERLING PLANNERS REACHING A\$ 2.8bn (€ 1.9bn) IN TOTAL AUM

Milan, 29th April 2016

AZ Next Generation Advisory today signed a binding sale and purchase agreement to acquire the entire capital of **Sterling Planners Pty Ltd ("SP")**. The agreement includes a share swap of 49% of SP'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**"), Financial Lifestyle Partners ("**FLP**"), Harvest Wealth ("**HW**"), Wise Planners ("**WP**"), RI Toowoomba ("**RIT**"), Empowered Financial Partners ("**EFP**"), Wealthwise ("**WW**") and Priority Advisory Group ("**PAG**") 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 A\$ 54.4bn (€ 37.4bn) in AuM.**

Sterling Planners originates from a business founded by Brent Hutton in 1997 in Perth, however today operates from North Sydney with a national footprint. Whilst SP offers a full suite of financial advisory services it has become well known as a market leader in facilitating UK pension transfers into the Australian superannuation system. SP is run by Brent, his wife Julie and Nic Blakemore. SP is **responsible for approximately A\$ 182mn (€ 125mn) of client funds** with a team of 7, including 3 Financial Planners.

SP is a member of the Fortnum financial advisory network and was the recipient of the **2015 Fortnum Practice of the Year and the Fortnum award for Operational Excellence**. SP continues to work with local and UK advice firms to ensure innovative superannuation solutions are available for those people moving to Australia from the UK. In addition, SP offers advisory services to clients in Australia including active portfolio management, retirement planning, insurance and strategic financial planning advice.

The total value of the transaction considering both the cash and share swap entails a purchase price of around A\$ 4.5mn (equivalent to € 3.1mn). The closing of the transaction is expected to occur in May 2016 upon satisfaction of some conditions precedent provided in the sale and purchase agreement. SP 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: *"Sterling Planners are a natural fit for AZ NGA as they are specialists operating at the top of their field. Brent, Julie, Nic and the team have remained at the forefront of the pension market for many years. They have also developed a first class financial advisory business and are well positioned to continue to deliver a great experience for their clients and staff".*

Brent Hutton says: *“All of the team at Sterling Planners are excited by the opportunity of partnering with AZ NGA. Our business will benefit from the expertise and opportunities AZ NGA brings to the table, our clients will continue to receive the quality services we are recognised for, while now having the additional comfort of a large global company as a major shareholder. A great outcome for all”.*

Pietro Giuliani, Chairman and CEO of Azimut Holding, comments: *“We welcome the arrival of Sterling Planners into the AZ NGA family. We are positioning AZ NGA as a **key player in the distribution of asset management products in the Australian market with almost A\$ 3bn in AuM**, providing strategic and asset allocation advice to our clients; with Sterling Planners we are adding specific capabilities to our platform, thanks to their competences in the pension market”.*

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, EFP on January 29th 2016, Wealthwise on March 2nd 2016, PAG on March 12th 2016 and now SP. AZ NGA has shortlisted a number of financial planning firms for further potential consolidation.

** Based on a AUD/EUR exchange rate of 1/0.6879*

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, Chile, USA 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.

Sterling Planners is a financial planning business providing investment and asset allocation advice, retirement planning, insurance and strategic financial planning advice to its client base. The company operates in Sydney, Australia. SP 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 +39.340.5329911

MEDIA RELATIONS

Viviana Merotto tel +39.02.8898.5026 +39.338.7496248

COMUNICATO STAMPA

AZIMUT, ATTRAVERSO AZ NGA, ACQUISISCE STERLING PLANNERS IN AUSTRALIA RAGGIUNGENDO A\$ 2,8MLD (€ 1,9MLD) DI AUM

Milano, 29 aprile 2016

Azimut ha firmato in data odierna un accordo per acquistare l'intero capitale di **Sterling Planners Pty Ltd ("SP")** tramite la sua controllata australiana AZ Next Generation Advisory Pty Ltd ("**AZ NGA**"). L'accordo prevede, per il 49%, un concambio di azioni SP 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. Quest'ultimo 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**"), Empowered Financial Partners ("**EFP**"), Wealthwise ("**WW**") e Priority Advisory Group ("**PAG**") 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\$ 2,8 miliardi (equivalente a € 1,9 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 15 Paesi nel mondo con ca. € 37,4 miliardi** (ca. A\$ 54.4 miliardi) **di masse totali in gestione** a fine marzo 2016.

Sterling Planners è stata fondata originariamente da Brent Hutton nel 1997 nella zona di Perth, ma oggi è basata a North Sydney con una presenza su tutto il territorio nazionale. SP offre una vasta gamma di prodotti di consulenza finanziaria, ma è nota per essere il leader di mercato nel facilitare i trasferimenti di fondi pensione inglesi verso il sistema di *superannuation* australiano. SP è guidata da Brent, sua moglie Julie e Nic Blakemore, e **gestisce ca. A\$182mn (€125mn) di masse** grazie ad un team di 7 professionisti tra cui 3 consulenti finanziari.

SP è membro della Fortnum financial advisory network e ha vinto nel 2015 il premio **Fortnum Practice of the Year e Fortnum Operational Excellence**. Lavora principalmente con società di consulenza australiane e inglesi proponendo delle soluzioni di *superannuation* innovative alle persone che si trasferiscono dall'Inghilterra all'Australia. Inoltre, SP offre servizi di consulenza finanziaria tra cui una gestione attiva del risparmio, consulenza previdenziale, assicurazioni, pianificazione ed educazione finanziaria strategica alla propria clientela.

Il controvalore dell'operazione, includendo sia la parte in denaro sia il concambio azionario, è di ca. A\$ 4.5 milioni, equivalente a ca. € 3.1 milioni. Il completamento dell'operazione è previsto entro maggio 2016, successivamente al risolversi di alcune condizioni previste nel contratto di compravendita. SP 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: *"Sterling Planners è una scelta naturale per AZ NGA in quanto sono specialisti leader nel loro settore di riferimento. Brent, Julie, Nic ed il team sono difatti rimasti in prima linea sul mercato delle pensioni per molti anni. Hanno anche sviluppato un modello di consulenza finanziaria di primo livello e sono ben posizionati per continuare ad offrire un'ottima esperienza ai propri clienti e dipendenti."*

Brent Hutton commenta: *"Tutto il team di Sterling Planners è entusiasta dell'opportunità di creare una partnership con AZ NGA, grazie alla quale il nostro business trarrà beneficio. I nostri clienti continueranno a*

ricevere una consulenza finanziaria di qualità per la quale siamo conosciuti, e in più saranno ancora più sereni di poter contare su un'azionista globale e di grande spessore che li supporta. Un'ottima soluzione per tutti."

Pietro Giuliani, Presidente di Azimut Holding, commenta: *"Diamo il benvenuto a Sterling Planners nella famiglia AZ NGA. Stiamo posizionando AZ NGA come un **player primario nella distribuzione di prodotti di asset management in Australia, con quasi A\$3mld di AUM**, offrendo consulenza strategica e di asset allocation ai nostri clienti; con Sterling Planners aggiungiamo delle competenze specifiche alla nostra piattaforma, ovvero quelle sul mercato delle pensioni."*

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, il 29 gennaio 2016 EFP, il 2 marzo 2016 Wealthwise, il 12 marzo 2016 PAG e ora SP. 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 1/0,6879*

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 del l'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, Cile, USA, 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.

Sterling Planners 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 di Sydney. SP 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.0718-24

Numero di Pagine: 6