

# Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0718-31-2016	Data/Ora Ricezione 09 Giugno 2016 23:49:46	MTA
--	--	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 75472

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Pracca

Tipologia : IRAG 10

Data/Ora Ricezione : 09 Giugno 2016 23:49:46

Data/Ora Inizio : 10 Giugno 2016 09:15:18

Diffusione presunta

Oggetto : Azimut through AZ NGA acquires JFS  
Personal Investment Solutions in Australia  
reaching A\$ 3.1bn in total AuM

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## **AZIMUT'S AUSTRALIAN SUBSIDIARY, AZ NEXT GENERATION ADVISORY, ACQUIRES JFS PERSONAL INVESTMENT SOLUTIONS REACHING A\$ 3.1bn (€ 2.0bn) IN TOTAL AUM**

*Milan/Sydney, 10<sup>th</sup> June 2016*

AZ Next Generation Advisory today signed a binding sale and purchase agreement to acquire the entire capital of **JFS Personal Investment Solutions ("JFS") Pty Ltd**. The agreement includes a share swap of 49% of JFS'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 partner 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**"), Priority Advisory Group ("**PAG**") and Sterling Planners ("**SP**") 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 15 countries with € 39.3bn (almost A\$60bn) in AuM**.

**JFS originates from a business founded by James Smith in 1998**, and today operates from Sydney CBD. JFS offers a full range of financial planning services and specialises in providing one-stop fully serviced solutions to clients saving, investment and estate planning needs. JFS is a member of the Godfrey Pembroke advisory network and offers a full suite of advisory services to clients including active portfolio management, retirement planning, insurance, and strategic financial planning advice. **JFS is responsible for approximately A\$158 million (€ 104mn) of assets under advisory** and comprises a team of 6 staff.

The total value of the transaction considering both the cash and share swap entails a purchase price of around A\$ 3.5mn (equivalent to € 2.3mn). The closing of the transaction is expected to occur in July 2016 upon satisfaction of some conditions precedent provided in the sale and purchase agreement. JFS 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: *"JFS are a natural fit for AZ NGA as the team is lead by a highly experienced Financial Planner in James Smith and has an exciting growth plan which we will be able to assist with"*.

James Smith said: *"It's great to know I now have the backing to implement the JFS growth plan as well as access to a network of peers in similar situations to my own. Our new partnership with AZ NGA also creates certainty for clients and staff of JFS ensuring that we will continue to thrive for many years to come"*.

Pietro Giuliani, Chairman and CEO of Azimut Holding, comments: *"We diligently continue to select and attract the best financial practices and professionals in Australia. With this new addition and the organic growth of the network we have reached the € 2bn mark in just over a year and we aim to keep increasing our footprint to provide best-in-class services to our clients"*.

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, RIT on December 14<sup>th</sup> 2015, EFP on January 29<sup>th</sup> 2016, Wealthwise on March 2<sup>nd</sup> 2016, Priority Advisory Group on March 12<sup>th</sup> 2016, Sterling Planners on 29<sup>th</sup> April 2016 and now JFS. AZ NGA has shortlisted a number of financial planning firms for further potential consolidation.

*\* Based on a AUD/EUR exchange rate of 1/0.6565*

**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.

**JFS** 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. JFS 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

### **AZIMUT SUPERA I € 2MLD DI AUM IN AUSTRALIA IN UN SOLO ANNO; ATTRAVERSO AZ NGA ACQUISISCE JFS PERSONAL INVESTMENT SOLUTIONS**

Milano, 10 giugno 2016

Azimut ha firmato in data odierna un accordo per acquistare l'intero capitale di **JFS Personal Investment Solutions ("JFS")** Pty Ltd tramite la sua controllata australiana AZ Next Generation Advisory Pty Ltd ("**AZ NGA**"). L'accordo prevede, per il 49%, un concambio di azioni JFS con azioni AZ NGA ed un progressivo riacquisto di tali azioni nei prossimi 10 anni. Il rimanente 51% verrà corrisposto al socio fondatore 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**"), Priority Advisory Group ("**PAG**") e Sterling Planners ("**SP**") 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\$ 3,1 miliardi (equivalente a € 2,0 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. € 39,3 miliardi** (ca. A\$ 60 miliardi) **di masse totali in gestione** a fine maggio 2016.

JFS è nata da un business fondato da James Smith nel 1998 e oggi opera dalla regione di Sydney. JFS offre una vasta gamma di prodotti di consulenza finanziaria, ma si specializza nell'offrire soluzioni che soddisfino qualsiasi esigenza di risparmio, investimento e real estate dei propri clienti. JFS è membro del network Godfrey Pembroke e fornisce una vasta scelta di servizi di consulenza finanziaria tra cui asset allocation, consulenza previdenziale, assicurazioni, pianificazione ed educazione finanziaria strategica alla propria clientela. **JFS gestisce ca. A\$158mn (€104 mn) di masse** grazie ad un team di 6 professionisti.

Il controvalore dell'operazione, includendo sia la parte in denaro sia il concambio azionario, è di ca. A\$ 3.5 milioni, equivalente a ca. € 2.3 milioni. Il completamento dell'operazione è previsto entro luglio 2016, successivamente al risolversi di alcune condizioni previste nel contratto di compravendita. JFS 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: *"L'acquisizione di JFS è stata una scelta naturale per AZ NGA in quanto il team è gestito da un Financial Planner di grande esperienza come James Smith che saremo in grado di supportare nella realizzazione di importanti progetti di crescita."*

James Smith commenta: *"Sono molto contento di poter contare su un partner solido che abbia la forza di sostenere i piani di crescita di JFS, oltre ad avere accesso ad un network di realtà simili alla nostra. La partnership con AZ NGA è anche una garanzia per i miei clienti e colleghi, assicurandoli che continueremo a prosperare anche nei prossimi anni."*

Pietro Giuliani, Presidente di Azimut Holding, commenta: *"Siamo molto contenti di continuare ad attrarre le migliori practices di consulenza finanziaria e i migliori professionisti in Australia. Con quest'ultima acquisizione,*

*assieme alla crescita organica dalle practices esistenti, abbiamo superato i 2 miliardi di euro di masse nel giro di un anno e vogliamo continuare a consolidare la nostra presenza sul territorio per poter offrire un servizio eccellente ai nostri clienti.”*

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, il 29 aprile 2016 SP e ora JFS. 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 1/0,6565*

**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.

**JFS** 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. JFS 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.0718-31

Numero di Pagine: 6