

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0718-32-2016	Data/Ora Ricezione 29 Giugno 2016 13:01:50	MTA
--	--	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 76273

Informazione

Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Pracca

Tipologia : IROS 01

Data/Ora Ricezione : 29 Giugno 2016 13:01:50

Data/Ora Inizio : 29 Giugno 2016 13:16:51

Diffusione presunta

Oggetto : Azimut, through AZ Swiss, strikes its first acquisition in Switzerland with the aim to create an independent asset management player

Testo del comunicato

Vedi allegato.

PRESS RELEASE

AZIMUT'S SWISS SUBSIDIARY, AZ SWISS & PARTNERS, STRIKES ITS FIRST ACQUISITION IN SWITZERLAND WITH THE AIM TO CREATE AN INDEPENDENT ASSET MANAGEMENT PLAYER

Milan/Lugano, 29th June 2016

AZ Swiss & Partners S.A. ("**AZ Swiss**") today signed a binding sale and purchase agreement to acquire the business as a going concern of Sogenel Capital Holding S.A. ("**Sogenel**"), including all relevant assets under management, clients, contracts, and agreements, which will form a new division within AZ Swiss to be headed by Sogenel's current founder and CEO. With this acquisition AZ Swiss is starting to deploy its strategy based on: (i) the management of mutual funds (both UCITS and FIA) and discretionary portfolios; (ii) the distribution of funds to qualified investors (HNW and institutional clients); (iii) the consolidation of independent asset managers and private bankers in Switzerland to grow an independent wealth management platform.

AZ Swiss was established in 2012 and, on January 2016, has received the authorization from the FINMA, the Swiss Financial Market Supervisory Authority, to operate under a LICoL license. AZ Swiss is majority owned by the **Azimut Group**, Italy's leading independent asset manager, established in 1989 and today **operating in 15 countries with € 39.3bn (equivalent to CHF 42.6bn) in AuM and more than 1,600 financial consultants and private bankers.**

Sogenel was founded in Lugano in 2014 by Mr. Enrico Crasso after more than 30 years of experience in the wealth management industry within the major private banking institutions. The company offers wealth management services under discretionary mandates and cooperates with a range of Swiss based custodian banks and products providers. As at **May 2016 Sogenel manages AuM of CHF 640mn (€ 591mn)** predominantly for institutional clients and comprises a team of 4 staff.

The valuation of the business as a going concern of Sogenel has been based on the 2015 pro-forma net profit adjusted for any item not included in the transaction perimeter. In addition, the parties have agreed on a price adjustment linked to the attainment of certain targets over the medium term. The closing of the transaction foresees a notification to FINMA and is expected to occur in July 2016, upon satisfaction of some conditions precedent provided in the sale and purchase agreement. Azimut and Mr. Crasso have also agreed to work together to grow the business in Switzerland over the medium-long term.

Enrico Crasso, Founder and CEO of Sogenel, comments: *"I am proud to become a partner of the Azimut Group, having the opportunity to develop together the wealth management business in Switzerland. This strategic decision will benefit Sogenel and its client base also in light of the expected FINMA directives, which will contribute to align the Swiss asset management market to the MIFID-EU model"*.

Pietro Giuliani, Chairman and CEO of Azimut Holding, comments: *"After several years since we have established ourselves in Switzerland, and following the important reorganization of our company, we are happy to announce our first transaction. We believe we are an interesting and alternative proposition to the many talented professionals, like Mr. Crasso, who are looking to find a safe harbour within an international and independent asset management player, such as Azimut, focused on advising clients for their wealth management needs. Our intention is to become a relevant wealth manager in Switzerland, attracting private bankers and broadening our partnership model in a market which is undergoing significant regulatory changes"*.

* Based on a CHF/EUR exchange rate of 1/0.9236.



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.

Soganel, is an independent wealth management company established in 2014 based in Lugano. The company provides wealth management services mainly to institutional clients operating under discretionary mandates.

AZ Swiss & Partners is a subsidiary of the Azimut Group established in 2012 and operating from Lugano, Switzerland. The company is regulated by the FINMA and operates under a LICol license as of January 2016.

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

AZ SWISS & PARTNERS, SOCIETA' SVIZZERA DEL GRUPPO AZIMUT, ANNUNCIA LA PRIMA ACQUISIZIONE IN TERRITORIO ELVETICO DOVE PUNTA A DIVENTARE UN ASSET MANAGER INDIPENDENTE

Milano/Lugano, 29 giugno 2016

AZ Swiss & Partners S.A. ("**AZ Swiss**") ha firmato in data odierna un contratto di compravendita vincolante per l'acquisto del ramo d'azienda di Sogewel Capital Holding S.A. ("**Sogewel**"), comprensivo di tutte le masse, clienti, contratti e accordi, che darà vita a una nuova divisione all'interno di AZ Swiss guidata dall'attuale fondatore e AD di Sogewel. Con questa acquisizione AZ Swiss inizia la propria strategia di business basata su: (i) la gestione di fondi comuni (sia UCITS che FIA) e gestioni patrimoniali; (ii) la distribuzione di fondi ad investitori qualificati (HNWI e clienti istituzionali); (iii) il consolidamento di gestori indipendenti e private bankers in Svizzera per sviluppare una piattaforma indipendente di wealth management.

AZ Swiss è stata fondata nel 2012 e a gennaio 2016 ha ricevuto l'approvazione dalla FINMA, l'autorità di vigilanza svizzera, per operare tramite la licenza LICol. AZ Swiss è detenuta in maggioranza 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. CHF 42.6 miliardi) di masse totali e oltre 1.600 consulenti finanziari e private bankers.**

Sogewel è stata fondata a Lugano nel 2014 da Enrico Crasso, dopo oltre 30 anni di esperienza nel settore del wealth management all'interno di primarie istituzioni finanziarie. La società ha sviluppato un servizio di wealth management che si basa su gestioni patrimoniali con gli *assets* della propria clientela depositati presso banche svizzere, avvalendosi anche di accordi con case di investimento internazionali. **A maggio 2016 Sogewel gestiva masse per CHF 640 milioni (ca. €591mln)**, prevalentemente per clienti istituzionali, con un team di 4 persone.

La valutazione del ramo d'azienda di Sogewel è basato sull'utile pro-forma 2015, aggiustato per ogni eventuale voce non inclusa nel perimetro della transazione. In aggiunta, le controparti hanno stabilito un aggiustamento di prezzo legato al raggiungimento di determinati obiettivi nel medio termine. Il closing dell'operazione prevede la notifica alla FINMA ed è previsto per luglio 2016, successivamente al risolversi di alcune condizioni previste nel contratto di compravendita. Azimut ed Enrico Crasso hanno inoltre concordato di lavorare insieme per far crescere il business in Svizzera nel medio-lungo periodo.

Enrico Crasso, Fondatore e CEO di Sogewel, commenta: *"Sono orgoglioso di diventare partner del Gruppo Azimut e di avere l'occasione di sviluppare insieme il business del wealth management in Svizzera. Questa decisione strategica avvantaggerà Sogewel e la sua clientela anche alla luce delle nuove direttive previste dalla FINMA che contribuiranno ad allineare il mercato del risparmio gestito svizzero al modello MIFID-UE."*

Pietro Giuliani, Presidente e CEO di Azimut Holding, commenta: *"Dopo diversi anni dalla nostra prima partnership in Svizzera, e a seguito di una importante riorganizzazione della società elvetica, siamo felici di poter annunciare la nostra prima operazione di consolidamento. Crediamo di rappresentare una proposta alternativa ed interessante per molti professionisti di talento, come Enrico Crasso, che stanno cercando un partner solido, internazionale ed indipendente quale è Azimut, focalizzato nella gestione del patrimonio dei propri clienti. La nostra intenzione è quella di diventare un gestore di rilievo in Svizzera, attraendo private bankers ed esportando il nostro modello di partnership in un mercato in forte evoluzione sul lato normativo e regolamentare"*.

**Basato su un tasso di cambio CHF/EUR di 1/0,9236*

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 1600 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.

Soganel è una società svizzera indipendente fondata nel 2014 a Lugano. Si specializza in servizi di wealth management prevalentemente per clienti istituzionali tramite gestioni patrimoniali.

AZ Swiss & Partners è una controllata del Gruppo Azimut fondata nel 2012 e basata a Lugano. La società è regolata dalla FINMA e opera sotto licenza LICol dal gennaio 2016.

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.0718-32

Numero di Pagine: 6