

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0718-37-2016	Data/Ora Ricezione 29 Luglio 2016 14:32:38	MTA
--	--	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 77599

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Pracca

Tipologia : IROS 01

Data/Ora Ricezione : 29 Luglio 2016 14:32:38

Data/Ora Inizio : 29 Luglio 2016 14:47:39

Diffusione presunta

Oggetto : Azimut, through AZ NGA, acquires Logiro reaching A\$ 3.3bn in total AUM in Australia

Testo del comunicato

Vedi allegato.



PRESS RELEASE

AZIMUT'S AUSTRALIAN SUBSIDIARY, AZ NEXT GENERATION ADVISORY, ACQUIRES LOGIRO REACHING A\$ 3.3bn (€ 2.25bn) IN TOTAL AUM

Milan, 29 July 2016

AZ Next Generation Advisory today signed a binding sale and purchase agreement to acquire the entire capital of **Logiro Unchartered Pty Ltd** ("**Logiro**"). The agreement includes a share swap of 49% of Logiro'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**"), Sterling Planners ("**SP**") and James Smith Financial Services ("**JFS**") 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 more than A\$57bn (€ 39.1bn) in AuM.**

Logiro originates from a business founded by Stephen and Lyn Bell and Chris Shiels in Brisbane in 2007. Logiro are responsible for approximately **A\$130 million (€89mln) of client funds** and comprises a team of 5. Efficiency and service have been Logiro's mantra since day one and this is evidenced in their unique Volatility Control (VC) investment program. VC doubles up as an investment management process and a client communication tool. The birth of the VC strategy came after considerable consultation with Logiro's client groups and with investment managers around the world. The outcome of the strategy has been extremely high client satisfaction levels alongside solid portfolio performance. Having a defined and well articulated investment philosophy means that Logiro has been able to focus on the efficient delivery of the model. Efficiencies have been achieved through leveraging the founding partners' technological expertise along with a team wide constant feedback model that eliminates process bottlenecks.

Logiro offers a full suite of advisory services to clients in Australia including wealth accumulation, 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\$ 4.3mn (equivalent to € 2.9mn). The closing of the transaction is expected to occur in August 2016 upon satisfaction of some conditions precedent provided in the sale and purchase agreement. Logiro 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: "*Logiro are a natural fit for AZ NGA as the team is lead by a highly experienced Financial Planner like Chris Shiels who has an exciting growth plan which we will be able to assist with*".

Chris Shiels said, *“We’re delighted to be the newest members of the AZ NGA Group and we look forward to sharing experiences, learning and growing alongside the rest of the AZ NGA community. The missing link in the Logiro puzzle has been a strong capital partner who shares our growth focus. With that partner now in place we can continue to deliver exceptional outcomes to our clients and stakeholders”.*

Pietro Giuliani, Chairman and CEO of Azimut Holding, comments: *“Being able to keep consolidating and attracting people to our Australian venture, even during these periods of uncertainty, confirms the value of our business proposition. We are particularly glad to have Chris and his team on board who have developed a different yet very interesting approach to managing and advising clients. We will make sure to support them and leverage their capabilities across AZ NGA and its high quality financial planning practices”.*

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 December 17th 2015, RIT on January 29th 2016, EFP on March 1st 2016, Wealthwise on March 30th 2016, Priority Advisory Group on April 12 2016, Sterling Planners on 29th April 2016, JFS on 9th June 2016 and now Logiro. AZ NGA has shortlisted a number of financial planning firms for further potential consolidation.

** Based on a AUD/EUR exchange rate of 1/0.6810*

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.

Logiro is a financial planning business providing investment and asset allocation advice through its proprietary Volatility Control model and , retirement planning, insurance,, and strategic financial planning advice to its client base. The company operates in Brisbane, Australia. Logiro 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

AZIMUT, ATTRAVERSO AZ NGA, ACQUISISCE LOGIRO, RAGGIUNGENDO A\$3,3MLD (€2,2MLD) DI MASSE TOTALI IN AUSTRALIA

Milano, 29 luglio 2016

AZ Next Generation Advisory Pty Ltd (“**AZ NGA**”) ha firmato in data odierna un accordo per acquistare l’intero capitale di **Logiro Unchartered Pty Ltd** (“**Logiro**”). L’accordo prevede, per il 49%, un concambio di azioni Logiro 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 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\$ 3,3 miliardi (equivalente a € 2,2 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. € 39,1 miliardi** (ca. A\$ 57 miliardi) **di masse totali in gestione** a fine giugno 2016.

Logiro, basata a Brisbane, è stata fondata da Stephen Bell, Lyn Bell e Chris Shiels nel 2007. Gestisce ca. A\$130mln (€89mln) di masse grazie ad un team di 5 persone. Il motto della società è sempre stato efficienza e servizio, come dimostrato dal loro esclusivo programma d’investimenti chiamato Volatility Control (VC) che unisce il processo d’investimento ad un sistema di comunicazione al cliente molto efficace. Grazie all’esperienza maturata in campo tecnologico dai soci fondatori e al modello di feedback costante messo a punto dal team, Logiro è riuscita a creare numerose efficienze operative. La società fornisce una vasta scelta di servizi di consulenza finanziaria tra cui piani di accumulo, consulenza previdenziale, assicurazioni, pianificazione e educazione finanziaria strategica alla propria clientela.

Il controvalore dell’operazione, includendo sia la parte in denaro sia il concambio azionario, è di ca. A\$ 4.3 milioni, equivalente a ca. € 2.9 milioni. Il completamento dell’operazione è previsto entro agosto 2016, successivamente al risolversi di alcune condizioni previste nel contratto di compravendita. Logiro 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: *“Logiro è una scelta naturale per AZ NGA in quanto il team è coordinato da un Financial Planner di grande esperienza come Chris Shiels che ha un importante progetto di crescita che condividiamo e che saremo in grado di supportare.”*

Chris Shiels commenta: *“Siamo molto contenti di entrare a far parte del Gruppo AZ NGA e quindi di poter condividere nuove esperienze, imparare e crescere. Il tassello mancante per Logiro era quello di trovare un Partner solido che condividesse il nostro piano di sviluppo. Ora che abbiamo trovato il Partner giusto siamo pronti a crescere continuando a fornire risultati eccellenti ai nostri clienti e stakeholder.”*

Pietro Giuliani, Presidente di Azimut Holding, commenta: *“Continuare a consolidare e attrarre talenti in Australia, anche in un momento di forte incertezza come quello attuale, conferma il valore del nostro modello di business. Siamo molto contenti di avere con noi Chris ed il suo team, i quali hanno sviluppato un approccio unico ma molto*

interessante di gestione e consulenza ai clienti. Faremo in modo di supportarli utilizzando al meglio le loro specializzazioni e le loro prassi di alta qualità all'interno di AZ NGA."

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, il 9 giugno 2016 JFS e ora Logiro. 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 1/0,6810*

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.

Logiro è una realtà che offre servizi di consulenza e asset allocation tramite il suo modello proprietario di Volatility Control. Offre anche servizi di pianificazione pensionistica, assicurazione e consulenza finanziaria strategica alla propria base clienti. La società opera nella regione di Brisbane. Logiro 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.0718-37

Numero di Pagine: 6