

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0718-51-2016	Data/Ora Ricezione 03 Novembre 2016 09:41:05	MTA
--	--	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 80881

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Pracca

Tipologia : IROS 01

Data/Ora Ricezione : 03 Novembre 2016 09:41:05

Data/Ora Inizio : 03 Novembre 2016 09:56:06

Diffusione presunta

Oggetto : Azimut, through AZ NGA, acquires On-Track reaching A\$ 3.8bn in total AUM in Australia

Testo del comunicato

Vedi allegato.



PRESS RELEASE

AZIMUT'S AUSTRALIAN SUBSIDIARY, AZ NEXT GENERATION ADVISORY, ACQUIRES ON-TRACK FINANCIAL SOLUTIONS REACHING A\$3.8bn (€ 2.7bn) IN TOTAL AUM

Milan, 3rd November 2016

AZ Next Generation Advisory today signed a binding sale and purchase agreement to acquire the entire capital of **On-Track Financial Solutions Pty Ltd ("On-Track")**. The agreement includes a share swap of 49% of On-Track'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 Logiro Unchartered Pty Ltd ("**Logiro**") 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 \$60 billion (equivalent to € 41.3bn) in AuM**.

On-Track originates from the partnership of two businesses founded by Odelia D'Silva and Bruce Nicholson and has been operating in various forms in Perth since 1989. On-Track are responsible for approximately **A\$ 170 million of client funds** and comprises a team of 9, including 3 financial planners.

On-Track 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\$ 5.8mn (equivalent to € 4.1mn). The closing of the transaction is expected to occur in November 2016 upon satisfaction of some conditions precedent provided in the sale and purchase agreement. On-Track 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: *"On-Track are a natural fit for AZ NGA as the team is lead by highly experienced Financial Planners in Odelia D'Silva and Bruce Nicholson and has an exciting growth plan which we will be able to assist with."*

Odelia D'Silva said, *"We're delighted to be the newest members of the AZ NGA group and we look forward to sharing experiences and learning and growing alongside the rest of the AZ NGA community. With AZ NGA as our partner we can continue to deliver exceptional outcomes to our clients and stakeholders."*

Sergio Albarelli, CEO of Azimut Holding, comments: *"The latest transaction with On-Track is just another example of the attractiveness of our business model and Australian platform. Throughout 2016 we have achieved considerable results both in terms of numbers and culture, setting new standards for Australian*

financial practices. We are optimistic for the last few months of the year, while we are focused on deploying our long term strategy and objectives with our partners and colleagues.”

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, and Priority Advisory Group on April 12 2016, Sterling Planners on 29th April 2016, Logiro on 29 July 2016 and now On-Track. AZ NGA has shortlisted a number of financial planning firms for further potential consolidation.

** Based on a AUD/EUR exchange rate of 1/0.68*

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. 13% 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. Furthermore, as a result of the demerger by incorporation of Azimut Consulenza SIM, Azimut Capital Management 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.

On-Track 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 Perth, Australia. On-Track 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 ON-TRACK FINANCIAL SOLUTIONS, RAGGIUNGENDO A\$3,8MLD (€2,7MLD) DI MASSE TOTALI IN AUSTRALIA

Milano, 3 novembre 2016

AZ Next Generation Advisory Pty Ltd (“**AZ NGA**”) ha firmato in data odierna un accordo per acquistare l’intero capitale di **On-Track Financial Solutions Pty Ltd (“On-Track”)**. L’accordo prevede, per il 49%, un concambio di azioni On-Track 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 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\$ 3,8 miliardi (equivalente a € 2,7 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. € 41,3 miliardi** (ca. A\$ 60 miliardi) **di masse totali in gestione** a fine settembre 2016.

On-Track opera dal 1989 con sede a Perth, e nasce dalla partnership di due realtà fondate da Odelia D’Silva e Bruce Nicholson. Gestisce ca. A\$170mln (€115mln) di masse grazie ad un team di 9 persone tra cui 3 financial planners fornendo 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\$ 5,8 milioni, equivalente a ca. € 4,1 milioni. Il completamento dell’operazione è previsto entro novembre 2016, successivamente al risolversi di alcune condizioni previste nel contratto di compravendita. On-Track 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: *“On-Track è una scelta naturale per AZ NGA in quanto il team è coordinato da financial planner di grande esperienza come Odelia D’Silva e Bruce Nicholson con un importante progetto di crescita che condividiamo e che saremo in grado di supportare.”*

Odelia D’Silva commenta: *“Siamo molto contenti di entrare a far parte di AZ NGA e quindi di poter condividere nuove esperienze, imparare e crescere con il resto del gruppo. continuando a fornire risultati eccellenti ai nostri clienti e stakeholder.”*

Sergio Albarelli, CEO di Azimut Holding, commenta: *“Quest’ultima operazione con On-Track conferma il valore del nostro modello di business in Australia. Nel 2016 abbiamo raggiunto risultati importanti sia in termini di numeri sia per quanto riguarda la cultura aziendale, stabilendo in molti casi dei nuovi standard per le financial practices australiane. Guardiamo con ottimismo agli ultimi mesi dell’anno e restiamo concentrati sulla nostra strategia di lungo termine e sugli obiettivi da centrare con i nostri partner e colleghi.”*

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 Empowered Financial Partners il 2 marzo 2016 Wealthwise, il 12 aprile 2016 Priority Advisory Group il 29 aprile 2016 Sterling Planners, , il 29 luglio Logiro e ora On-Track. 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 1/0,68*

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 13% 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. Inoltre, Azimut Capital Management, a seguito della scissione con incorporazione di Azimut Consulenza Sim, cura la distribuzione dei prodotti del Gruppo e di terzi tramite la propria rete di consulenti 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.

On-Track è una realtà che offre servizi di consulenza, asset allocation pianificazione pensionistica, assicurazione e consulenza finanziaria strategica alla propria base clienti. La società opera nella regione di Perth. On-Track 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 consulenti 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.0718-51

Numero di Pagine: 6