



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0718-48-2017	Data/Ora Ricezione 11 Maggio 2017 22:06:38	MTA
--	--	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 89398

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Pracca

Tipologia : IROS 01

Data/Ora Ricezione : 11 Maggio 2017 22:06:38

Data/Ora Inizio : 12 Maggio 2017 08:45:07

Diffusione presunta

Oggetto : 2.2 Azimut, through AZ NGA, acquires  
Peters & Partners in Australia, entering the  
accounting market

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## PRESS RELEASE

### **AZIMUT'S AUSTRALIAN SUBSIDIARY, AZ NEXT GENERATION ADVISORY, ENTERS ACCOUNTING MARKET WITH ACQUISITION OF PETERS & PARTNERS**

*Milan, 12<sup>th</sup> May 2017*

AZ Next Generation Advisory today signed a binding sale and purchase agreement to acquire the entire capital of **Peters & Partners ("P&P")**. The agreement includes a share swap of 100% of P&P's equity for AZ NGA shares and an injection of capital of A\$4.1m (€ 2.8m). It also includes a progressive buy back of the AZ NGA shares over the next ten years.

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 16 countries with more than €46 billion (A\$67 billion) in AuM** at the end of April 2017.

AZ NGA has been focussed on investing in financial planning companies for the past two years. The acquisition of P&P is AZ NGA's first foray into the accounting market. AZ NGA is injecting capital into P&P with a view to building out a national accounting footprint that can enable a broadening of the offering of AZ NGA partner firms.

P&P is a full service accounting firm that offers business and taxation services, Self Managed Super Fund (SMSF) accounting and administration, specialised small business services, and corporate advisory. The business was established in 2014 by Michael Peters and has built an impressive client base through a combination of acquisition and organic growth.

According to AZ NGA CEO Paul Barrett: *"What started as a convenient relationship between AZ NGA and P&P where P&P was essentially providing a back office and accounting solution to our practices quickly became a strategic opportunity. We assisted Michael in his growth ambitions, and he assisted us in ours. It became obvious to us late last year that a great opportunity existed for both firms to broaden our offering to clients. We've now developed a long term strategy to build a national Accounting and SME services footprint."*

CEO of P&P Michael Peters says: *"AZ NGA is a natural partner for us. We want to build a truly national footprint. We've seen what Paul and the team have done in the financial planning space and we want to replicate that in the accounting space. Naturally we will look to team up with AZ NGA partner firms to establish a broader client offer. We will also be looking to make acquisitions of accounting firms who also want to grow, or in some cases where an owner wants to retire and is ready for succession."*

Sergio Albarelli, CEO of Azimut Holding, comments: *"We are glad to bring Michael onboard since he has been instrumental in the creation of AZ NGA's efficient operational platform. We look at this partnership with interest as the potential cross-selling opportunities are attractive."*

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 2015, EFP on January 29th 2016, Wealthwise on March 2nd 2016, Priority Advisory Group on April 12th 2016, Sterling Planners on 29th April 2016, Logiro on 29th July 2016, On-Track on November 3rd 2016 and MTP on May 10<sup>th</sup> 2017. 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 over 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, UAE and Turkey. In Italy, Azimut Capital Management SGR sells and manages Italian mutual funds, Italian alternative investment funds, as well as being active in the discretionary management of individual investment portfolios. Furthermore, Azimut Capital Management SGR, following the demerger by incorporation of Azimut Consulenza SIM, 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 Management SA (founded in Luxembourg in 1999), which manages the multi strategy funds AZ Fund 1 and AZ Multi Asset and the Irish AZ Life DAC, which offers life insurance products.

**P&P** is a full service accounting firm that offers business and taxation services, Self Managed Super Fund (SMSF) accounting and administration, specialised small business services, and corporate advisory. The company operates out of Sydney, Australia. P&P is a Chartered Accountant Public Practice and operates under the best practice guidelines and governance model established by Chartered Accountants ANZ.

**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, ATTRAVERSO AZ NGA, ACQUISISCE PETERS & PARTNERS SPECIALIZZATA NEL BUSINESS ADVISORY E ACCOUNTING**

Milano, 12 maggio 2017

AZ Next Generation Advisory Pty Ltd (“**AZ NGA**”) ha firmato in data odierna un accordo per acquistare l’intero capitale di **Peters & Partners** (“**P&P**”). L’accordo prevede un concambio di azioni P&P con azioni AZ NGA ed una iniezione di capitale per ca. A\$ 4,1mln (€2,8mln). L’operazione prevede un progressivo riacquisto di tali azioni nei prossimi 10 anni.

Negli ultimi due anni, AZ NGA ha principalmente acquistato società di consulenza finanziaria, mentre l’acquisto di P&P è il primo passo verso il settore della consulenza aziendale e della consulenza contabile e amministrativa. Tramite un apporto di capitale, AZ NGA aiuterà nello sviluppo del business su base nazionale, allargando la gamma prodotti delle società all’interno del gruppo AZ NGA.

P&P offre un vasto spettro di servizi fiscali, di amministrazione e contabilità per il *Self Managed Super Fund (SMSF)*, di consulenza a livello corporate e svariate attività per le piccole e medie imprese. E’ stata fondata nel 2014 da Michael Peters il quale ha sviluppato un’ampia base clienti tramite una combinazione di M&A e crescita organica.

Paul Barrett, CEO di AZ NGA, dichiara: *“Quella che è iniziata come una relazione strettamente professionale tra AZ NGA e P&P, dove essenzialmente P&P forniva servizi di back office e di contabilità alle nostre practice, è diventata presto un’operazione strategica. Abbiamo aiutato Michael nei suoi piani di crescita, e lui ci ha assistito nei nostri. Verso la fine dell’anno scorso abbiamo capito come questa soluzione sarebbe stata un’ottima opportunità per entrambe le società, allargando il ventaglio di prodotti per i nostri clienti. Abbiamo sviluppato una strategia di lungo termine per costruire un gruppo a vocazione nazionale specializzata nelle PMI e nella contabilità.”*

Michael Peters, CEO di P&P, commenta: *“AZ NGA è un partner naturale, e noi vorremmo costruire una presenza realmente nazionale. Abbiamo visto cosa hanno fatto Paul ed il team nel mondo della consulenza finanziaria, e vorremmo replicarlo nel settore della contabilità. Naturalmente vorremmo anche collaborare con le società partner di AZ NGA per ampliare la base clienti. Abbiamo in testa di fare altre acquisizioni nel settore della contabilità, integrando realtà che vogliono crescere o che hanno temi di passaggio generazionale.”*

Sergio Albarelli, CEO di Azimut Holding, commenta: *“Siamo contenti di avere Michael all’intero del team; è stato fondamentale per la creazione di una piattaforma operativa altamente efficiente in AZ NGA. Guardiamo a questa partnership con interesse in quanto le possibilità di fare cross-selling sono molte e allo stesso tempo interessanti.”*

*\*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, consulenti finanziari e dipendenti uniti in un patto di sindacato che controlla più del 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, Turchia ed Emirati Arabi. In Italia Azimut Capital Management Sgr opera nella promozione e gestione dei fondi comuni di diritto italiano, nei fondi di investimento alternativi 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 SA (fondata in Lussemburgo nel 1999), che gestisce i fondi multicomparto AZ FUND1 e AZ Multi Asset, e la società irlandese AZ Life DAC, che offre prodotti assicurativi nel ramo vita.

**P&P** è una realtà che offre servizi fiscali, di contabilità e amministrazione per i SMSF specializzata nelle piccole e medie imprese. La società è basata a Sydney, Australia. P&P è una *Chartered Accountant Public Practice* e opera secondo le *best practice* della *Chartered Accountant ANZ*.

**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](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.0718-48

Numero di Pagine: 6