



SPAFID CONNECT

| | | |
|--|--|-----|
| Informazione Regolamentata n. 0718-75-2017 | Data/Ora Ricezione 24 Agosto 2017 11:46:10 | MTA |
|--|--|-----|

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 93211

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Pracca

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 24 Agosto 2017 11:46:10

Data/Ora Inizio : 24 Agosto 2017 11:46:10

Diffusione presunta

Oggetto : Azimut buys Farrow Hughes Mulcahy
reaching A\$ 5.6 billion AuM in Australia

Testo del comunicato

Vedi allegato.

PRESS RELEASE

AZIMUT'S AUSTRALIAN SUBSIDIARY, AZ NEXT GENERATION ADVISORY, ACQUIRES FARROW HUGHES MULCAHY REACHING A\$5.6bn (€ 3.8bn) IN TOTAL AUM

Milan, 24th August 2017

AZ Next Generation Advisory today signed a binding sale and purchase agreement to acquire the entire capital of **Farrow Hughes Mulcahy Financial Services Pty Ltd ("FHM")**. The agreement includes a share swap of 49% of Farrow Hughes Mulcahy'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 partners 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**"), Logiro Unchartered Pty Ltd ("**Logiro**"), On-Track Financial Solutions ("**On-Track**"), Menico Tuck Parrish ("**MTP**") and Peters and Partners ("**P&P**") and is a continuation of AZ NGA's objective of consolidating high quality Australian financial services practices providing wealth management and accounting 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 16 countries with more than €47 billion (ca. A\$70 billion) in AuM** at the end of July 2017.

The Farrow Hughes Mulcahy team has been providing wealth advice to clients for over twenty five years and is responsible for approximately A\$734 million (€491 million) of client funds. The business currently has eight advisers and they specialise in advising large Australian corporations on their workplace superannuation arrangements and providing services to senior executives and high net worth individuals. FHM 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\$9.3mn (equivalent to €6.2mn). FHM 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: *"FHM are a natural fit for AZ NGA as the team is lead by highly experienced Financial Planners in Craig Hughes and Daniel Mulcahy supported by General Manager Michael Furness. They have an exciting growth plan which we will be able to assist with"*

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

Daniel Mulcahy added, *"Its great to be able to secure our futures using this long term succession solution and "de-risk" our succession in a volatile, competitive market. This, combined with being part of a group of planners whom we respect and admire, make us every excited about the future of FHM."*



Sergio Albarelli, CEO of Azimut Holding, comments: *“We are very proud and satisfied with the development of our Australian business which now accounts for one third of the total AuM we manage outside of Italy and has contributed to position the Group's total AuM managed by our international operations at almost 22%. The numbers we produce out of Australia are more and more solid and are supporting our growth path within Australia as well as in all the countries we are present in. We will continue to pay strong attention and diligence towards our international strategy which is now part of our key pillars.”*

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, MTP on May 10th 2017, P&P on 12th May 2017 and now FHM. AZ NGA has shortlisted a number of financial planning firms for further potential consolidation.

** Based on a AUD/EUR exchange rate of 1/0.67*

Contacts:

Investor Relations

Vittorio Pracca Tel. +39 02 8898 5853

Email: vittorio.pracca@azimut.it

Gabriele Blei Tel. +39 02 8898 5849

Email: gabriele.blei@azimut.it

Media Relations

Viviana Merotto Tel. +39 02 8898 5026

Email: viviana.merotto@azimut.it

www.azimut-group.com

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 15% 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.

Farrow Hughes Mulcahy 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 North Sydney, Australia. Farrow Hughes Mulcahy 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.

COMUNICATO STAMPA

AZIMUT, ATTRAVERSO AZ NGA, ACQUISISCE FARROW HUGHES MULCAHY, RAGGIUNGENDO A\$5,6MLD (€3,8MLD) DI MASSE TOTALI IN AUSTRALIA

Milano, 24 agosto 2017

AZ Next Generation Advisory Pty Ltd (“AZ NGA”) ha firmato in data odierna un accordo per acquisire l’intero capitale di **Farrow Hughes Mulcahy Financial Services Pty Ltd (“FHM”)**. L’accordo prevede, per il 49%, un concambio di azioni FHM 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\$ 5,6 miliardi (equivalente a € 3,8 miliardi) di masse, è stata costituita a novembre 2014 ed è controllata dal **Gruppo Azimut, presente in 16 Paesi nel mondo con ca. € 47,5 miliardi** (ca. A\$ 67 miliardi) di masse totali a fine luglio 2017.

FHM opera da oltre 25 anni e ha in gestione ca. A\$734mln (€491mln) di masse grazie ad un team di 8 *financial planners* specializzati nella consulenza a HNWI, *senior executives* e grossi *corporate* australiani in materia di *superannuation*. FHM fornisce inoltre una vasta scelta di servizi di consulenza finanziaria in Australia tra cui piani di accumulo, consulenza previdenziale, assicurazioni, pianificazione ed educazione finanziaria strategica alla propria clientela.

Il controvalore dell’operazione, includendo sia la parte in denaro sia il concambio azionario, è di ca. A\$ 9,3 milioni, equivalente a ca. € 6,2 milioni. FHM opera tramite l’*Australian Financial Services License* del proprio licenziatario emessa da parte del regolatore locale (ASIC); l’acquisizione non è in ogni caso soggetta all’approvazione dell’autorità locale.

Paul Barrett, CEO di AZ NGA, dichiara: *“FHM è una scelta naturale per AZ NGA; il team è coordinato da financial planner di grande esperienza come Craig Hughes e Daniel Mulcahy, ma anche dal Direttore Generale Michael Furness. Hanno un importante progetto di crescita che condividiamo e che saremo in grado di supportare.”*

Craig Hughes commenta: *“Siamo molto contenti di unirci ad AZ NGA, e contiamo di poter condividere nuove esperienze, imparare e crescere con il resto del gruppo continuando a fornire risultati eccellenti ai nostri clienti e stakeholder.”* Daniel Mulcahy aggiunge *“siamo felici di poter mettere al sicuro il nostro futuro tramite questa partnership di lungo periodo, eliminando il rischio di successione in un mercato volatile e competitivo. Questo, in combinazione con il fatto che saremo parte di un gruppo di planners che ammiriamo e rispettiamo, ci rende entusiasti del futuro di FHM.”*

Sergio Albarelli, CEO di Azimut Holding, commenta: *“Siamo molto orgogliosi e soddisfatti dello sviluppo del nostro business in Australia, che ha raggiunto un terzo delle masse complessive gestite all’estero e ha contribuito alla crescita delle masse fuori dall’Italia che oggi rappresentano il 22% del totale. I numeri che stiamo generando sono sempre più solidi, e supportano la nostra crescita sul mercato locale e in tutti i paesi in cui siamo presenti. Continueremo a focalizzarci sulla strategia internazionale che è ormai parte fondamentale dei nostri piani di crescita.”*

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, il 3 novembre 2016 On-Track, il 10 maggio 2017 P&P, il 12 maggio 2017 MTP e ora FHM. 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 1/0,67*

Contatti:

Investor Relations

Vittorio Pracca Tel. +39 02 8898 5853 Email: vittorio.pracca@azimut.it
Gabriele Blei Tel. +39 02 8898 5849 Email: gabriele.blei@azimut.it

Media Relations

Viviana Merotto Tel. +39 02 8898 5026 Email: viviana.merotto@azimut.it

www.azimut-group.com

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 15% 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.

FHM 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 North Sydney. FHM 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.

Fine Comunicato n.0718-75

Numero di Pagine: 6