



SPAFID CONNECT

| | | |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----|
| Informazione Regolamentata n. 0718-108-2017 | Data/Ora Ricezione 11 Dicembre 2017 10:38:47 | MTA |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----|

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 96880

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Pracca

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 11 Dicembre 2017 10:38:47

Data/Ora Inizio : 11 Dicembre 2017 10:38:48

Diffusione presunta

Oggetto : Azimut, through AZ NGA, acquires
Henderson Maxwell in Australia

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Azimut, through AZ Next Generation Advisory, acquires Henderson Maxwell reaching A\$6.4bn (€ 4.1bn) total AUM in Australia

Milan, 11 December 2017

Azimut's Australian subsidiary, AZ Next Generation Advisory ("AZ NGA"), today signed a binding sale and purchase agreement to acquire the entire capital of **Henderson Maxwell ("HM")**. The agreement includes a share swap of 49% of HM'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.

HM was established in 2004 and is based in Sydney CBD, New South Wales and is a fully integrated financial planning and accounting services firm. Advice is provided on financial planning, aged care, superannuation and pensions, life insurance, estate planning, business advice and major life events. HM are responsible for approximately A\$170 million (€110 million) of client funds and comprises a team of 12 including 7 Financial Planners.

The total value of the transaction considering both the cash and share swap entails a purchase price of around A\$11.6 million (equivalent to €7.5 million). HM operates under the Australian Financial Services License regime overseen by ASIC; the acquisition is not subject to the approval of the local authority.

Sergio Albarelli, CEO of Azimut Holding, comments: *"Henderson Maxwell is another solid firm who took the decision to share its growth and succession plan with AZ NGA and the Azimut Group. We have had an incredible run during 2017 and we believe we will be able to continue to exploit the opportunities offered by the Australian financial practices market for many years to come. Since the start of our operations AZ NGA has completed 20 transactions, without counting the several book-buys completed by financial practices already part of our family."*

** Based on a AUD/EUR exchange rate of 1/0.64*

Corporate Communications Contacts:

Vittorio Pracca

Head of Investor Relations & Corporate Communications

Tel. +39 02 8898 5853

Email: vittorio.pracca@azimut.it

Viviana Merotto

Corporate Communications – Media Relations

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, Iran 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.

COMUNICATO STAMPA

Azimut, attraverso AZ NGA, acquisisce Henderson Maxwell raggiungendo A\$6,4mld (€4,1mld) di masse totali in Australia

Milano, 11 dicembre 2017

Azimut, tramite la controllata australiana AZ Next Generation Advisory Pty Ltd (“AZ NGA”), ha firmato in data odierna un accordo per acquisire l’intero capitale di **Henderson Maxwell (“HM”)**. L’accordo prevede, per il 49%, un concambio di azioni HM 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.

HM, fondata nel 2004 e basata a Sydney, ha un modello di business integrato che offre soluzioni di *financial planning e accounting* tra cui piani di accumulo, consulenza previdenziale, soluzioni assicurative e pianificazione ed educazione finanziaria strategica alla propria clientela. HM gestisce ca. A\$170 milioni (€110 milioni) e include un team di 12 persone, tra cui 7 consulenti finanziari.

Il controvalore dell’operazione, includendo sia la parte in denaro sia il concambio azionario, è di ca. A\$11.6 milioni, equivalente a ca. €7.5 milioni. HM 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.

Sergio Albarelli, CEO di Azimut Holding, commenta: *“Henderson Maxwell è un’altra ottima azienda che ha scelto di condividere la propria crescita con AZ NGA ed il Gruppo Azimut. Il 2017 è stato un anno fantastico, e crediamo di poter continuare a cogliere ancora per molti anni le opportunità del mercato australiano della consulenza finanziaria. Dall’inizio delle nostre attività in Australia, AZ NGA ha completato 20 operazioni, senza contare i numerosi book di clienti acquisiti tramite alcune practices già all’interno del Gruppo AZ NGA.”*

**Basato su un tasso di cambio AUD/EUR di 1/0,64*

Contatti Corporate Communications:

Vittorio Pracca

Head of Investor Relations & Corporate Communications

Tel. +39 02 8898 5853

Email: vittorio.pracca@azimut.it

Viviana Merotto

Corporate Communications – Media Relations

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, Iran 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.

Fine Comunicato n.0718-108

Numero di Pagine: 4