

Azimut, through Azimut Capital Management SGR, enters into a sale and purchase agreement for the acquisition of the investment management business' going concern of Sofia SGR

Milan, 20 February 2018

Azimut Holding S.p.A., through its subsidiary Azimut Capital Management SGR S.p.A. ("**Azimut SGR**"), entered into a sale and purchase agreement with Sofia Gestione del Patrimonio SGR S.p.A. under Extraordinary Administration ("**Sofia SGR**") and Sofia Partners S.p.A. ("**Sofia Partners**"), the latter as main shareholder of Sofia SGR, that provides the acquisition by Azimut SGR of the Sofia SGR's investment management business' going concern (the "**Going Concern**").

The Going Concern is mainly active in the following areas: (i) collective asset management business, (ii) individual investment portfolio management, (iii) investment management under delegation granted by Italian and foreign investments portfolio services' providers and investment management companies and (iv) financial advisory services.

As a result of the transaction, Azimut SGR will take over the management, *inter alia*, of four open-end investments funds, instituted, promoted and currently managed by Sofia SGR, and will increase its network with the **47 financial advisors**, to which on 31 December 2017 were attributable **assets under management of ca. €800 million**.

At the closing date, Azimut SGR will pay to Sofia SGR an initial purchase price of €3 million and, after 24-months, an additional portion of the purchase price to be determined on the basis of the performance of the assets under management transferred to Azimut SGR and their net profitability.

The sale and purchase agreement provides in favor of Azimut SGR several representations and warranties (typical for transactions of such nature) aimed at protecting the purchaser from the risks connected to the activity carried out by the Going Concern until its transfer.

The transaction - whose effectiveness is subject to, *inter alia*, the required authorizations of the Bank of Italy - is aimed to grant the continuity of the Going Concern's activity.

Sergio Albarelli, CEO of Azimut Holding, comments: "*Through this transaction we strengthen our management capacity and expand our network of financial advisors with professionals capable of dealing with high-profile clients in line with our commitment to customer satisfaction. Moreover, our open and independent platform of wealth management products and services proves to be attractive to asset management boutiques operating in the highest segments*".

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 1,600 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, tramite Azimut Capital Management SGR, sottoscrive un contratto per l'acquisizione del ramo di azienda di Sofia SGR

Milano, 20 febbraio 2018

Azimut Holding S.p.A, tramite la controllata Azimut Capital Management SGR S.p.A. ("**Azimut SGR**"), ha sottoscritto con Sofia Gestione del Patrimonio SGR S.p.A. in Amministrazione Straordinaria ("**Sofia SGR**") e Sofia Partners S.p.A. ("**Sofia Partners**"), quale socio di maggioranza di Sofia SGR, un accordo che prevede l'acquisto da parte di Azimut SGR delle attività di Sofia SGR (l' "**Azienda**").

L'Azienda è destinata principalmente all'esercizio dei servizi di (i) gestione collettiva del risparmio, (ii) gestione su base individuale di portafogli di investimento per conto terzi, (iii) gestione in regime di delega conferita da soggetti che prestano il servizio di gestione di portafogli di investimento e da parte di OICR, italiani e/o esteri e (iv) consulenza in materia di investimenti in strumenti finanziari.

Per effetto dell'operazione, Azimut SGR subentrerà nella gestione, tra l'altro, di quattro fondi comuni di investimento aperti istituiti, promossi e attualmente gestiti da Sofia SGR, e incrementerà la propria rete con i **47 consulenti finanziari** di Sofia SGR ai quali al 31 dicembre 2017 erano riconducibili **assets under management pari a circa €800 milioni**.

In concomitanza con il trasferimento dell'Azienda, Azimut SGR corrisponderà a Sofia SGR un corrispettivo base pari a €3 milioni nonché, decorsi ventiquattro mesi, l'eventuale residua parte variabile del prezzo che sarà determinata in base all'andamento degli **assets under management** trasferiti ad Azimut SGR e alla loro redditività netta.

L'accordo prevede a favore di Azimut SGR una serie di dichiarazioni e garanzie sui rischi connessi all'attività svolta dall'Azienda sino al suo trasferimento, tipiche per operazioni di tale natura.

L'operazione - il cui perfezionamento è subordinato, tra l'altro, all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni, assensi e/o nulla osta da parte della Banca d'Italia - è volta a garantire la continuità dell'attività dell'Azienda.

Sergio Albarelli, CEO di Azimut, commenta: *"Grazie a questa operazione rafforziamo ulteriormente le nostre capacità di gestione e ampliamo la rete dei consulenti con professionisti abituati a dialogare con clientela di alto profilo e in linea con la nostra attenzione alla soddisfazione del cliente. Inoltre la nostra piattaforma aperta ed indipendente di prodotti e servizi di wealth management si dimostra essere la condizione ideale per attrarre boutique di gestione del risparmio attive sul segmento più alto."*

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 (AZIM.IM) ed è membro, fra gli altri, dell'indice FTSE MIB e del l'Eurostoxx 600. L'azionariato vede oltre 1600 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.