

Azimut's australian subsidiary, AZ Next Generation Advisory, acquires Dunsford Financial Planning in Australia

Milano, 13 november 2017

Azimut Group, through AZ Next Generation Advisory Pty Ltd ("AZ NGA"), today signed a binding sale and purchase agreement to acquire the entire capital of Dunsford Financial Planning ("DFP"). The agreement includes a share swap of 49% of Dunsford Financial Planning'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.

Currently the Azimut Group, through AZ NGA, manages A\$6.2bn (€4.1bn) total asset in Australia.

Dunsford Financial Planning is based on the Mornington Peninsula, Victoria and was established in 1983 by Mark Dunsford. The firm has earned a strong reputation in the local community and has built up a multi disciplined team of specialists serving a growing group of clients and their families across multiple generations. Advice is provided on financial planning, aged care, superannuation and pensions, life insurance, estate planning, business advice and major life events.

The total value of the transaction considering both the cash and share swap entails a purchase price of around A\$6.1mn (equivalent to €4.1mn). Dunsford Financial Planning 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: *"We keep growing in Australia at a very solid pace adding valuable professionals to our team who will enable us to exploit every market opportunities we will come across. We look to close the year 2017 with further growth, both organic and external."*

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

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.

Azimut, attraverso AZ NGA, acquisisce Dunsford Financial Planning in Australia

Milano, 13 novembre 2017

Il Gruppo 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 Dunsford Financial Planning ("DFP"). L'accordo prevede, per il 49%, un concambio di azioni Dunsford Financial Planning 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.

Attualmente il Gruppo Azimut, attraverso AZ NGA, gestisce A\$6,2mld (€4,1mld) di masse totali in Australia.

Dunsford Financial Planning è presente nella penisola di Mornington, nello stato del Victoria, ed è stata fondata nel 1983 da Mark Dunsford. La società gode di una notevole reputazione nella comunità locale e ha costruito un team di specialisti che segue un numero crescente di clienti e di famiglie nelle diverse generazioni. Tra i servizi offerti: consulenza e pianificazione finanziaria, previdenza sociale e integrativa, assicurazione, pianificazione immobiliare, consulenza aziendale.

Il controvalore dell'operazione, includendo sia la parte in denaro sia il concambio azionario, è di ca. \$6,1mn (equivalente a €4,1mn). Dunsford Financial Planning 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: *"Continuiamo a crescere in Australia ad un ritmo sostenuto, implementando con professionisti di rilievo il nostro team per sfruttare al meglio ogni opportunità che si presenterà sul mercato. Prevediamo che il 2017 si concluda con un'ulteriore crescita, sia organica che esterna."*

* Basato su un tasso di cambio AUD/EUR di 1/0.67

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.