

Azimut, via its Australian subsidiary AZ NGA, announces the acquisition of equity holdings in 16 leading financial planning firms managing A\$ 14 billion from AMP Limited

The deal marks AZ NGA's 158th acquisition and fast-tracks 1.5 years of growth in a single transaction, by adding more than 200 financial advisers and over 40 locations to its network

Milan / Sydney, 8 August 2024

Azimut Group, via its Australian subsidiary AZ Next Generation Advisory (AZ NGA), has entered into a strategic partnership with financial services institution AMP Limited (AMP) and advice services group Entireti to create a compelling and unique offer for AMP's financial advisers. Under this agreement **AZ NGA will acquire AMP's minority equity stakes in 16 leading retail financial planning firms** and provide business growth and succession solutions. The transaction involves AZ NGA acquiring minority **stakes of between 9% and 49% in these 16 firms, which collectively have assets under advice of approximately A\$ 14 billion**. The deal will add more than **200 financial advisers and over 40 locations** to AZ NGA's burgeoning advice community.

AZ NGA is a network of financial advisory firms in Australia. Established in 2014 as a part of the Azimut Group, AZ NGA focuses on acquiring minority and majority equity stakes in high-quality financial planning and advisory firms across Australia. The Group strategically invests in leading financial planning businesses to foster their growth and enhance operational efficiencies by providing strategic support, resources, and expertise to help financial advisors deliver superior services to their clients. **AZ NGA has built a robust network of partner firms, collectively managing approximately A\$ 15 billion in assets**. The deal will **mark AZ NGA's 158th transaction since inception** and the 19th so far this calendar year. The transaction is expected to be completed by the end of the calendar year.

Massimo Guiati, Azimut Chief Executive Officer, comments: *"The deal **reinforces Azimut's commitment to Australia's wealth management market for the long-term**. Globally, Australia is recognized as one of the best wealth management markets in world and Azimut is committed to growing our presence here, through our local affiliate AZ NGA. This strategic transaction **accelerates AZ NGA's growth ambitions by fast-tracking 1.5 years of growth in a single transaction**. It sets us on a **strong path to significant profitability** and enhances our market value proposition."*

Paul Barrett, AZ NGA Chief Executive Officer, said: *"The deal highlights AZ NGA's ability to innovate to satisfy the needs of different stakeholders. We have been looking to expand our footprint and offer to financial advisory firms for some time and this opportunity provided a catalyst to create something fresh and attractive for AMP and those businesses that want a strong partner to help them with succession and growth. This deal will also **materially increase our exposure to the growing value of the advice margin** and take us a step closer to achieving our **vision to be Australia's leading professional advisory firm**."*

Guiati concludes: *“Today's acquisition **reflects our strategic focus on high-value investment opportunities**, as opposed to solely concentrating on dividends and buybacks. This transaction **elevates Azimut's total foreign investments to nearly €1 billion**, including our significant and profitable investment in Kennedy Lewis Investment Management. We look forward to continuing to provide meaningful and sustainable returns for our shareholders and to further establishing our leadership in the global marketplace.”*

Azimut is an independent, global group in the asset management, wealth management, investment banking and fintech space, serving private and corporate clients. A public company listed on the Milan Stock Exchange (AZM.IM), the group is a leader in Italy and active in 18 countries around the world, with a focus on emerging markets. The shareholder structure includes around 2,000 managers, employees and financial advisors bound by a shareholders' agreement that controls ca. 22% 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, Australia, Brazil, Chile, China (Hong Kong and Shanghai), Egypt, Ireland, Luxembourg, Mexico, Monaco, Portugal, Singapore, Switzerland, Taiwan, Turkey, UAE, and USA. 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 distributes Group and third-party products in Italy via a network of financial advisors while Azimut Libera Impresa focuses on the alternatives business. The main foreign companies are Azimut Investments SA (founded in Luxembourg in 1999), which manages the multi strategy funds AZ Fund 1 and AZ Multi Asset, and the Irish Azimut Life DAC, which offers life insurance products.

Contacts - Azimut Holding S.p.A.

<http://www.azimut-group.com/>

Investor Relations

Alex Soppera, Ph.D.

Tel. +39 02 8898 5671

E-mail: alex.soppera@azimut.it

Media Relations

Viviana Merotto

Tel. +39 338 74 96 248

E-mail: viviana.merotto@azimut.it

María Laura Sisti

Tel. +39 347 42 82 170

E-mail: sistimarialaura@gmail.com

COMUNICATO STAMPA

Azimut, tramite la sua controllata australiana AZ NGA, annuncia l'acquisizione di partecipazioni in 16 società di consulenza finanziaria che gestiscono 14 miliardi di dollari australiani da AMP Limited

L'accordo segna la 158ª acquisizione di AZ NGA e accelera in un'unica operazione 1,5 anni di crescita, ampliando la sua rete con oltre 200 nuovi consulenti finanziari e più di 40 sedi

Milano / Sydney, 8 agosto 2024

Il Gruppo Azimut, tramite la sua controllata australiana AZ Next Generation Advisory (AZ NGA), ha stipulato una partnership strategica con l'istituto finanziario AMP Limited (AMP) e il gruppo di servizi di consulenza Entireti, per creare un'offerta unica e attraente per i consulenti finanziari di AMP. Attraverso questo accordo, **AZ NGA acquisirà le quote di minoranza di AMP in 16 società leader nella consulenza finanziaria** e fornirà soluzioni per la crescita e successione aziendale. La transazione prevede che AZ NGA acquisisca **tra il 9% e il 49% delle quote in queste 16 società, le quali gestiscono complessivamente circa 14 miliardi di dollari australiani**. L'accordo **aggiungerà oltre 200 consulenti finanziari e più 40 sedi** alla rete in espansione di AZ NGA.

AZ NGA è una rete di società di consulenza finanziaria in Australia. Fondata nel 2014 e parte del Gruppo Azimut, AZ NGA è specializzata nell'acquisizione di partecipazioni di minoranza e maggioranza in società di pianificazione finanziaria e consulenza di alta qualità in tutta l'Australia. Il Gruppo investe strategicamente in aziende leader del settore per favorirne la crescita e migliorare l'efficienza operativa, offrendo supporto strategico, risorse e competenze per aiutare i consulenti finanziari a fornire servizi di alto livello ai loro clienti. **AZ NGA ha costruito una solida rete di società partner, che gestiscono complessivamente circa 15 miliardi di dollari australiani**. L'accordo **rappresenta la 158ª transazione di AZ NGA dalla sua fondazione** e la 19ª di quest'anno. Il completamento dell'operazione è previsto entro la fine dell'anno solare.

Massimo Guiati, Amministratore Delegato di Azimut, commenta: "Questo accordo **rafforza l'impegno di Azimut nel mercato della gestione patrimoniale in Australia a lungo termine**. A livello globale, l'Australia è considerata uno dei migliori mercati di gestione patrimoniale, e siamo determinati a espandere la nostra presenza locale tramite AZ NGA. Questo accordo strategico consente a AZ NGA di **realizzare in un'unica transazione i risultati che solitamente richiederebbero un anno e mezzo di crescita**. Inoltre, pone le basi per una **redditività significativa** e migliora la nostra offerta competitiva sul mercato."

Paul Barrett, Amministratore Delegato di AZ NGA, ha dichiarato: "La transazione dimostra la capacità di AZ NGA di innovare per rispondere alle esigenze di diversi stakeholder. Da tempo cercavamo di espandere la nostra portata e l'offerta per le società di consulenza finanziaria e questa opportunità ci permette di creare una proposta nuova e attraente per AMP e per quelle società in cerca di un

*partner solido per aiutarle con la successione e la crescita. Questo accordo **aumenterà notevolmente la nostra esposizione al mercato in crescita della consulenza professionale** e ci avvicinerà al nostro obiettivo di diventare la principale società di consulenza finanziaria in Australia."*

Conclude Guiati: "L'acquisizione odierna **riflette la nostra decisione di investire in opportunità strategiche di alto valore**, anziché concentrarci esclusivamente su dividendi e buyback. Questa operazione **porta il totale degli investimenti esteri di Azimut a quasi 1 miliardo di euro**, incluso il nostro importante e proficuo investimento in Kennedy Lewis Investment Management. Siamo entusiasti di continuare a generare valore significativo e sostenibile nel lungo termine per i nostri azionisti e a consolidare la nostra posizione di leadership sul mercato globale."

Azimut è un gruppo indipendente e globale nell'asset management, nel wealth management, nell'investment banking e nel fintech, al servizio di privati e imprese. Public company quotata alla Borsa di Milano (AZM.IM), è leader in Italia e presente in 18 Paesi nel mondo, con focalizzazione sui mercati emergenti. L'azionariato vede circa 2.000 fra gestori, consulenti finanziari e dipendenti uniti in un patto di sindacato che controlla circa il 22% 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 principalmente in Italia, Australia, Brasile, Cile, Cina (Hong Kong e Shanghai), Egitto, Emirati Arabi, Irlanda, Lussemburgo, Messico, Monaco, Portogallo, Singapore, Svizzera, Taiwan, Turchia e USA. 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 cura la distribuzione dei prodotti del Gruppo e di terzi tramite la propria rete di consulenti finanziari mentre Azimut Libera Impresa Sgr si occupa dei prodotti alternativi. Le principali società estere sono Azimut Investments SA (fondata in Lussemburgo nel 1999), che gestisce i fondi multi-comparto AZ FUND1 e AZ Multi Asset, e la società irlandese Azimut Life DAC, che offre prodotti assicurativi nel ramo vita.

Contatti - Azimut Holding S.p.A.
<http://www.Azimut-group.com/>

Investor Relations

Alex Soppera, Ph.D.
Tel. +39 02 8898 5671
E-mail: alex.soppera@Azimut.it

Media Relations

Viviana Merotto
Tel. +39 338 74 96 248
E-mail: viviana.merotto@Azimut.it

Maria Laura Sisti
Tel. +39 347 42 82 170
E-mail: sistimarialaura@gmail.com