



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0718-80-2018	Data/Ora Ricezione 20 Dicembre 2018 15:37:06	MTA
--	--	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 112182

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Pracca

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 20 Dicembre 2018 15:37:06

Data/Ora Inizio : 20 Dicembre 2018 15:37:07

Diffusione presunta

Oggetto : Azimut signs an agreement to purchase the investment management and alternative business of P&G SGR

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## **Azimut enters into a sale and purchase agreement for the acquisition of the investment management and alternative business going concern of P&G SGR**

**Milan, 20 December 2018**

Azimut Holding S.p.A., through its subsidiary CGM Italia SGR S.p.A. ("**CGM**"), entered into a sale and purchase agreement with P&G SGR S.p.A. ("**P&G SGR**"), that provides for the acquisition of P&G SGR's business concerning the management of UCITS and alternative, non-reserved collective investment funds.

**P&G SGR**, founded in 2005, is **one of the main operators in Italy** active in the **ABS** and structured credit sectors, focusing on **absolute return strategies** in niche markets and **contributing to the birth of the European CDO market**. Established by **Luca Peviani** and **Fabiana Gambarota**, P&G SGR has now grown to become a **highly regarded investment boutique**, with a team of strongly qualified investment professionals. The experience of the company, and more so of its founders, is long dated and started even before the creation of P&G, when in 2001 they set up the Luxembourg-based Melior Sicav ABS for Meliorbanca.

**P&G has been cooperating with Azimut since 2016**, with a first joint project of a Luxembourg fund with sub-advisory agreement in favour of P&G ("**AZ Multi Asset – ABS**"). This fund was set up in January 2017 by AZ Fund and reached **AUM of 600 million euros**. Following this initiative, **Azimut and P&G** developed another project in the retail space with the study, and recently **launched the Azimut Private Debt fund**. This second fund has been set up by Azimut Capital Management SGR. Both funds are distributed by the Azimut network.

The perimeter of the transaction includes the UCITS fund "**AZ Multi Asset – ABS**", and the closed-end alternative investment fund "**Azimut Private Debt**". As a result of the transaction, all the activities, relationships and contracts within the perimeter will be transferred to the Azimut Group. The agreement provides several representations and warranties (typical for transactions similar in nature) including indemnities, and non-compete clauses.

The transaction - that remains subject to, *inter alia*, the required authorizations by the Bank of Italy – entails that the two founding partners of P&G shall continue to work within CGM. As a consequence, Azimut will be able to fully leverage on their specific expertise for both the management of existing funds, as well as for the development of new funds in the future.

The activities of P&G SGR not included in this acquisition, referring mainly to reserved real estate funds, will remain within the original P&G SGR entity.

P&G comments: "*This transaction is the best way to enhance the skills developed at P&G in the past years, and enables us to focus on the manufacturing side of the business in the most innovative sectors, focusing on alternative products.*"

Pietro Giuliani, Chairman of Azimut Holding, comments: "*Through this transaction we broaden our manufacturing capabilities in high value-added niche segments. Fabiana and Luca are top standing professionals with whom we are excited to work together to develop new innovative products in the future. This transaction falls within the Azimut Libera Impresa project and is just another step towards the creation of a strong, Italian-based reality, able to attract top talents from the market*".

**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. The shareholder structure includes over 1,900 managers, employees and financial advisors as well as Peninsula Capital, bound by a shareholders' agreement that controls over 23% 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 mainly 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 Libera Impresa SGR focuses on the Alternatives business. 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.



**Contacts - Azimut Holding S.p.A.**

[www.azimut-group.com](http://www.azimut-group.com)

**Investor Relations**

Vittorio Pracca

Tel. +39 02 8898 5853

Email: [vittorio.pracca@azimut.it](mailto:vittorio.pracca@azimut.it)

**Corporate Communications**

Paola Moscatelli

Tel. +39 02 8898 5739

Email: [paola.moscatelli@azimut.it](mailto:paola.moscatelli@azimut.it)

Viviana Merotto

Tel. +39 02 8898 5026

Email: [viviana.merotto@azimut.it](mailto:viviana.merotto@azimut.it)

## **Azimut sottoscrive un contratto per l'acquisizione del ramo di azienda di P&G SGR**

**Milano, 20 dicembre 2018**

Azimut Holding S.p.A, tramite la controllata CGM Italia SGR S.p.A. ("**CGM**"), ha sottoscritto con P&G S.G.R. S.p.A. ("**P&G SGR**"), un contratto preliminare per l'acquisto del ramo d'azienda di P&G SGR riferito principalmente alla gestione di fondi UCITS e di OICR alternativi non riservati.

**P&G SGR**, costituita nel 2005, è uno dei maggiori operatori in Italia attivi nel segmento del credito strutturato e delle **ABS**, ricercando strategie a ritorno assoluto in settori di nicchia e avendo contribuito alla nascita del mercato dei **CDO europei**. E' stata fondata da **Luca Peviani** e **Fabiana Gambarota**, che unitamente ad un team altamente qualificato di professionisti, hanno consentito di affermarsi quale **boutique di investimento di riferimento in questo settore**. L'esperienza della società, o meglio del team dei fondatori, risale ad un periodo precedente alla fondazione stessa della società quando, nel 2001 venne istituito per conto di Meliorbanca il fondo Melior Sicav ABS di diritto lussemburghese.

**P&G collabora con il Gruppo Azimut fin dal 2016**, con il primo progetto avviato congiuntamente nella forma di un fondo lussemburghese con delega di gestione in favore a P&G (AZ ABS). Tale fondo è stato avviato nel gennaio 2017 ed ha raggiunto **masse di oltre 600 milioni di euro**. In seguito a questa prima iniziativa, **Azimut e P&G** hanno definito un nuovo ambito di collaborazione nel segmento dei fondi retail con lo studio ed il **lancio del fondo Azimut Private Debt**.

Il perimetro dell'acquisto del ramo d'azienda include quindi il fondo UCITS "AZ Multi Asset – ABS", e il FIA mobiliare di tipo chiuso non riservato "Azimut Private Debt". Per effetto dell'acquisto del ramo d'azienda, tutte le attività, i rapporti e i contratti oggetto del trasferimento saranno interamente ricompresi nel perimetro del Gruppo Azimut. L'accordo è assistito dalle usuali clausole di garanzia, indennizzo e non concorrenza previste per operazioni della specie.

L'operazione, che si realizzerà subordinatamente all'ottenimento delle autorizzazioni di legge, contempla la prosecuzione, in seno a CGM del rapporto con i soci fondatori di P&G. Il Gruppo Azimut potrà così avvalersi delle specifiche competenze e professionalità degli stessi, a beneficio della propria clientela, sia per la gestione dei prodotti già in essere, sia per lo sviluppo di nuovi prodotti in futuro.

Le attività di P&G S.G.R. non oggetto della cessione del ramo d'azienda, che comprendono principalmente attività immobiliari, proseguiranno in capo alla medesima P&G S.G.R..

P&G, commenta: *"L'operazione è il miglior modo per valorizzare le competenze maturate da P&G negli anni potendo esprimere il proprio potenziale di fabbrica di prodotto nei settori più innovativi e focalizzando la propria attività nel segmento dei fondi riservati."*

Pietro Giuliani, Presidente di Azimut, commenta: *"Grazie a questa operazione allarghiamo ulteriormente le nostre capacità di gestione in dei segmenti di nicchia ad alto valore aggiunto. Fabiana e Luca sono dei professionisti di primissimo standing coi quali lavoreremo insieme per sviluppare altri prodotti innovativi nel prossimo futuro. Questa operazione si colloca nel perimetro di Azimut Libera impresa ed è solo un ulteriore passo per la costruzione di una realtà a forte componente italiana, attrattiva per i migliori talenti presenti sul mercato."*

**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. L'azionariato vede oltre 1900 fra gestori, consulenti finanziari e dipendenti insieme a Peninsula Capital uniti in un patto di sindacato che controlla oltre il 23% 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, 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 Libera Impresa SGR si occupa dei prodotti alternativi. 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.



**Contatti - Azimut Holding S.p.A.**

[www.azimut-group.com](http://www.azimut-group.com)

**Investor Relations**

Vittorio Pracca

Tel. +39 02 8898 5853

Email: [vittorio.pracca@azimut.it](mailto:vittorio.pracca@azimut.it)

**Corporate Communications**

Paola Moscatelli

Tel. +39 02 8898 5739

Email: [paola.moscatelli@azimut.it](mailto:paola.moscatelli@azimut.it)

Viviana Merotto

Tel. +39 02 8898 5026

Email: [viviana.merotto@azimut.it](mailto:viviana.merotto@azimut.it)

Fine Comunicato n.0718-80

Numero di Pagine: 6