



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0718-40-2019	Data/Ora Ricezione 14 Novembre 2019 14:39:27	MTA
--	--	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 124762

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN06 - Pracca

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 14 Novembre 2019 14:39:27

Data/Ora Inizio : 14 Novembre 2019 14:39:28

Diffusione presunta

Oggetto : Azimut enters the US Private Markets  
space

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

**AZIMUT ENTERS THE US PRIVATE MARKETS INDUSTRY LAUNCHING AZIMUT ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS, AIMING TO INVEST IN SMALL TO MID SIZED ALTERNATIVE MANAGERS**

*Milan/ New York, 14 November 2019*

Azimut, Italy's leading independent asset manager with € 58 billion in AUM, established a US based newco named **Azimut Alternative Capital Partners, LLC, "AACP"**, with the purpose of **investing in GP stakes of alternative managers specialized in the private markets space, including private equity, private credit, infrastructure and real estate**. At the same time, Azimut signed an investment and shareholder agreement with AACP's new CEO, Jeffery Brown, to execute the business plan, which, among other things, aims at building the leading private markets strategic permanent capital solutions provider and business operator.

AACP was established to build a **next generation, diversified, multi-affiliate investment firm by acquiring initially minority stakes in alternative asset managers and providing strategic value-added services**. AACP's focus is on the large and growing, yet underserved segment of **sub \$ 3bn AUM alternative asset management businesses**. Alternatives industry veteran **Jeff Brown** has over **two decades of investing, due diligence and operating management experience in the alternatives asset management industry**. Jeff was previously a Managing Director at Dyal Capital Partners (one of the leading minority stake investors in the alternatives asset management businesses globally, part of Neuberger Berman), and joined in its early days of formation. He founded and for five years led Dyal's Business Services Platform which drove value creation in the Dyal portfolio companies across three private equity funds totalling \$ 9bn in AUM. Prior to Dyal, Jeff was a Senior Managing Director at Bear Stearns Asset Management ("BSAM"). During his tenure at BSAM, he was Chief Development Officer and led the strategic expansion of the firm from \$ 23bn AUM to \$ 55bn AUM in four years. Prior to joining BSAM, Jeff held senior roles at Morgan Stanley Asset Management.

AZ US Holding, Azimut US sub-holding company, will carry out the transaction, involving a 10-year business plan with call/put option rights aimed at partnering with alternatives asset management businesses in the sub \$ 3bn AUM space, helping them achieve their greatest business potential. In the base case of all the envisaged acquisitions, Azimut anticipates an investment of capital sufficient **to achieve over \$ 7 bn of pro-rata AUM (in excess of ca. \$ 20 billion of affiliated AUM) in the next 10 years**. The business plan also entails the entrance of further key senior managers over time, who have already been identified. Azimut and the management of AACP will cooperate to grow the business in the long term.

Oppenheimer & Co. acted as advisor in the creation of Azimut Alternative Capital Partners.

Jeffery Brown, CEO of AACP commented: *"I am delighted to join the global Azimut family and look forward to building a next-generation multi-affiliate alternatives business leveraging the Azimut brand and my combined capabilities. Azimut's strong reputation as a committed and steadfast long-term partner give me confidence that we will achieve the business goals targeted in the plan"*.

Pietro Giuliani, Chairman of Azimut Holding, commented: *"We are excited to have a top-notch professional such as Jeff on board with us in this long-term initiative. We strongly believe in the opportunity of investing into alternative managers in the US with a long-term approach and commitment, very much in line with our Group DNA. We are convinced that this partnership will be successful and will allow an important step forward in the alternative sector, complementary to what we are doing in Italy with the Azimut Libera Impresa project. The alternative asset managers in which we'll invest will have a stable and trustworthy partner at their side, helping them to achieve their goals and growth targets."*

**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 24% 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, Egypt, 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 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)

Galeazzo Cornetto Bourlot

Tel. +39 02 8898 5066

Email: [galeazzo.cornetto@azimut.it](mailto:galeazzo.cornetto@azimut.it)

**Media Relations**

Maria Laura Sisti (CsC Vision)

Tel. +39 347 42 82 170

Email: [marialaura.sisti@cscvision.com](mailto:marialaura.sisti@cscvision.com)

Viviana Merotto

Tel. +39 02 8898 5026

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

## COMUNICATO STAMPA

### **AZIMUT ENTRA NEL MERCATO AMERICANO DEGLI ALTERNATIVI LANCIANDO AZIMUT ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS, CHE PUNTA AD INVESTIRE IN ASSET MANAGER SPECIALIZZATI NEI PRIVATE MARKETS**

*Milano/New York, 14 Novembre 2019*

Azimut, uno dei principali gruppi italiani indipendenti nel risparmio gestito con € 58 miliardi di masse totali in gestione, ha avviato oggi una *newco* con sede a New York (USA) denominata **Azimut Alternative Capital Partners LLC, "AACP"**, allo scopo di investire nell'azionariato di **asset manager alternativi specializzati nei mercati privati**, tra i quali **private equity, private credit, infrastructure e real estate**. Allo stesso tempo, Azimut ha firmato un accordo di investimento e patto parasociale con il nuovo CEO di AACP, Jeffry Brown, per realizzare gli obiettivi del business plan, che, tra le altre cose, punta a costruire il principale veicolo di *Permanent Capital* strategico nel settore degli alternativi.

AACP è stata istituita per costruire **una nuova società di investimento, diversificata e multi-affiliata, acquistando partecipazioni di minoranza in asset manager alternativi, e fornendo servizi strategici ad alto valore aggiunto**. AACP si concentrerà sul segmento ampio e in forte crescita, ma al contempo ancora poco presidiato, degli **asset manager alternativi con AUM inferiori a \$ 3 miliardi**. **Jeff Brown** è un veterano del settore con **oltre 20 anni di esperienza negli alternativi**, ed in precedenza è stato Managing Director di Dyal Capital Partners, uno dei principali investitori di quote di minoranza in *asset manager* alternativi al mondo, parte del gruppo Neuberger Berman. Jeff ha fondato e guidato per 5 anni la piattaforma di servizi di Dyal, creando valore nelle società in portafoglio attraverso tre fondi di *private equity*, per masse complessive di ca. \$ 9 miliardi. Prima di arrivare in Dyal, Jeff è stato Senior Managing Director di Bear Stearns Asset Management ("BSAM"). Durante il suo periodo in BSAM, è stato Chief Development Officer e ha guidato l'espansione strategica dell'azienda facendo crescere le masse in gestione da \$ 23 miliardi a \$ 55 miliardi di AUM in quattro anni. Prima di BSAM, Jeff ha ricoperto ruoli di responsabilità in Morgan Stanley Asset Management.

AZ US Holding, la holding statunitense del Gruppo Azimut, effettuerà la transazione che prevede un business plan a 10 anni con opzioni put/call, finalizzato all'acquisizione di *asset manager* alternativi di medio-piccole dimensioni, aiutandoli ad esprimere il loro pieno potenziale. Nel caso di completamento di tutte le acquisizioni previste, Azimut si aspetta di **raggiungere nei prossimi 10 anni oltre \$ 7 miliardi di AUM pro-quota (oltre \$ 20 miliardi di AUM complessivi)**. Il business plan di AACP prevede nel tempo anche l'ingresso di altri *senior managers* già individuati. Azimut e il management di AACP si impegnano a collaborare per la crescita del business nel lungo periodo.

Oppenheimer & Co. ha agito come *advisor* nella creazione di Azimut Alternative Capital Partners.

Jeffry Brown, CEO di AACP, commenta: *"Sono lieto di unirmi alla grande famiglia di Azimut e non vedo l'ora di costruire un nuovo asset manager alternativo diversificato e multi-affiliato, facendo leva sul successo del Gruppo Azimut combinato con la mia esperienza. La reputazione di primissimo livello di Azimut a livello globale, insieme ad un approccio di lungo periodo, mi dà fiducia che raggiungeremo gli obiettivi di business previsti nel piano."*

Pietro Giuliani, Presidente del Gruppo Azimut, commenta: *"Siamo entusiasti di avere un professionista di prim'ordine come Jeff a bordo con noi in questa iniziativa. Crediamo fortemente nel progetto di investire in asset manager alternativi negli Stati Uniti, puntando alla creazione di valore nel lungo termine, in linea con il DNA di Gruppo. Siamo convinti che questa partnership avrà successo e consentirà una importante crescita nel settore degli alternativi in modo complementare al progetto di Azimut Libera Impresa SGR. Gli asset manager alternativi in cui investiremo avranno al loro fianco un partner stabile e di fiducia, che li aiuterà a raggiungere i propri obiettivi e la propria crescita."*

**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 24% 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, Egitto, 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)

Galeazzo Cornetto Bourlot

Tel. +39 02 8898 5066

Email: [galeazzo.cornetto@azimut.it](mailto:galeazzo.cornetto@azimut.it)

**Media Relations**

Maria Laura Sisti (CsC Vision)

Tel. +39 347 42 82 170

Email: [marialaura.sisti@cscvision.com](mailto:marialaura.sisti@cscvision.com)

Viviana Merotto

Tel. +39 02 8898 5026

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

Fine Comunicato n.0718-40

Numero di Pagine: 6