



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0718-6-2021	Data/Ora Ricezione 22 Febbraio 2021 15:46:38	MTA
---	--	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 142714

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN06 - Pracca

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 22 Febbraio 2021 15:46:38

Data/Ora Inizio : 22 Febbraio 2021 15:46:39

Diffusione presunta

Oggetto : Azimut Holding: Sanctuary Wealth Group
acquisition

Testo del comunicato

Vedi allegato.

PRESS RELEASE

Azimut completes the acquisition of Sanctuary Wealth, creating an integrated platform and reaching almost \$ 10 billion in total AuM in the USA

Indianapolis / Milan, 22 February 2021

Azimut Group ("Azimut" or the "Group"), one of Europe's largest independent asset managers, via its U.S. subsidiary **AZ US Holdings Inc.** ("AZUS"), completed today the **acquisition of a 55% stake in Sanctuary Wealth Group** ("SWG" or "Sanctuary"), a **leading US independent wealth management** firm for financial advisors who seek to build and manage their own practices, but want the support of an advanced platform to achieve their full potential.

Azimut first entered the United States in 2015, with a greenfield initiative in Miami focused on the Latam-RIA space called **AZ Apice**, subsequently reinforced by another partnership with **Genesis Investment Advisors**. In November 2019, the Group set up **Azimut Alternative Capital Partners** ("AACP"), seeking to acquire minority stakes in mostly U.S.-based alternative asset managers focused on Private Equity, Private Credit, Venture Capital and Infrastructure, while providing them permanent capital to grow and achieve their greatest business potential. AACP completed its first deal in July 2020 with the acquisition of a minority stake in leading Private Credit manager **Kennedy Lewis**, with over \$2.5bn in AUM, and is actively working to complete more transactions in the near future.

Today's deal with Sanctuary represents a significant milestone for **the Group**, reaching an **integrated platform in the US with both private markets and wealth management partners representing excellencies in their respective sectors**.

As announced on November 2nd, 2020 **Sanctuary Wealth**, founded in 2018 by Jim Dickson, **established itself as the leading platform for the next generation of wealth managers in the U.S., who are breaking away from traditional wirehouses and brokerage firms to own, operate and grow their own businesses**. Since announcing the deal, the total billable **AUM rose** from ca. \$7 billion (equivalent to ca. €6bn) **to \$ 8.4 billion** (€6.9bn), on top of further assets under advisement from institutional clients. The partnership will focus on the development of a best in class network of breakaway advisory teams, adding on to Sanctuary's national community including today 43 partner firms in 17 states while employing almost 100 advisors.

With this acquisition, **AZUS acquires a 55% stake in Sanctuary through a reserved capital increase in order to finance the mutually agreed business plan**. The **remaining stake** will continue to be in the hands of **senior management as well as financial advisors**. The agreement contemplates that **Azimut and Sanctuary's current management team will cooperate and grow the business in the US over the medium-long term** and provides for call/put option rights over the next 10 years as well as a further investment in the business linked to certain achievements.

Azimut is Italy's leading independent asset manager (active since 1989) with ca. € 69 billion (ca. \$ 83 billion) of Total Assets under Management. 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 2,200 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 mainly in Italy, Luxembourg, Ireland, China (Hong Kong and Shanghai), Monaco, Switzerland, Taiwan, Brazil, Egypt, 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 focuses on the Alternatives business. Overseas main operations are Azimut Investments (formerly AZ Fund Management, 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.

Sanctuary Wealth (sanctuarywealth.com) is the advanced platform for the next generation of elite advisors, who have the entrepreneurial spirit to build and own their own practices and desire the freedom to deliver the tailored service their clients deserve. Sanctuary's ecosystem of partnered independence provides a complete technology and operations platform, as well as support from a community of like-minded advisors and the resources of invaluable affiliated businesses. Currently, the Sanctuary Wealth network includes more than 43 partner firms across 17 states. The Sanctuary Wealth Group includes the fully owned subsidiaries Sanctuary Advisors, a registered investment adviser, and the broker-dealer Sanctuary Securities, as well as Sanctuary Asset Management, Sanctuary Insurance Solutions, Sanctuary Capital Markets, and Sanctuary Global Family Office.

Contacts – Azimut Holding S.p.A.

www.azimut-group.com

Investor Relations

Vittorio Pracca

Tel. +39 02 8898 5853

Email: vittorio.pracca@azimut.it

Galeazzo Cornetto Bourlot

Tel. +39 02 8898 5066

Email: galeazzo.cornetto@azimut.it

Contacts – Sanctuary Wealth Group

www.sanctuarywealth.com

Michaela Morales, JConnelly

Tel. +1 (973) 224-7152

Email: mmorales@jconnelly.com

Media Relations

Maria Laura Sisti (CsC Vision)

Tel. +39 347 42 82 170

Email: marialaura.sisti@cscvision.com

Viviana Merotto

Tel. +39 02 8898 5026

Email: viviana.merotto@azimut.it

Azimut completa l'acquisizione di Sanctuary Wealth negli USA dove crea una piattaforma integrata da quasi \$ 10 miliardi di AuM

Indianapolis / Milano, 22 Febbraio 2021

Il **Gruppo Azimut** ("Azimut" o il "Gruppo"), uno dei maggiori operatori indipendenti nel risparmio gestito in Europa, attraverso la sua controllata statunitense AZ US Holdings Inc. ("AZUS"), ha **completato l'acquisizione del 55% di Sanctuary Wealth Group** ("Sanctuary" o "SWG") annunciata a novembre 2020. Sanctuary è **una delle principali società americane indipendenti di wealth management**, che offre ai consulenti finanziari la possibilità di costruire e gestire il proprio *business* con il supporto di una piattaforma avanzata.

Azimut è entrato nel mercato degli Stati Uniti per la prima volta nel 2015, con un'iniziativa *greenfield* a Miami nel settore della consulenza finanziaria, **AZ Apice**, successivamente rafforzatasi grazie ad una nuova *partnership* con **Genesis Investment Advisors**. Nel novembre 2019, il Gruppo ha costituito **Azimut Alternative Capital Partners ("AACP")** per acquisire partecipazioni di minoranza in *asset manager* alternativi focalizzati sul *Private Equity*, *Private Credit*, *Venture Capital* e Infrastrutture. AACP ha completato il suo primo *deal* nel luglio 2020 con l'acquisizione di una quota di minoranza in **Kennedy Lewis**, primario operatore nel settore del *Private Credit* con oltre \$ 2,5 miliardi di AuM, e sta lavorando attivamente per completare altre transazioni nel prossimo futuro.

Il completamento dell'acquisizione di Sanctuary rappresenta una pietra miliare significativa per il **Gruppo**, che **può disporre negli Stati Uniti di una piattaforma integrata** con eccellenze locali sia nel segmento dei *private markets* sia in quello della **distribuzione** e del **wealth management**, le cui masse complessive hanno raggiunto i 10 miliardi di dollari americani.

Sanctuary si è affermata come piattaforma leader per la nuova generazione di consulenti e wealth manager americani, i quali stanno lasciando le banche tradizionali ("wirehouse") e le società di brokeraggio per creare, gestire e far crescere le loro attività. Dall'annuncio dell'accordo, il patrimonio gestito di Sanctuary è cresciuto da ca. \$7 miliardi (equivalenti a circa €6 miliardi) a \$8,4 miliardi (€6,9 miliardi), oltre a contare ulteriori *assets under advisement* da clienti istituzionali. La *partnership* si concentrerà sullo sviluppo di una rete di consulenti finanziari indipendenti di altissimo livello, che andranno ad aggiungersi ai 43 *team* di quasi 100 consulenti esistenti che operano in 17 stati.

Con questa acquisizione, **AZUS acquisisce una quota del 55% in Sanctuary attraverso un aumento di capitale riservato al fine di finanziare il business plan concordato dalle parti**. La quota rimanente continuerà ad essere nelle mani del senior management e dei consulenti finanziari di SWG. L'accordo prevede che l'attuale *management* di **Azimut e Sanctuary collaborino per far crescere l'attività negli Stati Uniti nel medio-lungo termine** e prevede diritti di opzione *call / put* nei prossimi 10 anni oltre ad un ulteriore investimento nel *business* legato ad alcuni raggiungimenti.

Azimut è il principale Gruppo Italiano indipendente operante (dal 1989) nel settore del risparmio gestito con circa €69 miliardi (\$ 83 miliardi) di AUM. 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 2200 fra gestori, consulenti finanziari e dipendenti uniti in un patto di sindacato che controlla oltre il 21% 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 Azimut Investments (precedentemente AZ Fund Management SA, fondata in Lussemburgo nel 1999), che gestisce i fondi multicomparto AZ FUND1 e AZ Multi Asset, e la società irlandese Azimut Life DAC, che offre prodotti assicurativi nel ramo vita.

Sanctuary Wealth (sanctuarywealth.com) è la piattaforma avanzata per la future generazioni di consulenti d'élite, che hanno lo spirito imprenditoriale per costruire e far crescere il proprio *business*, e desiderano la libertà di fornire il servizio su misura che i loro clienti meritano. L'ecosistema di indipendenza di Sanctuary fornisce una piattaforma tecnologica e operativa completa, oltre al supporto di una comunità di consulenti simili e alle risorse di aziende affiliate. Attualmente, la rete di Sanctuary comprende più di 43 aziende partner in 17 stati. Il gruppo Sanctuary Wealth Group comprende le società controllate al 100% Sanctuary Advisors, il broker-dealer Sanctuary Securities, oltre a Sanctuary Asset Management, Sanctuary Insurance Solutions, Sanctuary Capital Markets e Sanctuary Global Family Office.

Contacts – Azimut Holding S.p.A.

www.azimut-group.com

Investor Relations

Vittorio Pracca

Tel. +39 02 8898 5853

Email: vittorio.pracca@azimut.it

Galeazzo Cornetto Bourlot

Tel. +39 02 8898 5066

Email: galeazzo.cornetto@azimut.it

Contacts – Sanctuary Wealth Group

www.sanctuarywealth.com

Michaela Morales, JConnelly

Tel. +1 (973) 224-7152

Email: mmorales@jconnelly.com

Media Relations

Maria Laura Sisti (Esclapon & co.)

Tel. +39 347 42 82 170

Email: marialaura.sisti@cscvision.com

Viviana Merotto

Tel. +39 02 8898 5026

Email: viviana.merotto@azimut.it

Fine Comunicato n.0718-6

Numero di Pagine: 6