



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0718-25-2022	Data/Ora Ricezione 01 Luglio 2022 09:22:19	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : AZIMUT HOLDING  
Identificativo : 164368  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : AZIMUTN07 - Soppera  
Tipologia : REGEM  
Data/Ora Ricezione : 01 Luglio 2022 09:22:19  
Data/Ora Inizio : 01 Luglio 2022 09:22:20  
Diffusione presunta  
Oggetto : Azimut Holding: US Sanctuary closing PR

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

**PRESS RELEASE****Sanctuary Wealth completes the \$ 175 million convertible note offering with Kennedy Lewis to finance its next stage of growth in partnership with Azimut****Milan / Indianapolis, 1<sup>st</sup> July 2022**

Sanctuary Wealth ("Sanctuary"), a leading US wealth management firm part of Azimut Group, has today secured a financing of \$ 175 million in the form of a convertible note by funds managed by New York-based Kennedy Lewis Investment Management ("Kennedy Lewis" or "KL"). As announced on 31 May 2022, the proceeds will support the future growth and business plan of Sanctuary over the medium term, including further M&A and strategic investments in both technology and talent.

Sanctuary, part of Azimut Group since 2021, is an advanced platform for the next generation of wealth managers, managing today over \$ 15 billion in AuM (versus \$ 7 billion at the time of the Azimut acquisition). Currently, the Sanctuary network includes 74 partner firms and over 135 financial advisors across 23 states in the United States.

As a result of this transaction and under the terms of the convertible note, Azimut will be the second largest strategic minority shareholder in Sanctuary and hence consolidate Sanctuary's AuM on a pro-rata basis as opposed to the current full consolidation.

Massimo Guiati, CEO of Azimut Holding, comments: *"We are excited to join forces with Kennedy Lewis and will continue support together the further development of Sanctuary. Sanctuary has grown tremendously and consistently since it became part of Azimut Group and has established itself as the leading platform for the next generation of wealth managers in the U.S. We look forward to continuing this growth journey together and accelerating future opportunities in Sanctuary's increasing distribution platform while further strengthening the potential synergies with Azimut and our innovative range of products across private and liquid investments."*

---

**Azimut** is one of Europe's leading independent groups active (since 1989) in the asset management sector. The parent company Azimut Holding was listed on the Italian stock exchange on 7 July 2004 (AZIM.MI) and is a member, among others, 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. 20% 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, 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.**[www.azimut-group.com](http://www.azimut-group.com)**Investor Relations**

Alex Soppera, Ph.D.  
Tel. +39 02 8898 5617  
Email: [alex.soppera@azimut.it](mailto:alex.soppera@azimut.it)

Vittorio Pracca  
Tel: +1 646 300 3400  
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 (Esclapon & Co.)  
Tel. +39 347 42 82 170  
Email: [marialaura.sisti@esclapon.it](mailto:marialaura.sisti@esclapon.it)

Viviana Merotto  
Tel. +39 02 8898 5026  
Email: [viviana.merotto@azimut.it](mailto:viviana.merotto@azimut.it)

## COMUNICATO STAMPA

### **Sanctuary Wealth completa il finanziamento di 175 milioni di dollari attraverso una nota convertibile di Kennedy Lewis per finanziare la sua prossima fase di crescita in partnership con Azimut**

**Milano/Indianapolis, 1 luglio 2022**

Sanctuary Wealth ("Sanctuary"), società statunitense leader nel *wealth management* appartenente al Gruppo Azimut, ha ottenuto in data odierna un finanziamento di 175 milioni di dollari sotto forma di nota convertibile da parte di fondi gestiti da Kennedy Lewis Investment Management ("Kennedy Lewis" o "KL"), con sede a New York. Come annunciato il 31 maggio 2022, l'utilizzo dei proventi sosterrà la crescita futura e il *business plan* di Sanctuary nel medio termine, comprese ulteriori operazioni di M&A e investimenti strategici in tecnologia e per l'inserimento di nuovi professionisti.

Sanctuary, parte del Gruppo Azimut dal 2021, è la piattaforma avanzata per i consulenti di nuova generazione con oltre 15 miliardi di dollari di AuM (contro i 7 miliardi di dollari al momento dell'acquisizione di Azimut). Attualmente, la rete di Sanctuary comprende 74 società partner e oltre 135 consulenti finanziari in 23 stati americani.

A seguito di questa transazione e in base ai termini della conversione della nota, Azimut diventerà il secondo maggiore azionista strategico di minoranza di Sanctuary e consoliderà gli AuM su base pro-rata rispetto all'attuale consolidamento integrale.

Massimo Guiati, CEO di Azimut Holding, commenta: *"Siamo felici di unire le forze con Kennedy Lewis per sostenere insieme l'ulteriore sviluppo di Sanctuary, che è cresciuta enormemente e costantemente da quando è entrata a far parte del Gruppo Azimut e si è affermata come la piattaforma leader per la prossima generazione di consulenti e wealth manager negli Stati Uniti. Siamo entusiasti di continuare questo percorso di crescita insieme e di accelerare le opportunità future di crescita per la piattaforma di Sanctuary, rafforzando al contempo ulteriormente le potenziali sinergie con Azimut e la nostra innovativa gamma di prodotti liquidi e alternativi legati ai mercati privati."*

---

**Azimut** è uno dei principali Gruppi indipendenti in Europa 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 2,200 fra gestori, consulenti finanziari e dipendenti uniti in un patto di sindacato che controlla circa il 20% 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.**

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

#### **Investor Relations**

Alex Soppera, Ph.D.  
Tel. +39 02 8898 5617  
Email: [alex.soppera@azimut.it](mailto:alex.soppera@azimut.it)

Vittorio Pracca  
Tel: +1 646 300 3400  
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 (Esclapon & Co.)  
Tel. +39 347 42 82 170  
Email: [marialaura.sisti@esclapon.it](mailto:marialaura.sisti@esclapon.it)

Viviana Merotto  
Tel. +39 02 8898 5026  
Email: [viviana.merotto@azimut.it](mailto:viviana.merotto@azimut.it)

Fine Comunicato n.0718-25

Numero di Pagine: 4