



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0718-29-2022	Data/Ora Ricezione 27 Luglio 2022 23:10:00	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 165373

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Soppera

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 27 Luglio 2022 23:10:00

Data/Ora Inizio : 28 Luglio 2022 08:30:04

Diffusione presunta

Oggetto : Azimut Acquires Minority Interest in
RoundShield, Striking its Fifth Deal in the
Private Markets Space and First in Real
Assets

Testo del comunicato

Vedi allegato.

PRESS RELEASE

Azimut Alternative Capital Partners Acquires Minority Interest in RoundShield, Striking its Fifth Deal in the Private Markets Space and First in Real Assets

First AACP Investment outside of US, Further Diversifying Azimut's Global Private Market Offerings with Leading Alternative Asset Managers

New York / Milan / London, July 28, 2022

Azimut Group ("Azimut" or the "Group"), one of Europe's largest independent asset managers with ca. € 81 billion in Total AuM, via entities affiliated with its US subsidiaries Azimut Alternative Capital Partners, LLC and AACP Investments, LLC (together, "AACP"), entered into agreements to **acquire a minority equity interest in RoundShield Partners** and certain affiliated entities (together, "**RoundShield**" or the "**Firm**"), a **leading European special opportunities investment firm** with offices in Jersey, London, Geneva, Madrid, Paris and Luxembourg. **The Eversource Energy Retirement Plan, AACP's first strategic limited partner, also participated in the transaction** through their capital commitment to an investment fund managed by AACP. Inclusive of this new transaction, total **Private Markets AuM** managed by **AACP affiliates** is now **\$16 billion** (ca. \$3 billion pro-rata for AACP).

AACP was established in November 2019 with the purpose of partnering with private market-focused alternative asset managers by providing them with permanent capital to grow and reach their greatest business potential. The transaction with RoundShield marks AACP's fifth transaction, first real assets transaction and first transaction in Europe. AACP has made four prior minority equity investments – these include Kennedy Lewis (2020), HighPost Capital (2021), Pathlight Capital (2021) and BroadLight Capital (2022).

Founded in 2013, **RoundShield is a leading independent European investment firm**. With approximately €2.9 billion in AUM¹ as of July 2022, RoundShield invests in European asset-backed special opportunities, including real estate, infrastructure, other hard assets and financial assets. As of July 2022, the Firm has exited **128 assets and fully realized sixteen debt facilities with a weighted average gross IRR of 23% and a multiple of 1.6x**.

The transaction entails acquiring a ca. 20% equity interest in RoundShield and contributing permanent capital to the business going forward. Substantially all of the after-tax proceeds will be used by RoundShield's partners to invest in future Firm-sponsored funds, bolstering the Firm's commitment to align itself with its investors and drive the long-term growth of the business. There will be no changes in the strategy, management, investment process or day-to-day operations of RoundShield or any RoundShield-managed vehicle as a result of AACP's investment.

Driss Benkirane, Co-Founder and Managing Partner of RoundShield, comments *"We are excited by our partnership with Azimut which will greatly enhance our ability to invest meaningfully alongside our limited partners in future funds. Azimut's global presence and strong distribution platform is ideally suited to our proprietary deal flow sourced across western Europe. Thanks to this partnership, our funds, our partners and our clients are better positioned to take advantage of compelling growth and investment opportunities as they arise. The partnership allows us to retain full control over our investment process and day to day management of the firm whilst also benefiting from Azimut's global footprint and the strategic advice of our deeply experienced partners at AACP."*

Jeff Brown, Chief Executive Officer of AACP, comments *"Our investment in RoundShield builds on AACP's success in partnering with high quality, innovative alternative asset managers who can offer Azimut's clients uncorrelated investment opportunities. We believe RoundShield stands unique as a European-based special opportunities firm in its proven ability to identify and capture compelling investments across the UK and Europe, thanks in part to its unparalleled sourcing network. In addition, we believe that RoundShield's all-weather strategy, which is designed to perform even in periods of market dislocation, can be particularly helpful to investors seeking uncorrelated returns in the current high volatility environment."*

Giorgio Medda, CEO of Azimut Group and Global Head of Asset Management & Fintech, comments *"RoundShield is an important addition to our carefully curated portfolio of private market investment opportunities. **Each of the five***

¹ Assets Under Management calculated as NAV plus unfunded capital commitments.

transactions we have structured at AACP are with best-in-class partners who add competencies to the Azimut Global Asset Management Team and bring unique expertise to our global client base. RoundShield's unrivaled reputation in the real assets space and stellar track record, ideally complement the Azimut organization, and we are proud to be their partners."

Lincoln International and Panmure Gordon served as financial advisors and Sidley Austin LLP served as legal advisor to RoundShield. Latham & Watkins LLP served as legal advisor to AACP.

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 (AZM.MI) and is a member, among others, of the main Italian index FTSE MIB. The shareholder structure includes over 1,900 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, 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.

RoundShield Partners is an independent private investment firm focused on European special opportunities. Established in 2013, RoundShield specialises in providing private capital solutions in the small to mid-sized real estate, infrastructure, hard asset and financial asset markets. RoundShield manages approximately €2.9 billion of discretionary capital on behalf of pension funds, endowments, foundations, and other institutional investors. RoundShield's investment strategy prioritises opportunities with strong underlying fundamental value, driven by their diverse network of long-standing relationships across a wide range of sectors, and an in-depth understanding of western European market dynamics. RoundShield has a team of over 40 professionals with extensive portfolio management, restructuring and investment experience working across their offices.

Contacts – Azimut Holding S.p.A.

www.azimut-group.com

Investor Relations

Alex Soppera, Ph.D.
Tel. +39 02 8898 5617
Email: alex.soppera@azimut.it

Vittorio Pracca
Tel: +1 646 300 3400
Email: vittorio.pracca@azimut.it

Media Relations

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)
Tel. +39 347 42 82 170
Email: marialaura.sisti@esclapon.it

Viviana Merotto
Tel. +39 02 8898 5026
Email: viviana.merotto@azimut.it

David Press (Confluence Partners)
Tel. +1 917 721 7046
Email: dpress@confluencepartners.com

Contacts – RoundShield

Kristina Kuhnke
Email: KKuhnke@roundshield.com

COMUNICATO STAMPA

Azimut Alternative Capital Partners realizza la quinta acquisizione nel settore dei Private Markets e la prima nel segmento dei Real Assets, entrando con una partecipazione di minoranza in RoundShield Partners

Primo investimento di AACP al di fuori degli Stati Uniti, diversificando ulteriormente l'offerta globale del Gruppo Azimut sui prodotti di economia reale

New York / Milano / Londra, 28 luglio 2022

Il **Gruppo Azimut** ("Azimut" o il "Gruppo"), uno dei più grandi operatori indipendenti nel risparmio gestito in Europa, attraverso alcune entità affiliate alle sue controllate statunitensi Azimut Alternative Capital Partners, LLC e AACP Investments, LLC (insieme, "AACP"), ha siglato un accordo per l'**acquisizione di una partecipazione di minoranza in RoundShield Partners** e in alcune entità affiliate (insieme, "RoundShield" o la "Società"), **leader europeo nel settore dei Real Assets, in particolare in special opportunities**, con uffici a Jersey, Londra, Ginevra, Madrid, Parigi e Lussemburgo. **Il fondo pensione americano di Eversource Energy, primo partner strategico di AACP, ha partecipato alla transazione** attraverso un impegno di capitale in uno dei fondi di investimento gestiti da AACP. Con questa nuova operazione, le **masse complessive gestite dai Partner di AACP** nel settore degli alternativi raggiungono **\$ 16 miliardi** (circa \$ 3 miliardi le masse pro-rata per AACP).

AACP è stata costituita a novembre 2019 con l'**obiettivo di creare partnership con società di gestione specializzate negli investimenti alternativi**, fornendo loro capitale permanente per crescere e raggiungere il loro massimo potenziale. La transazione con RoundShield segna la quinta acquisizione di AACP, la prima nel settore Real Assets e la prima in Europa. I quattro precedenti investimenti di minoranza realizzati da AACP sono: Kennedy Lewis (2020), HighPost Capital (2021), Pathlight Capital (2021) e BroadLight Capital (2022).

Fondata nel 2013, **RoundShield è una delle principali società di private markets europee indipendenti**. Con circa € 2,9 miliardi di AUM, RoundShield investe in *asset-backed special opportunities* europee, prevalentemente nei segmenti real estate e infrastrutture. **Ad oggi, la Società ha realizzato 128 exit e sedici linee di debito con un IRR lordo medio ponderato del 23% e un multiplo di 1,6x.**

L'operazione prevede l'acquisizione di una partecipazione del ca. 20% in RoundShield, investendo capitale permanente per finanziare la crescita futura del *business*. La quasi totalità dei proventi, al netto delle imposte, sarà utilizzata dai Partner di RoundShield per investire nei fondi che lanceranno in futuro, a conferma del forte impegno del team di allineare gli interessi con quelli dei propri investitori e guidare la crescita della società nel lungo termine. L'investimento di AACP non implicherà alcun cambiamento nella strategia, nella gestione, nel processo di investimento o nell'operatività ordinaria di RoundShield o di qualsiasi prodotto gestito da RoundShield.

Driss Benkirane, Co-Fondatore e Managing Partner di RoundShield, ha commentato: *"Siamo entusiasti della nostra partnership con Azimut, che aumenterà notevolmente la nostra capacità di investire in modo significativo a fianco dei nostri LP nei fondi futuri. La presenza globale di Azimut e la sua estesa piattaforma di distribuzione si adattano perfettamente al nostro modus-operandi focalizzato su investimenti nell'Europa occidentale. Grazie a questa partnership, i nostri fondi, i nostri partner e i nostri clienti sono meglio posizionati per trarre vantaggio dalle opportunità di crescita e di investimento che si presenteranno. L'accordo ci consente di mantenere il pieno controllo sul nostro processo di investimento e sulla gestione quotidiana della Società, beneficiando al contempo dell'impronta globale di Azimut e della consulenza strategica dei partner di grande esperienza del team di AACP a New York."*

Jeff Brown, Chief Executive Officer di AACP, ha commentato: *"L'investimento in RoundShield è in linea con il focus strategico di AACP volto a identificare gestori alternativi di alta qualità, in grado di offrire ai clienti di Azimut opportunità di investimento non correlate ai mercati finanziari. Riteniamo che RoundShield sia una società di investimento europea unica nel settore dei Real Assets, con una comprovata capacità di identificare e realizzare investimenti in tutto il Regno Unito e in Europa, grazie anche alla sua rete di sourcing. Inoltre, la strategia all-weather di RoundShield è stata progettata per ottenere risultati importanti anche in periodi di oscillazione del mercato, e può essere particolarmente interessante per gli investitori che cercano rendimenti non correlati nell'attuale contesto di alta volatilità."*

Giorgio Medda, CEO del Gruppo Azimut e Global Head of Asset Management & Fintech, commenta: *"RoundShield è una partecipazione importante che va ad aggiungersi al nostro accurato portafoglio di opportunità di investimento nei mercati privati. **Ciascuna delle cinque transazioni che abbiamo strutturato in AACP è stata realizzata con Partner di prim'ordine**, che accrescono le competenze del Global Asset Management team di Azimut e **offrono opportunità di investimento uniche alla nostra clientela globale**. La forte reputazione di RoundShield nel settore dei Real Asset e il suo eccellente track record completano in modo ideale la gamma prodotti di Azimut e siamo, dunque, orgogliosi di essere loro partner"*.

Lincoln International e Panmure Gordon hanno svolto il ruolo di advisor finanziari e Sidley Austin LLP quello di advisor legale di RoundShield. Latham & Watkins LLP è stato il consulente legale di AACP.

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 1,900 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.

RoundShield Partners è una società di private markets indipendente focalizzata su opportunità speciali in Europa. Fondata nel 2013, RoundShield è specializzata in investimenti di economia reale nei mercati immobiliari, infrastrutturali, hard asset e finanziari di piccole e medie dimensioni. RoundShield gestisce circa 2,9 miliardi di euro di capitale discrezionale per conto di fondi pensione, dotazioni, fondazioni e altri investitori istituzionali. La strategia d'investimento di RoundShield privilegia le opportunità con un forte valore di fondo, grazie a una rete diversificata di relazioni di lunga data in un'ampia gamma di settori e a una profonda comprensione delle dinamiche di mercato dell'Europa occidentale. RoundShield si avvale di un team di oltre 40 professionisti con una vasta esperienza nella gestione del portafoglio, nelle ristrutturazioni e negli investimenti.

Contatti – Azimut Holding S.p.A.

www.azimut-group.com

Investor Relations

Alex Soppera, Ph.D.
Tel. +39 02 8898 5617
Email: alex.soppera@azimut.it

Vittorio Pracca
Tel: +1 646 300 3400
Email: vittorio.pracca@azimut.it

Media Relations

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)
Tel. +39 347 42 82 170
Email: marialaura.sisti@esclapon.it

Viviana Merotto
Tel. +39 02 8898 5026
Email: viviana.merotto@azimut.it

David Press (Confluence Partners)
Tel. +1 917 721 7046
Email: dpress@confluencepartners.com

Contatti – RoundShield

Kristina Kuhnke
Email: KKuhnke@roundshield.com

Fine Comunicato n.0718-29

Numero di Pagine: 6