



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0718-40-2022	Data/Ora Ricezione 16 Dicembre 2022 08:42:03	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 170556

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN07 - Soppera

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 16 Dicembre 2022 08:42:03

Data/Ora Inizio : 16 Dicembre 2022 08:50:05

Diffusione presunta

Oggetto : Azimut announces a strategic partnership
with UniCredit

Testo del comunicato

Azimut announces a partnership to support the development of
UniCredit's asset management business

PRESS RELEASE**Azimut announces a partnership to support the development of UniCredit's asset management business**

Milan, 16 December 2022

Azimut Holding ("Azimut" or the "Group"), one of the largest independent asset managers in Europe, is pleased to announce that it has signed a letter of intent with UniCredit S.p.A. ("UniCredit"), defining essential elements for the distribution of asset management products in Italy.

The partnership accelerates and supports UniCredit's strategy to strengthen and develop its asset management competencies, allowing to pursue it **right away with** the contribution of **Azimut, the only asset management company in Italy** with a **global presence that includes also emerging and frontier markets**.

Azimut will establish, and independently manage, a new management company in Ireland that will develop investment products, in particular mutual funds, for a non-exclusive distribution through UniCredit's network, which today reaches 7 million customers in Italy. Specifically, Azimut plans to launch an initial range of dedicated funds to be distributed in Italy as of the second half of 2023, subject to the necessary regulatory approvals.

For more than 10 years, Azimut has been relying on its Global Asset Management Team composed of over **170 professionals** throughout the **18 countries around the world where the Group operates**. The same team, which manages around **250 investment strategies** in public markets, will be supporting the development of the partnership with UniCredit in its first phase.

The agreement also entails the right for UniCredit to exercise after the fifth year, or earlier subject to specific customary conditions for this type of transactions, a call option to acquire a majority stake in the Irish management company, initially wholly owned by Azimut.

Pietro Giuliani, Chairman of the Group, highlights: *"I have known **Andrea Orcel** for almost 20 years, when at Merrill Lynch he led the listing of Azimut on the stock exchange in 2004. With this transaction, he has shown that he was **faster than others in realizing the potential of partnering with Azimut as the only Italian asset manager with a global presence and a deep understanding of the needs of Italian and European clients. Azimut, with today about 50 percent of its clients outside of Italy, is willing to increase the weight of Italy/Europe as long as that helps to establish a national champion in asset management. I would like to congratulate Giorgio (Medda), Alessandro (Zambotti) and Marita (Freddi) who also made this transaction possible by working with the UniCredit team to achieve a partnership that will support Azimut's future growth.**"*

Giorgio Medda, CEO and Global Head of Asset Management & Fintech at Azimut, adds: *"The partnership with UniCredit is an **important step in the Group's history**, demonstrating how our asset management capabilities with over **30 years of track record** have **significant value in the Italian and European investment management space**. We are particularly proud to develop a partnership with UniCredit that enables them to strengthen its asset management expertise. **UniCredit's clients will benefit** from a global investment team that generated a **net performance to clients of 8.65%⁽¹⁾ since 2018, which is 4.40%⁽¹⁾ higher than the Italian industry** over the same period. **In particular, the 2022 performance** benefits from the returns of its **actively managed flagship funds** such as **AZ Allocation Balanced FoF (17.2%⁽¹⁾ since the beginning of the year with EUR1.3 billion AuM)** and **AZ Allocation Dynamic FoF (2.1%⁽¹⁾ since the beginning of the year with EUR1.7 billion AuM)** against a **negative performance of its competitors (Fideuram Italian Mutual Fund Index that declined by -8.9% over the same period)⁽²⁾.**"*

Alessandro Zambotti, CEO & Chief Financial Officer of Azimut, comments: *"Through this transaction with UniCredit, **Azimut is moving further towards its EUR 500 million Net Profit target already foreseen for 2024.** Moreover, **additional resources** will be available to continue to invest in the **global strategic priorities** set by the Group while at the same time **attract the best talents** to further develop its product verticals. All of this, with full alignment of interest between financial advisors, managers, employees and management of the Group with our clients and shareholders."*

Note (1): figures as of 1/12/2022

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.

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

Media Relations

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)

Tel. +39 347 42 82 170

Email: marialaura.sisti@esclapon.it

Viviana Merotto

Tel. +39 338 74 96 248

Email: viviana.merotto@azimut.it

COMUNICATO STAMPA

Azimut annuncia una partnership per supportare lo sviluppo dell'asset management di UniCredit

Milano, 16 dicembre 2022

Azimut Holding ("Azimut" o il "Gruppo"), uno dei più grandi operatori indipendenti nel risparmio gestito in Europa, ha siglato una lettera di intenti con UniCredit S.p.A. ("UniCredit"), che definisce elementi essenziali per la distribuzione di prodotti di Asset Management in Italia.

La partnership accelera e supporta la strategia di UniCredit nel rafforzare e sviluppare le proprie competenze di asset management, consentendo di poterla perseguire sin **da subito con** il contributo di **Azimut, unica società di gestione del risparmio in Italia con una presenza globale** che include **anche i mercati emergenti e di frontiera**.

Azimut creerà e gestirà autonomamente una nuova Management Company in Irlanda che svilupperà prodotti di investimento, in particolare fondi comuni di investimento, per la distribuzione in via non-esclusiva attraverso il network di UniCredit, che raggiunge 7 milioni di clienti in Italia. In particolare, Azimut prevede di lanciare un primo range di fondi dedicati alla distribuzione in Italia, soggetti alle necessarie autorizzazioni delle Autorità di Controllo, nel secondo semestre del 2023.

Il Gruppo Azimut conta attraverso il suo Global Asset Management Team, **da oltre 10 anni**, su **oltre 170 professionisti** all'interno del suo network globale in **18 paesi nel mondo**, che gestiscono circa **250 strategie di investimento** nei public markets e che supporteranno lo sviluppo della partnership con UniCredit nella prima fase.

Gli accordi prevedono inoltre, dopo il quinto anno, il diritto per UniCredit di esercitare una Call Option per l'acquisizione di una partecipazione della Management Company irlandese interamente posseduta da Azimut, o anticipatamente in determinate circostanze come previsto normalmente in questo tipo di transazioni.

Pietro Giuliani, Presidente del Gruppo, sottolinea *"Conosco **Andrea Orcel** da quasi 20 anni quando nel 2004 ha guidato la quotazione di Azimut in Borsa come Merrill Lynch. Con questa operazione ha dimostrato di essere **più veloce** di altri **nell'intuire le potenzialità della partnership con Azimut come unico asset manager italiano** ad essere **presente in tutto il mondo con una profonda comprensione dei bisogni dei clienti italiani ed europei**. **Azimut che oggi ha raggiunto una base clienti di circa il 50% fuori dall'Italia è disposta ad aumentare il peso dell'Italia/Europa, purché venga alla luce un campione nazionale nell'asset management**. Faccio i miei complimenti a Giorgio (Medda), Alessandro (Zambotti) e Marita (Freddi), che hanno reso possibile anche questa operazione lavorando con il team di UniCredit per il raggiungimento della partnership a supporto della futura crescita di Azimut"*.

Giorgio Medda, Amministratore Delegato e Global Head of Asset Management & Fintech di Azimut aggiunge *"La partnership con UniCredit è uno **sviluppo importante nella storia del Gruppo** che dimostra come le nostre capacità gestionali con **oltre 30 anni di track record** abbiano un **significativo valore nell'industria dell'asset management** italiano ed europeo. Siamo particolarmente orgogliosi di sviluppare con UniCredit una partnership che rafforzi le sue competenze di asset management. **I clienti di UniCredit potranno beneficiare di un team di investimento globale che, dal 2018 ad oggi, ha generato una performance netta al cliente di 8,65%⁽¹⁾, superiore di 4,40%⁽¹⁾ a quello dell'industria in Italia nello stesso periodo. In particolare, nel 2022 il rendimento beneficia della performance di alcuni dei suoi **fondi flagship a gestione attiva come l'AZ Allocation Balanced FoF (17,2%⁽¹⁾ da inizio anno con EUR 1,3 miliardi di AuM) e AZ Allocation Dynamic FoF (2,1%⁽¹⁾ da inizio anno con EUR 1,7 miliardi di AuM) contro una performance negativa della concorrenza (Indice dei fondi comuni italiani Fideuram di -8,9%⁽¹⁾"*****.

Alessandro Zambotti, Amministratore Delegato & Chief Financial Officer di Azimut nota che *“Attraverso l’operazione realizzata con UniCredit, il Gruppo Azimut va ulteriormente nella direzione dei 500 milioni di euro di utile netto già previsti per il 2024. Così facendo saranno disponibili ulteriori risorse per continuare ad investire sulle linee strategiche di sviluppo globale continuando ad attrarre i migliori talenti per sviluppare i propri verticali di prodotto, in allineamento di interesse della partnership tra consulenti finanziari, gestori, dipendenti e management del Gruppo ed i suoi clienti ed azionisti”*.

Nota (1): dati al 1/12/2022

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.

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

Media Relations

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)

Tel. +39 347 42 82 170

Email: marialaura.sisti@esclapon.it

Viviana Merotto

Tel. +39 338 74 96 248

Email: viviana.merotto@azimut.it

Fine Comunicato n.0718-40

Numero di Pagine: 6