

## COMUNICATO STAMPA

### **Azimut realizza una partnership strategica nel settore del wealth management negli Stati Uniti, acquisendo una quota del 55% in Sanctuary Wealth, principale operatore indipendente**

Indianapolis / Milano, 2 novembre 2020

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 **firmato un accordo per l'acquisto di una partecipazione del 55% in Sanctuary Wealth Group** ("Sanctuary" o "SWG"). **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**, fondata nel 1989 e con sede a Milano, opera in 17 paesi e gestisce un **patrimonio complessivo di oltre € 57 miliardi**. Azimut è **entrata negli Stati Uniti per la prima volta nel 2015** con un'iniziativa *greenfield* a Miami nel settore della consulenza finanziaria, AZ Apice, successivamente rafforzatasi quest'anno grazie ad una nuova *partnership* con Genesis Investment Advisors. Entrambe le iniziative sono focalizzate sui clienti dell'America Latina. **Gli Stati Uniti rivestono però un'importanza strategica anche nel segmento dei private markets** dove, attraverso Azimut Alternative Capital Partners, il Gruppo acquisisce partecipazioni di minoranza in gestori alternativi tramite un investimento di lungo periodo. **L'accordo con Sanctuary** rappresenta una pietra miliare significativa e un'**ulteriore dimostrazione dell'impegno di Azimut** a perseguire il suo piano di **espansione nel settore finanziario statunitense**.

**Sanctuary**, fondata da Jim Dickson nel 2018, attualmente conta masse gestite per ca. **\$ 7 miliardi** (equivalente a ca. € 6 miliardi) e ulteriori *assets under advisement* che porta il totale a ca. \$ 12 miliardi. Dickson è il visionario che ha lanciato e guidato lo sviluppo dell'innovativo **modello ibrido di consulenza finanziaria** e di indipendenza collaborativa ("*partnered independence*"). Prima di Sanctuary, ha trascorso più di 20 anni in ruoli di alta dirigenza in Merrill Lynch.

**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**. Attraverso un ecosistema di "indipendenza collaborativa", i consulenti hanno le risorse e i servizi di cui hanno bisogno, pur godendo delle economie di scala offerte dalle più grandi piattaforme tradizionali. Ai team di consulenti finanziari vengono inoltre forniti i mezzi per crescere attraverso acquisizioni in collaborazione con SWG.

**La partnership tra Azimut e Sanctuary si concentrerà sullo sviluppo di una rete di consulenti finanziari indipendenti di altissimo livello**. SWG continuerà ad investire nella crescita dei team e nelle acquisizioni strategiche di altre realtà di consulenza finanziaria così come nel reclutamento di consulenti dalle *wirehouse* in tutti gli Stati Uniti. La strategia e il **successo di Sanctuary è stato eccezionale fin dall'inizio**. In **poco più di due anni**, Sanctuary ha **reclutato 41 team di consulenti finanziari e wealth manager** ed oggi è **presente in 17 stati** e impiega **più di 100 consulenti** che servono oltre 7.000 famiglie.

**Il settore del wealth management negli Stati Uniti sta attraversando una fase di grande cambiamento, con ben \$ 2,4 trilioni di masse "in movimento"**. Il primo target per SWG è il settore dei "*breakway advisors*", ovvero consulenti finanziari in uscita dalle grosse banche tradizionali, con un *target market* stimato pari a \$ 469 miliardi di AUM. In secondo luogo, Sanctuary si concentrerà sui consulenti in pensione che rappresentano altri \$ 1,6 trilioni di AUM. L'ultimo segmento è quello delle RIA indipendenti più piccole (con difficoltà a crescere) che sono alla ricerca di supporto operativo e/o di un piano di transizione, con un altro *pool* di \$ 348 miliardi di AUM.

Previa approvazione delle autorità competenti, **AZUS acquisirà una partecipazione 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*, nonché un ulteriore investimento nell'attività legato ai risultati.

Jim Dickson, CEO di Sanctuary, commenta: "*I cambiamenti attualmente in corso nel settore del wealth management, dovuti ad un'impennata di consulenti che vanno in pensione e un massiccio trasferimento intergenerazionale di attività, offrono alla nostra azienda un'opportunità senza precedenti. Grazie alla partnership con Azimut, Sanctuary Wealth è ben*

posizionata per capitalizzare questa opportunità e per crescere e investire a fianco dei nostri consulenti. Siamo molto fortunati ad avere un partner strategico che investa con un orizzonte temporale di lungo periodo, la cui cultura indipendente e imprenditoriale si allinea totalmente alla nostra. Siamo convinti che l'approdo di Azimut sarà fondamentale per fornire le giuste risorse per accelerare la crescita della nostra piattaforma sia in termini di dimensioni che di scala".

Pietro Giuliani, Presidente del Gruppo Azimut, commenta: **"Il DNA di Azimut è composto da indipendenza, imprenditorialità e creazione di valore per clienti e azionisti. Abbiamo trovato tutti questi valori in Sanctuary e siamo entusiasti di collaborare con professionisti che condividono il nostro modo di pensare e fare. Non solo Sanctuary è un'azienda estremamente ammirata, ma è formata da alcuni dei migliori leader e consulenti finanziari degli Stati Uniti. Ci impegniamo ad aiutare Jim e il suo team a raggiungere il loro massimo potenziale, facendo leva sulla nostra lunga esperienza nel settore dell'asset management, nei mercati privati e su una presenza globale in più di 17 paesi in tutto il mondo. Grazie a questa operazione storica, Azimut è sulla strada giusta per creare un business integrato e di successo negli Stati Uniti, composto da una società leader nel wealth management come Sanctuary, un business unico sui mercati privati come quello di Azimut Alternative Capital Partners, e nel prossimo futuro una società di asset management tradizionale con performance eccellenti."**

Berkshire Global ha svolto il ruolo di consulente finanziario mentre Fox Swibel e Sidley Austin quello di consulente legale di Sanctuary. Latham & Watkins è stato consulente legale di Azimut.

---

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 uniti in un patto di sindacato che controlla circa 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 SA (già 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.

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 41 aziende partner in 17 stati con oltre 12,0 miliardi di dollari di attività in consulenza. 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.

#### 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 Cometto Bourlot  
Tel. +39 02 8898 5066  
Email: [galeazzo.cometto@azimut.it](mailto:galeazzo.cometto@azimut.it)

##### Media Relations

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

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

#### Contacts – Sanctuary Wealth Group

[www.sanctuarywealth.com](http://www.sanctuarywealth.com)

Michaela Morales, JConnelly  
Tel. +1 (973) 224-7152  
Email: [mmorales@jconnelly.com](mailto:mmorales@jconnelly.com)