

PRESS RELEASE

Azimut strengthens its presence in the US RIA space by partnering with Genesis Investment Advisors

Miami / Milan, 31 August 2020

Azimut, one of Europe's largest independent asset managers, via its US subsidiary AZ US Holdings Inc., signed an investment and shareholders agreement with **Genesis Investment Advisors LLC ("Genesis")** to start a partnership in the US financial advisory space. Following the transaction, the new entity will be renamed **Azimut Genesis**.

Genesis is a SEC Registered Investment Adviser headquartered in Coral Gables, Florida. Genesis was founded in 2000 and has been an independent RIA since 2005. It **provides wealth management solutions to international and domestic customers**, offering advisory services and platform access through some of the largest financial institutions in the US and around the world. Rodrigo C. Rego, CEO, is a founding partner at Genesis and has more than 30 years experience in financial markets, both in the US and in the Latam region. As of June 30, 2020, Genesis had **total AUM** of ca. **\$400mn**.

As part of the transaction Azimut will initially purchase 51% of Genesis's corporate capital from its existing shareholders and all parties will contribute capital to finance a mutually agreed business plan. The agreement also contains call/put option rights. Rodrigo Rego, Genesis' current CEO, will continue to grow the business over the medium-long term together with Azimut. Closing of the transaction is subject to customary conditions precedent and is expected by September 2020.

The partnership increases Azimut's presence in the Latam-focused RIA space with a strong and dedicated financial advisory and distribution partner, and further confirms the Group's commitment in this segment after the greenfield initiative with AZ Apice in Miami in 2016. The two entities together now **manage in excess of \$ 600 mn**.

Rodrigo C. Rego, CEO of Genesis, comments, *"Azimut's global presence and expertise throughout several business lines combined with Genesis' client centered approach, is the perfect combination to leverage and grow the business in the US, Latin America, and around the world."*

Pietro Giuliani, Chairman of Azimut Holding, comments, *"We warmly welcome Rodrigo and his team and we are glad to have found talented partners sharing our views and commitment towards the financial planning and RIA industry in the US. Being an independent, innovative and entrepreneurial player like us, the JV between Azimut and Genesis constitutes a perfect combination to develop a profitable and best-in-class business with a focus on Latam clients, alongside our partners of AZ Apice. Our commitment to the US market remains strong and we look forward to developing our presence further."*

Azimut is Italy's leading independent asset manager (active since 1989). 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 2,000 managers, employees and financial advisors bound by a shareholders' agreement that controls ca. 21% 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 AZ Life DAC, which offers life insurance products.

Genesis is a SEC Registered Investment Adviser headquartered in Coral Gables, Florida. Genesis was founded in 2000 and has been an independent RIA since 2005. It provides wealth management solutions to international and domestic customers.

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

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

COMUNICATO STAMPA

Azimut rafforza la sua presenza nel mercato americano della distribuzione siglando una partnership con Genesis Investment Advisors

Milano/Miami, 31 agosto 2020

Azimut, uno dei più grandi operatori indipendenti nel risparmio gestito in Europa, tramite la sua controllata americana AZ US Holdings Inc., ha firmato un accordo di investimento e patto parasociale con gli azionisti di **Genesis Investment Advisors LLC ("Genesis")**, per avviare una partnership nel settore della consulenza finanziaria statunitense. Al completamento della transazione, la nuova entità verrà rinominata **Azimut Genesis**.

Genesis, fondata nel 2000 e indipendente dal 2005, è una società di distribuzione specializzata nella consulenza finanziaria con sede a Coral Gables, in Florida. **Fornisce soluzioni di *wealth management* a clienti nazionali ed internazionali**, offrendo anche l'accesso a piattaforme di investimento dalle più grandi istituzioni finanziarie statunitensi e mondiali. Rodrigo C. Rego, CEO di Genesis, è partner fondatore della società e vanta più di 30 anni di esperienza nei mercati finanziari, sia degli Stati Uniti che dell'America Latina. Al 30 giugno 2020, Genesis contava asset under management (**AUM**) totali per ca. **\$ 400 milioni**.

Nell'ambito dell'operazione Azimut acquisirà inizialmente il 51% del capitale sociale di Genesis, e le parti si impegneranno a finanziare il *business plan* concordato. L'accordo contiene anche diritti di opzione call / put. Rodrigo C. Rego continuerà ad operare per far crescere l'attività nel medio-lungo termine insieme ad Azimut. Il closing dell'operazione, al verificarsi di alcune condizioni sospensive, è previsto entro il mese di settembre 2020.

Grazie a questa partnership Azimut rafforza la sua presenza nel settore della distribuzione e della consulenza finanziaria in America, con un focus particolare ai clienti dell'America Latina, e conferma ulteriormente l'impegno del Gruppo in questo segmento dopo l'iniziativa *greenfield* avviata con AZ Apice a Miami nel 2016. Le due realtà insieme **gestiscono complessivamente oltre \$ 600 milioni.**

Rodrigo C. Rego, CEO di Genesis, commenta *"La presenza globale e l'esperienza di Azimut in diverse linee di business, insieme all'approccio focalizzato sul cliente di Genesis, rappresentano una combinazione perfetta su cui far leva per far crescere il business negli Stati Uniti, in America Latina e in tutto il mondo."*

Pietro Giuliani, Presidente di Azimut Holding, commenta *"Diamo un caloroso benvenuto a Rodrigo e al suo team. Siamo lieti di aver trovato dei **partner di talento che condividono la nostra visione e il nostro impegno nei confronti della pianificazione finanziaria e in generale nel settore della distribuzione negli Stati Uniti**. Essendo un player indipendente, innovativo e imprenditoriale come noi, la joint venture **tra Azimut e Genesis costituisce una combinazione perfetta per sviluppare, insieme ai nostri partner di AZ Apice, un business redditizio focalizzato sui clienti dell'America Latina**. Il nostro interesse nei confronti del mercato statunitense resta forte, e contiamo di sviluppare ulteriormente la nostra presenza."*

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 il 21,5% 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, Egitto, Singapore, Brasile, Messico, 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 (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.

Genesis è una società di consulenza finanziaria registrata dalla SEC con sede a Coral Gables, in Florida. Genesis è stata fondata nel 2000 ed è una società indipendente dal 2005. Fornisce soluzioni di gestione patrimoniale a clienti nazionali e internazionali.

Contatti - 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

Media Relations

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)

Tel. +39 347 42 82 170

Email: marialaura.sisti@esclapon.com

Viviana Merotto

Tel. +39 02 8898 5026

Email: viviana.merotto@azimut.it