

## COMUNICATO STAMPA

### **Azimut Alternative Capital Partners realizza la sua prima acquisizione nel settore degli alternativi in America acquisendo una partecipazione in Kennedy Lewis**

*New York / Milano, 29 Luglio 2020*

**Azimut**, uno dei più grandi operatori indipendenti nel risparmio gestito in Europa, tramite la sua controllata americana Azimut Alternative Capital Partners, LLC ("AAPC"), **ha siglato un accordo per acquisire una partecipazione di minoranza in Kennedy Lewis Investment Management LLC ("Kennedy Lewis"), una delle principali società di gestione specializzata in investimenti opportunistici nel *Private Credit* con sede a New York**, e in alcune sue società collegate.

AACP fa parte del gruppo Azimut, fondato nel 1989 a Milano (Italia), oggi presente in 17 paesi nel mondo e con oltre 55 miliardi di euro di patrimoni in gestione (equivalenti a ca. \$ 65 miliardi). AAPC è stata costituita a novembre 2019 con l'obiettivo di creare partnership con società di gestione specializzate negli investimenti alternativi negli Stati Uniti, fornendo loro capitale permanente per crescere e raggiungere il loro massimo potenziale. L'accordo con Kennedy Lewis è la prima transazione portata a termine da AAPC, a meno di un anno dalla sua costituzione, e rappresenta una tappa fondamentale e una dimostrazione dell'impegno da parte di Azimut nel perseguire i suoi obiettivi di crescita nel segmento dei *private market* statunitensi.

**Kennedy Lewis** è stata fondata nel 2017 da **David Chene e Darren Richman**, e attualmente gestisce c. **\$ 2,1 miliardi di AUM**. Prima di costituire Kennedy Lewis, **David e Darren erano rispettivamente Managing Director di CarVal Investors e Senior Managing Director di Blackstone**. David, Darren e il loro team vantano una significativa ed ampia esperienza nel settore del *Private Credit*, maturata in note società internazionali come CarVal Investors, Blackstone, The Carlyle Group, Apollo Global Management, Perella Weinberg Partners e Goldman Sachs.

**La società persegue investimenti di *Private Credit* specialmente in situazioni dove un evento specifico può sbloccare il valore dell'investimento**. Kennedy Lewis **si concentra** principalmente sulle società ***mid cap*** che si trovano ad affrontare situazioni di *turnaround*, siano esse cicliche, secolari o normative. **Kennedy Lewis è in grado di investire opportunisticamente in una vasta gamma di settori e titoli di debito sia in Nord America che in Europa**. La società attualmente impiega un team di 28 professionisti, tra cui **19 *investment professionals***.

La transazione prevede che AAPC acquisisca una quota di ca. 20% nel capitale di varie controllate di Kennedy Lewis. L'operazione include anche un meccanismo di aggiustamento prezzo. Di conseguenza Azimut consoliderà gli AUM e riceverà la distribuzioni degli utili di Kennedy Lewis su base pro-rata. **Circa il 90% dei proventi della transazione verrà utilizzato dai partner di Kennedy Lewis per aumentare gli investimenti nei fondi gestiti dalla società**, a conferma del forte impegno del team di allineare gli interessi con quelli dei propri investitori e guidare la crescita del business nel lungo termine. L'investimento di AAPC non implicherà alcun cambiamento nella strategia, nella gestione, nel processo di investimento o nell'operatività ordinaria di Kennedy Lewis o di qualsiasi prodotto gestito da Kennedy Lewis.

David Chene e Darren Richman, Co-Fondatori di Kennedy Lewis, commentano *"Siamo molto entusiasti di dare il benvenuto ad Azimut come partner strategico. Questo è uno sviluppo importante nell'evoluzione di Kennedy Lewis mentre continuiamo a crescere e lavorare per ottenere risultati eccellenti per i nostri investitori. L'ingresso di Azimut tramite un investimento di lungo periodo rafforza il bilancio della nostra azienda, permettendoci di aumentare gli investimenti nei nostri fondi e l'allineamento con i nostri LP. Inoltre, avere un partner strategico di livello mondiale come Azimut, con sede in Europa, fornirà un altro canale per allargare le basi d'investimento per Kennedy Lewis. L'impegno di Azimut convalida la nostra strategia a lungo termine che punta a costruire una piattaforma duratura di investimenti opportunistici nel credito, e auspichiamo molti anni di collaborazione e una partnership di successo con l'intero Gruppo Azimut"*.

Jeff Brown, Chief Executive Officer di AAPC, commenta *"Azimut Alternative Capital Partners è onorata di dare il benvenuto a Kennedy Lewis come nostro primo partner strategico. Con la forza delle risorse globali di Azimut, realizzeremo la nostra visione condivisa di aiutare Kennedy Lewis a raggiungere il suo massimo potenziale."*

Pietro Giuliani, Presidente del Gruppo Azimut, commenta *"A novembre 2019 abbiamo annunciato la nostra intenzione di costruire un progetto greenfield nel settore dei **private market statunitensi**, creando partnership e **facendo crescere i business sottostanti nel lungo periodo**. Jeff e la sua squadra hanno svolto un ottimo lavoro nell'identificare e unire le forze*

*con un'azienda di successo e altamente rispettata come Kennedy Lewis, e soprattutto nel trovare due leader come David e Darren che condividono la stessa filosofia imprenditoriale e visione a lungo termine di Azimut. Diamo il benvenuto a loro e ai loro colleghi nella famiglia Azimut, convinti che questa nostra partnership avrà molto successo. Il nostro obiettivo è di raggiungere nel segmento dei private market almeno il 15% delle masse complessive di Gruppo entro la fine del 2024, e questo accordo ci pone sicuramente sulla strada giusta. Azimut è fortemente impegnata nello sviluppo della sua presenza negli Stati Uniti, essendo uno dei mercati leader per i gestori alternativi e la sede della maggioranza dei nostri azionisti.”*

Per Kennedy Lewis Houlihan Lokey ha agito in qualità di advisor finanziario e Seward & Kissel LLP come consulente legale. AACP è stata assistita da Sidley Austin LLP come consulente legale.

---

**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.

**Kennedy Lewis** è una società di investimenti creditizi opportunisti che persegue situazioni guidate da eventi in cui un catalizzatore idiosincratico può sbloccare il valore dell'investimento. Con sede a New York City, attualmente impiega 25 professionisti, di cui 17 investment professionals.

#### 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)

#### Contatti – Kennedy Lewis Investment Management LLC

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

##### Business Development & Investor Relations

Ben Schryber  
Tel. +1-212-782-3499  
Email: [ben.schryber@klimllc.com](mailto:ben.schryber@klimllc.com)