

Informazione Regolamentata n. 0718-38-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 29 Settembre 2026 14:00:04	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : AZIMUT HOLDING

Utenza - referente : AZIMUTN07 - Soppera Alex

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 29 Settembre 2026 14:00:04

Data/Ora Inizio Diffusione : 29 Settembre 2026 14:00:04

Oggetto : Azimut to acquire investment app Beanstox

Testo del comunicato

Vedi allegato

PRESS RELEASE

Azimut to acquire investment app Beanstox, forging strategic entry into U.S. direct-to-consumer market

Milan / New York City, 29 September 2026

Azimut Group ("Azimut" or the "Group"), one of Europe's largest independent asset and wealth managers, announces today that it has **signed a definitive agreement to acquire 100% of Beanstox Inc.** ("Beanstox"). This transaction marks **Azimut's strategic entry into the U.S. direct-to-consumer (D2C) market** through a **digital wealth platform** offering an **automated investment advisory app**.

Beanstox is a financial technology company offering an automated internet-based U.S. registered investment advisory (RIA) service through its mobile app. **Built on the principle of "Seriously Simple Investing®"**, the platform provides personalized, automated portfolios using low-cost Exchange Traded Funds (ETFs) **to make investing accessible to all Americans**. The company was co-founded in 2018 by investor and 'Shark Tank' personality Kevin O'Leary, who serves as Chairman, and CEO Connor O'Brien.

The acquisition establishes a **further key pillar of the Group's growth strategy in the United States**, already the second-largest market for Azimut by total assets. Beanstox is expected to serve as the digital gateway to the Group's business in the country. The transaction is built on a **highly synergistic foundation, combining Azimut's deep wealth management expertise, its proprietary ETF offerings in the U.S., and its global scale with Beanstox's D2C platform**, which is characterized by its **innovative subscription-based pricing model** and a **cost-efficient customer acquisition model with a CAC below the industry average**.

This strategic combination seeks to address a **significant opportunity within the U.S., targeting the approximately 60% of the population** (or about 120 million estimated adult Americans) **not currently investing**¹. Azimut will enhance the Beanstox offering by providing access to its global investment expertise and proprietary product suite. This synergy is expected to **accelerate Beanstox's growth trajectory, drive revenue growth**, and create a formidable alternative in the U.S. digital investing landscape.

Closing is expected in the fourth quarter of 2026, subject to regulatory review and other customary closing conditions, including the completion of a corporate reorganization and an advisory client consent process under the Investment Advisers Act of 1940.

Beanstox's current management team will continue to lead the business, working jointly with Azimut to scale the platform and drive the next phase of growth.

Giorgio Medda, CEO of Azimut Group, comments: "**The acquisition of Beanstox is a pivotal step in our U.S. expansion strategy**. Beyond opening a direct channel to a vast and underserved market of American savers, **this partnership allows us to acquire expertise in disruptive commercial and pricing strategies for the digital age**. Beanstox has built an impressive platform that demystifies investing, supported by a proven, low-cost acquisition model. We are excited to work with Kevin, Connor and the team in **integrating Azimut's proprietary investment capabilities and resources to enhance and further grow the Beanstox platform**, providing its clients with superior value and empowering them to **build long-term wealth**. This move solidifies Azimut's position as a **true multi-generational, global financial platform**, capable of serving clients at every stage of their lives and well-positioned to **capitalize on the secular trends of digitalization and financial wellness** in the world's largest wealth market."

Kevin O'Leary, Co-Founder of Beanstox, said: "Millions of Americans are not investing – yet. Building wealth should be simple. Beanstox lets people automatically invest an amount they can afford each week in a personalized portfolio of ETFs built by investment professionals. With Azimut's backing, we can help many more people get started."

¹ Federal Reserve Bank of Philadelphia, "Why Some Americans Don't Invest in the Stock Market," September 2025 ([link](#))

Connor O'Brien, CEO and Co-Founder of Beanstox, added: *"Joining Azimut combines Beanstox's digital investing platform, designed for everyday investors, with Azimut's resources and global expertise. The combination will accelerate our next phase of growth. By sharing knowledge across the Azimut Global Team, we can strengthen our offering, deliver greater value to clients and build a meaningful long-term growth business within the Group."*

Skadden, Arps, Slate, Meagher & Flom LLP served as legal advisor to Azimut. Stradley Ronon Stevens & Young, LLP served as legal counsel to Beanstox and its management and controlling stockholder.

Azimut is an independent, global group specializing in asset management across public and private markets, wealth management, investment banking, and fintech, serving private and corporate clients. Listed on the Milan Stock Exchange (AZM.IM), the Group is a leading player in Italy and operates in 20 countries worldwide, with a focus on emerging markets. The shareholder structure includes approximately 2,000 managers, employees, and financial advisors bound by a shareholders' agreement that controls around 22% of the company, while the remaining shares are in free float. The Group comprises a network of companies active in the management, distribution, and promotion of financial and insurance products, with registered offices in Italy, Australia, Brazil, Chile, China and Hong Kong, Egypt, Ireland, Luxembourg, Morocco, Mexico, Monaco, Portugal, Saudi Arabia, Singapore, Switzerland, Taiwan, Turkey, the United Arab Emirates and the United States.

Beanstox is a subscription-based digital investing platform designed to make long-term wealth building simple and accessible. It enables clients to automate recurring investments into personalized ETF portfolios built by investment professionals. Investment advisory services are provided by Beanstox Inc., an investment adviser registered with the U.S. Securities and Exchange Commission.

Contacts - Azimut Holding S.p.A.

www.azimut-group.com

Investor Relations

Alex Soppera, Ph.D.

Tel. +39 02 8898 5671

E-mail: alex.soppera@azimut.it

Media Relations

Viviana Merotto

Tel. +39 338 74 96 248

E-mail: viviana.merotto@azimut.it

Maria Laura Sisti

Tel. +39 347 42 82 170

E-mail: sistimarialaura@gmail.com

This communication does not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any securities, and there will not be any sale of securities in any jurisdiction in which such offer, solicitation or sale would be unlawful prior to registration or qualification under the securities laws of any such jurisdiction.

This press release contains forward-looking statements, which may be identified by words such as "may," "will," "expect," "anticipate," "believe," "estimate," "intend" and other similar expressions. Although we believe the expectations reflected in such forward-looking statements are reasonable, they involve known and unknown risks and uncertainties, are not guarantees of future performance, and actual results may differ materially from those expressed or implied. Factors which could cause actual results to differ include, but are not limited to: the risk that the transaction does not close due to the failure of one or more conditions to closing; and disruption from the transaction making it more difficult to maintain key personnel and other strategic relationships. The foregoing should not be construed as exhaustive. Neither Azimut nor Beanstox undertakes any obligation to revise or update any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events, or otherwise.

COMUNICATO STAMPA

Azimut acquisisce l'app di investimento Beanstox e fa il suo ingresso strategico nel mercato statunitense del direct-to-consumer

Milano / New York City, 29 Settembre 2026

Il **Gruppo Azimut** ("Azimut" o il "Gruppo"), uno dei principali asset e wealth manager indipendenti in Europa, annuncia di aver sottoscritto un **accordo definitivo per l'acquisizione del 100% di Beanstox Inc.** L'operazione segna l'**ingresso strategico** di Azimut nel mercato statunitense del direct-to-consumer (D2C), attraverso un'app di consulenza automatizzata per gli investimenti.

Beanstox è una società fintech che offre, tramite la propria app mobile, **servizi di consulenza finanziaria in qualità di Registered Investment Advisor (RIA) negli Stati Uniti.** Fondata sul principio del "Seriously Simple Investing®" ("Investire in modo estremamente semplice"), la piattaforma fornisce portafogli personalizzati e automatizzati che investono in Exchange Traded Funds (ETF) a basso costo, con l'obiettivo di rendere gli investimenti accessibili a tutti i cittadini americani. La società è stata co-fondata nel 2018 dall'investitore e noto volto televisivo della trasmissione "Shark Tank", Kevin O'Leary, che ricopre la carica di Presidente, e dal CEO Connor O'Brien.

L'acquisizione rappresenta un **ulteriore pilastro strategico della strategia di crescita del Gruppo negli Stati Uniti**, secondo mercato per Azimut in termini di masse complessive, con **Beanstox** che fungerà da **porta d'accesso digitale alle attività del Gruppo nel Paese.** L'operazione si fonda su **forti sinergie, che uniscono la profonda esperienza di Azimut nel wealth management, l'offerta proprietaria di ETF negli USA, e la sua presenza globale con la piattaforma D2C di Beanstox,** caratterizzata da un **innovativo modello di pricing basato su abbonamento** e da un'efficiente modello di **acquisizione clienti**, con un **costo di acquisizione (CAC) significativamente inferiore alla media del settore.**

Questa combinazione strategica consentirà di cogliere un'**importante opportunità negli Stati Uniti, rivolgendosi a circa il 60% della popolazione**, pari a quasi 120 milioni di adulti americani, **che attualmente non investe**¹. Si prevede che queste sinergie possano **accelerare il percorso di sviluppo di Beanstox**, sostenerne l'incremento **dei ricavi** e dare vita a un operatore di riferimento nel panorama statunitense degli investimenti digitali.

Il closing è previsto per il quarto trimestre del 2026, subordinatamente all'approvazione delle autorità di vigilanza e ad altre consuete condizioni sospensive, tra cui il completamento di una riorganizzazione societaria e un processo di consenso da parte dei clienti di consulenza in conformità con i requisiti applicabili dell'Investment Advisers Act del 1940. L'attuale management team di Beanstox continuerà a guidare la società, collaborando con Azimut per sviluppare la piattaforma e guidare la prossima fase di sviluppo.

Giorgio Medda, CEO of Azimut Group, commenta: **"L'acquisizione di Beanstox rappresenta un passo fondamentale nella nostra strategia di espansione negli Stati Uniti. Oltre ad aprirci un canale diretto verso un mercato vasto e ancora poco servito di risparmiatori americani, questa partnership ci consentirà di acquisire competenze in ambito di strategie commerciali e di pricing innovative, pensate per l'era digitale.** Beanstox ha sviluppato una piattaforma di grande valore, capace di rendere gli investimenti più semplici e accessibili, supportata da un modello di acquisizione a costi contenuti e già ampiamente testato. Siamo entusiasti di **collaborare con Kevin, Connor e il loro team per integrare le competenze e le risorse di investimento proprietarie di Azimut, con l'obiettivo di rafforzare e sviluppare ulteriormente la piattaforma di Beanstox, offrendo ai suoi clienti un valore ancora maggiore e mettendoli nelle condizioni di costruire ricchezza nel lungo periodo. Questa operazione consolida il posizionamento di Azimut come autentica piattaforma finanziaria globale e intergenerazionale, in grado di accompagnare i clienti in ogni fase della loro vita e ben posizionata per cogliere i trend strutturali della digitalizzazione e del financial wellness nel più grande mercato del wealth management al mondo"**.

¹ Federal Reserve Bank of Philadelphia, "Perché alcuni americani non investono nel mercato azionario," settembre 2025 ([link](#))

Kevin O'Leary, Co-Fondatore di Beanstox, dichiara: *"Milioni di americani non hanno ancora iniziato a investire. Costruire un patrimonio dovrebbe essere un processo semplice. Beanstox consente alle persone di investire in modo automatico, ogni settimana, l'importo desiderato in un portafoglio personalizzato di ETF, strutturato da professionisti del settore. Con il supporto di Azimut, potremo raggiungere e aiutare un numero ancora maggiore di persone a iniziare il loro percorso di investimento."*

Connor O'Brien, CEO e Co-Fondatore di Beanstox, aggiunge: *"L'integrazione con Azimut unisce la piattaforma di investimento digitale di Beanstox, pensata per i piccoli investitori, con le risorse e l'esperienza globale di un leader come Azimut. Questa operazione imprimerà un'accelerazione alla nostra prossima fase di sviluppo. Grazie alla condivisione di know-how con il Global Team di Azimut, potremo rafforzare la nostra offerta, creare maggiore valore per i clienti e dare vita a un ecosistema con prospettive di crescita significativa e durata all'interno del Gruppo."*

Skadden, Arps, Slate, Meagher & Flom LLP ha agito in qualità di advisor legale per Azimut. Stradley Ronon Stevens & Young, LLP ha agito in qualità di consulente legale per Beanstox, il suo management e il suo azionista di controllo.

Azimut è un gruppo indipendente e globale nell'asset management nei public e private markets, nel wealth management, nell'investment banking e nel fintech, al servizio di privati e imprese. Società quotata alla Borsa di Milano (AZM.IM), è leader in Italia e presente in 20 Paesi nel mondo, con focalizzazione sui mercati emergenti. L'azionariato vede circa 2.000 fra gestori, consulenti finanziari e dipendenti uniti in un patto di sindacato che controlla circa il 21% della società. Il Gruppo comprende diverse società attive nella promozione, gestione e distribuzione di prodotti finanziari e assicurativi, aventi sede principalmente in Italia, Arabia Saudita, Australia, Brasile, Cile, Cina e Hong Kong, Egitto, Emirati Arabi, Irlanda, Lussemburgo, Marocco, Messico, Monaco, Portogallo, Singapore, Svizzera, Taiwan, Turchia e USA.

Beanstox è una piattaforma di investimento digitale basata su abbonamento, progettata per rendere la costruzione di un patrimonio a lungo termine semplice e accessibile. Permette ai clienti di automatizzare investimenti ricorrenti in portafogli personalizzati di ETF costruiti da professionisti degli investimenti. I servizi di consulenza sono forniti da Beanstox Inc., un consulente per gli investimenti registrato presso la U.S. Securities and Exchange Commission.

Contacts - Azimut Holding S.p.A.

www.azimut-group.com

Investor Relations

Alex Soppera, Ph.D.
Tel. +39 02 8898 5671
E-mail: alex.soppera@azimut.it

Media Relations

Viviana Merotto
Tel. +39 338 74 96 248
E-mail: viviana.merotto@azimut.it

Maria Laura Sisti
Tel. +39 347 42 82 170
E-mail: sistimarialaura@gmail.com

La presente comunicazione non costituisce un'offerta di vendita né la sollecitazione di un'offerta di acquisto di alcun titolo, e non vi sarà alcuna vendita di titoli in alcuna giurisdizione in cui tale offerta, sollecitazione o vendita sarebbe illegale prima della registrazione o qualificazione ai sensi delle leggi sui titoli di tale giurisdizione.

Il presente comunicato stampa contiene dichiarazioni previsionali ("forward-looking statements"), che possono essere identificate da parole quali "può", "potrà", "si aspetta", "prevede", "crede", "stima", "intende" e altre espressioni simili. Sebbene si ritenga che le aspettative riflesse in tali dichiarazioni previsionali siano ragionevoli, esse comportano rischi e incertezze noti e ignoti, non sono garanzie di performance future e i risultati effettivi potrebbero differire materialmente da quelli espressi o impliciti. I fattori che potrebbero causare una differenza nei risultati effettivi includono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: il rischio che l'operazione non si concluda a causa del mancato verificarsi di una o più condizioni sospensive; e che l'interruzione derivante dall'operazione renda più difficile il mantenimento del personale chiave e di altre relazioni strategiche. Quanto precede non deve essere interpretato come esaustivo. Né Azimut né Beanstox si assumono alcun obbligo di revisionare o aggiornare alcuna dichiarazione previsionale, sia come risultato di nuove informazioni, eventi futuri o altro.

