

# Portfolio news

January 07, 2026

Ne pas distribuer, directement ou indirectement, aux Etats-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.



## SAX Completes Another Two Acquisitions: Scheidel, Sullivan & Lanni CPA LLC and Sierra Financial Advisors, LLC

---

Parsippany, NJ, January 7, 2026 – Our portfolio company SAX, a top 100 national accounting, tax, and advisory firm, is pleased to announce its acquisition of Scheidel, Sullivan & Lanni CPA LLC (“SSL”), along with Sierra Financial Advisors, LLC (“Sierra”), effective January 4, 2026. As part of the transaction, Sierra Financial Advisors, the firm’s wealth management arm, has been acquired by SAX Wealth Advisors, a wholly owned subsidiary of SAX. This transaction further strengthens SAX’s integrated tax, accounting, advisory, and wealth management platform and reflects the firm’s continued investment in long-term, client-focused growth.

SSL brings decades of experience and a reputation for trusted, partner-led service, while Sierra Financial Advisors adds a strong wealth management platform built on fiduciary guidance and long-standing client relationships. Together, the firms unite nearly 120 years of combined expertise and reinforce a shared mission: to serve as clients’ most trusted advisors while creating growth opportunities for clients, people, and the firm.

“This acquisition reflects our commitment to strategic growth while upholding our values of respect, integrity, commitment, excellence, and stewardship,” said Joseph Damiano, CEO of SAX. “Both SSL and Sierra have built strong legacies rooted in trusted relationships and professional excellence. Their cultures align beautifully with ours, and we are excited to welcome their teams to the SAX family.”

In a joint statement, leaders of SSL and Sierra, Timothy J. Sullivan, David F. Scheidel and Michael J. Lanni, Jr. shared their enthusiasm: “This transaction ensures alignment with a firm that shares our culture, values, and dedication to clients. By joining SAX, we are providing our clients and team members with access to greater resources, expanded expertise, and increased opportunities—while maintaining continuity and the personalized service our clients rely on.”

This transaction brings SAX to 73 partners, and close to 400 team members, and a national and international presence, including offices all along the East Coast and India, supported by a remote workforce spanning 27 U.S. states. It also represents the 3rd transaction since [SAX's recent minority investment from Cobepa](#), an independent investment company accelerating SAX's strategic expansion, capabilities, and innovation.

Through the acquisition of Sierra Financial Advisors, SAX Wealth Advisors expands its national wealth management footprint, bringing its total as of 12/30/2026 to approximately 20 Wealth Advisors and more than \$4.5 billion in assets under management, including approximately \$1 billion in retirement plan assets. The addition of Sierra further enhances SAX Wealth Advisors' ability to deliver comprehensive financial planning, investment management, and fiduciary advisory services to individuals, families, business owners, and retirement plan sponsors.

## About SAX

SAX is a Top 100 accounting, tax, and advisory firm that serves the unique needs of privately held companies, family-owned businesses, nonprofit organizations, and high-net-worth individuals. The firm's advisory services extend beyond traditional accounting and tax offerings to include wealth management, cybersecurity and managed IT, investment banking, transaction advisory, HR consulting, valuation, and forensic and litigation services.

"Sax" is the brand name under which Sax LLP and Sax Advisory Group LLC and its subsidiary entities provide professional services. Sax LLP is a licensed independent CPA firm that provides attest services to its clients. Sax Advisory Group LLC and its subsidiary entities provide tax and business consulting services and are not licensed CPA firms.

For more information, please visit [www.saxadvisorygroup.com](http://www.saxadvisorygroup.com).

# Avertissement

Aucune communication ni aucune information relative à la vente par Cobepa des actions D'leteren ne peut être diffusée au public dans un pays dans lequel une obligation d'enregistrement ou d'approbation est requise. Aucune démarche n'a été entreprise ni ne sera entreprise dans un quelconque pays dans lequel de telles démarches seraient requises. L'offre et la vente des actions D'leteren par Cobepa peuvent faire l'objet dans certains pays de restrictions légales ou réglementaires spécifiques. Cobepa n'assume aucune responsabilité au titre d'une violation par une quelconque personne de ces restrictions. Le présent communiqué ne constitue pas un prospectus au sens de la Directive 2003/71/CE du parlement européen et du conseil du 4 novembre 2003, telle que transposée dans chacun des Etats membres de l'Espace Economique Européen (la « Directive Prospectus »). Le présent communiqué ne constitue pas et ne saurait être considéré comme constituant une offre au public, une offre de vente ou une offre de souscription ou comme destiné à solliciter un ordre d'achat ou de souscription dans un quelconque pays. L'offre et la vente des actions D'leteren par Cobepa en Belgique ont été effectuées dans le cadre d'un placement privé, en conformité avec la loi du 16 juin 2006 relative aux offres publiques d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés. S'agissant des Etats membres de l'Espace Economique Européen autres que la Belgique (les « Etats membres ») ayant transposé la Directive Prospectus, aucune action n'a été entreprise et ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public des actions D'leteren vendues par Cobepa rendant nécessaire la publication d'un prospectus dans l'un ou l'autre des Etats membres. En conséquence, les actions D'leteren n'ont été offertes ou vendues par Cobepa dans les Etats membres qu'en vertu d'une exemption au titre de la Directive Prospectus.

Au Royaume-Uni, le présent communiqué n'est destiné et ne peut être remis qu'à des personnes qui sont (a) des investisseurs professionnels au sens de l'Article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (« Financial Promotion Order »), (b) aux « high net worth entities », « unincorporated associations » et autres personnes susceptibles d'en être légalement le destinataire entrant dans le champ d'application de l'Article 49(2)(a) à (d) du Financial Promotion Order. Le présent communiqué ne constitue pas une offre de valeurs mobilières ou une quelconque sollicitation d'achat ou de souscription de valeurs mobilières aux Etats-Unis d'Amérique. Des valeurs mobilières ne peuvent être offertes ou vendues aux Etats-Unis qu'à la suite d'un enregistrement en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « U.S. Securities Act »), ou dans le cadre d'une exemption à cette obligation d'enregistrement. Les actions D'leteren n'ont pas été et ne seront pas enregistrées au sens du U.S. Securities Act et Cobepa n'a pas l'intention d'enregistrer l'offre mentionnée dans le présent communiqué ou une partie de cette offre aux Etats-Unis d'Amérique ni d'effectuer une quelconque offre publique aux Etats-Unis d'Amérique. Le présent communiqué ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement, sur le territoire des Etats-Unis d'Amérique, du Canada, de l'Australie ou du Japon. Cobepa décline toute responsabilité en cas de violation quelconque de ces restrictions. Aucun contrat ni aucune décision d'investissement ne peut s'appuyer sur le présent communiqué de presse.