



MEDIOBANCA



COMUNICATO STAMPA

Mediobanca e RAM Active Investments raggiungono un accordo di partnership strategica di lungo termine

Milano e Ginevra (23 Novembre, 2017) - Mediobanca SpA ("Mediobanca") e RAM Active Investments SA ("RAM AI" o "la Società") annunciano il raggiungimento di un accordo di **partnership strategica** sulla base del quale **Mediobanca acquisirà una partecipazione del 69% in RAM AI.**

Costituita nel 2007, con sede a Ginevra - Svizzera, RAM AI è uno dei principali gestori sistematici europei ed offre un'ampia gamma di fondi alternativi con gestione *equity* sistematica fondamentale e *fixed income* discrezionale ad una vasta platea di investitori istituzionali e professionali. Al 31 Ottobre 2017, RAM AI aveva CHF 4,9 mld di attivi gestiti in 14 fondi.

Grazie al suo DNA distintivo, Mediobanca è un *partner* istituzionale ideale per RAM AI, in grado di offrire affinità culturale e basi solide per la crescita futura, salvaguardando e garantendo al contempo continuità gestionale dei processi di investimento della società. RAM AI continuerà a gestire l'operatività quotidiana e manterrà la propria indipendenza organizzativa, potendo altresì beneficiare di una solida struttura istituzionale, dell'apporto di *seed capital* di lungo termine che contribuirà a promuovere l'innovazione e la ricerca e di un più ampio *network* distributivo in Europa.

I *partner* fondatori Thomas de Saint-Seine, Maxime Botti ed Emmanuel Hauptmann manterranno una partecipazione significativa nella Società e rimarranno impegnati nel suo sviluppo almeno per i prossimi dieci anni. In aggiunta, ogni *partner* reinvestirà un porzione significativa dei proventi della transazione nei fondi della Società. Lo storico socio e investitore istituzionale di RAM AI, il gruppo Reyl, manterrà una quota del 7,5% nella Società e continuerà ad operare come *partner* e *anchor investor* nei prodotti della Società.

La transazione è soggetta alle consuete condizioni, inclusa l'autorizzazione da parte delle autorità competenti, e il *closing* è previsto nella prima metà del 2018.

Thomas de Saint-Seine, CEO di RAM AI ha commentato "*Siamo entusiasti di questa nuova fase di sviluppo di RAM AI. Mediobanca è un eccellente partner sia da un punto di vista culturale che di sinergie distributive. La partnership metterà a disposizione ulteriori risorse operative ed un apporto di seed capital che aiuterà a promuovere l'innovazione e la ricerca in RAM AI, allo stesso tempo preservando la nostra indipendenza e cultura peculiare. Il nostro obiettivo è continuare ad offrire diverse soluzioni di investimento ai nostri investitori, generando solidi rendimenti risk-adjusted basati su comprovate filosofie d'investimento*".

Per il **CEO di Mediobanca Alberto Nagel** "*Il piano strategico approvato nel Novembre 2016 ha definito una chiara accelerazione nel nostro riposizionamento attraverso la creazione e lo sviluppo di una piattaforma di Asset Management. Nell'ambito di questo piano Mediobanca è fortemente impegnata nella creazione e sviluppo di un business di Alternative Asset Management, attraverso la creazione di partnership strategiche con selezionati operatori dotati di team di gestione di qualità, ottimi track record e piattaforme scalabili. RAM AI è particolarmente qualificata per integrare la piattaforma di Mediobanca e diventare la base per lo sviluppo di strategie sistematiche di gruppo ed un centro di innovazione e di*



generazione di nuove idee d'investimento. Inoltre RAM AI darà un contributo di scala alla nostra piattaforma alternative, amplierà il portafoglio prodotti con strategie equity ed è eccezionalmente posizionata per beneficiare di sinergie di cross selling, network distributivo e complementarità geografica."

Attraverso RAM AI, Mediobanca compie un importante passo avanti nello sviluppo di business ad alto apporto commissionale ed a basso assorbimento di capitale. In dettaglio:

- ◆ AUM & AUA di gruppo in aumento del 15% (da €30 mld a Giugno 2017)
- ◆ Ricavi commissionali di gruppo in aumento di circa il 10% (da €0,5 mld a Giugno 2017)
- ◆ Commissioni da Private/AM in aumento del 30% (da €134 mln a Giugno 2017)

Si stima che la transazione assorbirà circa 30 bps del CET1 del Gruppo Mediobanca (a Giugno 2017, valutando anche accordi *put&call*, *seed capital* e pagamento 50% cash – 50% in azioni Mediobanca). L'operazione è leggermente accretive sull'EPS di Mediobanca.

RAM Active Investments

RAM AI è un gestore attivo ed alternativo che offre una gamma di strategie azionarie fondamentali e sistematiche ("RAM Systematic Funds") e di strategie discrezionali *fixed income* ("RAM Tactical Funds") rivolte ad un'ampia platea di investitori istituzionali e professionali:

RAM Systematic Funds: in veste di specialisti dell'investimento attivo e alternativo con approccio *bottom-up*, il team RAM Systematic mira a generare alfa per i clienti con regolarità sul lungo termine, nell'arco di diversi cicli economici. Le strategie applicano analisi fondamentali in maniera obiettiva e rigorosa, sfruttando al contempo la frammentazione dei mercati, al fine di individuare un ampio spettro di opportunità d'investimento sotto forma di inefficienze comportamentali. L'obiettivo è fornire agli investitori elevate performance corrette per il rischio unitamente a interessanti vantaggi in termini di liquidità e diversificazione.

RAM Tactical Funds: nell'ottica di aiutare i clienti ad affrontare contesti di tassi d'interesse ancora inediti e condizioni di mercato sempre più volatili, il team RAM Tactical ha il compito di apportare idee nuove e approcci non convenzionali alla disciplina d'investimento discrezionale. Concentrati sullo sfruttamento di opportunità asimmetriche e sulla generazione di rendimenti appetibili in relazione al rischio, il team RAM Tactical Funds offre strategie d'investimento di nicchia nell'intero universo del reddito fisso.

RAM AI numeri chiave (al 31 Ottobre 2017):

- ◆ **AUM:** CHF 4,9 mld, di cui CHF 4,6 mld in gestioni sistematiche
- ◆ **Run rate management fees:** CHF 45 mln
- ◆ Solido contributo da **performance fees**
- ◆ **Utile ricorrente** a due cifre
- ◆ **Organizzazione** snella ed efficiente: 39 dipendenti



MEDIOBANCA



- ◆ **Oltre 10 anni di track record** in strategie azionarie e *fixed income* liquide
- ◆ **Presenza geografica:** Ginevra (Headquarters), Zurigo e Lussemburgo
- ◆ **Fondatori:** Thomas de Saint-Seine, Maxime Botti & Emmanuel Hauptmann
- ◆ **Sito internet:** <http://ram-ai.com>

Mediobanca

Mediobanca è un gruppo bancario quotato diversificato. Oltre ad essere *leader* in Italia nell'*investment banking*, grazie alla sua esperienza nel *lending*, nell'*advisory* e nel *capital market* con un presidio significativo nel Sud Europa, il Gruppo è oggi uno dei top *player* italiani nel credito al consumo così come un operatore qualificato nel *wealth management* in rapida crescita, a servizio sia della clientela *Affluent & Premier* che *Private & HNWI*. Fondata in Italia nel 1946, Mediobanca ha sempre coniugato tradizione ed innovazione offrendo ai propri clienti prodotti specializzati, innovativi e personalizzati. Una consolidata reputazione basata su valori quali professionalità e discrezione, coniugati a solidità e qualità patrimoniale, fanno di Mediobanca oggi il partner di ideale per business con ambizioni di crescita in Italia e in Europa.

NEWS RELEASE CONTACT:

Mediobanca:

Investor Relations

Jessica Spina / Luisa Demaria

Tel. no.: (+39) 02-8829. 860/647

investor.relations@mediobanca.com

Media Relations

Lorenza Pigozzi / Stefano Tassone

Tel. no.: (+39) 02-8829. 627/319

media.relations@mediobanca.com

RAM AI:

**Media Relations for Europe ex-Italy
Peregrine Communications**

Aryna Kastavetskaya / Rob Enright

Tel. no.: (+44) 20 3040 0871 / 0867

RAMAI@peregrinecommunications.com

Media Relations for Italy

Verini & Associati

Davide Colapietro/Mario Tino/Denise Bosotti

Tel. no.: (+39) 02 45395500

ram@verinieassociati.com

Fine Comunicato n.0187-183

Numero di Pagine: 5