MEDIOBANCA

ram ACTIVE INVESTMENTS

COMUNICATO STAMPA

Mediobanca: perfezionato l'accordo di partnership strategica con RAM Active Investments

Milano e Ginevra (7 marzo 2018) – Mediobanca, a seguito dell'ottenimento delle autorizzazioni da parte delle autorità competenti, ha acquisito il 69% del capitale di RAM Active Investments ("RAM AI"), primario gestore sistemico a livello europeo.

I *partner* fondatori di RAM AI 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* chiave e *anchor investor* nei prodotti della Società.

L'operazione si inserisce nella strategia di Mediobanca di continuo rafforzamento delle attività di Asset Management, processo che negli ultimi due anni ha visto il completamento di quattro acquisizioni, in dettaglio:

- un selezionato perimetro di attività ex-Barclays Italia per il segmento Affluent & Premier, ora integrato in CheBanca! che ha così raddoppiato le sue dimensioni;
- il 50% di Banca Esperia, fusa in Mediobanca, con la ridenominazione di tutte le attività italiane di private banking in Mediobanca Private Banking;
- le attività di Cairn Capital per il segmento Alternative Asset Management che si rafforza ulteriormente con il perfezionamento dell'operazione RAM AI.

RAM AI verrà consolidata nel bilancio del Gruppo Mediobanca a partire dal 1 marzo 2018.

Il contributo di RAM AI al Gruppo è largamente positivo, quantificandosi (su base annua) in circa €57,1mln di commissioni nette, €4,3mld di AUM e €19,6mln di utile netto.

Con il consolidamento di RAM AI **la divisione Wealth Management assume ulteriore scala** venendo a rappresentare (sui dati al dicembre 2017):

- il 25% dei ricavi di Gruppo;
- il 45% delle commissioni di Gruppo;
- il 10% dell'utile operativo del Gruppo.

L'operazione è EPS accretive del 2% ed assorbe 30bps di CET1 (considerando anche gli accordi di *put&call*, il *seed capital* ed il *pagamento sia cash sia in azioni proprie Mediobanca*).

Per il CEO di Mediobanca Alberto Nagel "*Oggi RAM Active Investments, grazie all'ampia gamma di fondi alternativi con gestione sistematica fondamentale, è tra i leader in Europa nelle gestioni di investimenti sistemici. La partnership con Mediobanca favorirà per RAM AI il potenziamento della platea degli investitori di riferimento istituzionali e professionali sfruttando tutte le sinergie di Gruppo. Al contempo permetterà a Mediobanca di integrare la propria piattaforma con un'offerta altamente qualificata che sarà la base per lo sviluppo di strategie sistemiche di Gruppo. I continui investimenti nell'attività di ricerca ci permetteranno inoltre di creare un centro di innovazione per la generazione di nuove idee di investimento*".

Mediobanca apporterà CHF 200mln di seed money che permetteranno a RAM AI di lanciare nuovi prodotti di investimento e ampliare la propria offerta.

Thomas de Saint-Seine, CEO di RAM AI ha commentato "*Siamo entusiasti di questa nuova fase per RAM AI. Questa partnership metterà a disposizione nuove risorse operative nonché crescenti disponibilità che contribuiranno a guidare l'attività di ricerca all'interno di RAM AI, preservando allo stesso tempo l'indipendenza e la cultura che ci caratterizzano. Mediobanca è un eccellente partner per RAM AI sia da un punto di vista culturale, sia di sinergie distributive. In qualità di nuovo membro della Piattaforma di Alternative Asset Management di Mediobanca, RAM AI contribuirà attivamente a favorire l'innovazione all'interno del Gruppo*".

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 discrezionarie *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.

Mediobanca

Mediobanca è un gruppo bancario quotato diversificato. Oltre ad essere *leader* 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