

PRESSEMITTEILUNG

Paris, 27. November 2015

Oddo & Cie kündigt freiwilliges und bedingtes Gegenangebot für die BHF Kleinwort Benson Gruppe zum Preis von 5,75 Euro pro Aktie an

Oddo & Cie ist zuversichtlich, mehr als 50 Prozent des Kapitals der BHF Kleinwort Benson Gruppe zu übernehmen. Vor diesem Hintergrund legt das Unternehmen ein freiwilliges und bedingtes Gegenangebot für die Gruppe, die in Brüssel gelistet ist, vor. Die Transaktion steht unter dem Zustimmungsvorbehalt der zuständigen Bankaufsichtsbehörden.

BHF Kleinwort Benson ist ein europäischer Finanzdienstleister. Er ist über das Finanzmarktgeschäft und die Unternehmensfinanzierung hinaus vor allem im Private Banking und Asset Management aktiv. Die Gruppe, die früher als RHJ International firmierte, ist im regulierten Markt der Euronext Brüssel gelistet. **Sie betreibt ihr Geschäft über die drei Töchter BHF-Bank AG, die Kleinwort Benson Wealth Management Gruppe und Kleinwort Benson Investors vor allem in Deutschland, dem Vereinigten Königreich und Irland.** Zum Stichtag 30. Juni 2015 verwaltete die Gruppe ein Vermögen in Höhe von 58,5 Milliarden Euro. Das Eigenkapital belief sich zum 30. September 2015 auf 793 Millionen Euro.

Eckpunkte der Transaktion

Oddo & Cie hat bei der belgischen Financial Services and Markets Authority (FSMA) einen Vertragsentwurf eingereicht, der auf einem Kaufpreis von 5,75 Euro je Aktie basiert. Dies entspricht einem Aufschlag von 15,2 Prozent gegenüber dem Eröffnungskurs am 26. November 2015 und einem Aufschlag von 40 Prozent im Vergleich zum durchschnittlichen Kurs zwischen dem 24. Juli 2014 und dem 24. Juli 2015 – jenem Tag, an dem die Fosun Gruppe ein Angebot über 5,10 Euro je Aktie eingereicht hat.

Als Anteilseigner mit einem Anteil von 21,572 Prozent hat die Oddo Gruppe eine unveränderliche Verkaufserklärung beziehungsweise einen Einbringungsvertrag mit der Franklin Templeton Gruppe, die 17,5 Prozent des Kapitals hält, und mit Aqton, einer Holding von Stefan Quandt mit 11,2 Prozent Anteil, unterzeichnet. Angesichts dessen ist Oddo & Cie zuversichtlich, 50,404 Prozent des Kapitals übernehmen zu können. Eine detailliertere Beschreibung der entsprechenden Übereinkünfte bietet die Veröffentlichung der Financial Services and Markets Authority gemäß Artikel 7 des Königlichen Erlasses vom 27. April 2007, der die öffentliche Ausschreibung von Übernahmen betrifft.

Die Oddo Gruppe bekräftigt ihre Absicht, in der Eurozone zu expandieren. Daher wird sie die Private-Banking-Aktivitäten der BHF Gruppe im Vereinigten Königreich und auf den Kanalinseln nicht behalten. Aus diesem Grund und mit Blick auf den Verkauf der entsprechenden Aktivitäten hat die Oddo Gruppe eine unveränderliche Vereinbarung mit der Société Générale getroffen, wonach diese die Kleinwort Benson Bank Limited (Vereinigtes Königreich) und die Kleinwort Benson (Kanalinseln) Holdings Limited (Guernsey) übernehmen wird. Die entsprechenden Preise und wesentlichen Bedingungen wurden geklärt. Sie sind abhängig von einer zufriedenstellenden Due-Diligence-Prüfung und von den Standardbestimmungen, insbesondere von einer Verkaufsvereinbarung mit BHF Kleinwort Benson bezüglich der Aktien.

Die Finanzierung der Transaktion ist über Bankdarlehen von JP Morgan und der Société Générale sowie eine Kapitalerhöhung von Oddo & Cie, die auf einer außerordentlichen Hauptversammlung am 3. Dezember 2015 bekanntgegeben wird, gesichert.

Die Transaktion steht unter Zustimmungsvorbehalt der verschiedenen zuständigen Bankaufsichtsbehörden.

Ziele der Anbindung

Die BHF-Bank AG wurde 1854 gegründet und entspringt in ihrer heutigen Form der Verbindung von Frankfurter Bank und Berliner Handels-Gesellschaft in den 1970er Jahren. Sie ist eine der führenden Privatbanken in Deutschland und aus ihrer Geschichte heraus die führende Bank im Vermögensmanagement für Geschäftsaktivitäten, mittelständische Unternehmer und Privatkunden.

Zum Stichtag 30. Juni 2015 belief sich das verwaltete Vermögen der Gesellschaft auf 43,6 Milliarden Euro, davon 22 Milliarden Euro für Privatkunden und Family Offices sowie 18,7 Milliarden Euro für institutionelle Investoren. Die BHF-Bank AG bietet das komplette Dienstleistungsspektrum in den Bereichen Wealth Management, Finanzierung und Finanzmarktberatung an. Der Elite Report des „Handelsblatt“ hat die Exzellenz im Bereich Private Wealth in den vergangenen neun Jahren mit dem Spitzenplatz ausgezeichnet.

Neben dem Hauptsitz in Frankfurt unterhält die BHF-Bank AG ein Netzwerk aus zwölf Niederlassungen in den führenden deutschen Wirtschaftszentren und verfügt über 1050 Mitarbeiter. Im Jahr 2014 hat das Institut im Bankengeschäft einen Nettoerlös in Höhe von 211 Millionen Euro erzielt.

Die Oddo Gruppe begreift die BHF-Bank AG als Chance, um ihre Aktivitäten in Deutschland gebündelt voranzutreiben und gleichzeitig jeder dieser Aktivitäten eine neue Dimension zu verleihen. Dies wird dem unabhängigen französisch-deutschen Anbieter in der Eurozone weiteren Auftrieb geben.

Kleinwort Benson Investors mit Sitz in Dublin ist eine erfolgreiche Asset-Management-Gruppe. Zum Stichtag 31. Dezember 2014 hat die Gesellschaft ein Vermögen in Höhe von 6,9 Milliarden Euro für institutionelle Kunden verwaltet. Ihre Expertise würde das Profil von Oddo Meriten Asset Management abrunden.

Die Kleinwort Benson Wealth Management hat ihren Sitz im Vereinigten Königreich und auf den Kanalinseln. Sie würde gemeinsam mit SG Hambros, der Privatbank der Société Générale Gruppe in dieser Region, ein starkes Franchise bilden. Dabei könnte sie von den jeweiligen Stärken der zwei prestigeträchtigen und angesehenen Marken profitieren.

Philippe Oddo, Managing Partner von Oddo & Cie, sagt: „Diese Verbindung würde einen Meilenstein in der Entwicklung der Gruppe darstellen. Wir sind davon überzeugt, dass sie uns in die Lage versetzen würde, unsere Expertise zum Wohle unserer Kunden noch weiter zu stärken. Zudem würde sie in allen Teams der neuen Gruppe ein großartiges Momentum schaffen.“

Über Oddo & Cie:

Oddo & Cie ist eine unabhängige Finanzdienstleistungs-Gruppe mit über 160-jähriger Geschichte. Mit 1300 Mitarbeitern (davon 20 Prozent Analysten und IT-Spezialisten) und einem verwalteten Kundenvermögen in Höhe von 61 Milliarden Euro ist Oddo & Cie im Investmentbanking und Asset Management aktiv. Die Dienstleistungen umfassen Aktien- und Anleihenhandel, Finanzanalyse, Investmentbanking, Private Banking und Asset Management, inklusive der entsprechenden Frontoffice- und Backoffice-Services. Die Unternehmensgruppe zeichnet sich durch ihre besondere Aktionärsstruktur aus, da das Grundkapital zu mehr als 60 Prozent von der Familie Oddo und zu mehr als 30 Prozent von den Mitarbeitern gehalten wird. Diese partnerschaftliche Struktur trägt zum langfristigen Bekenntnis der Mitarbeiter bei. Im Jahr 2014 hat Oddo & Cie im Bankengeschäft einen Nettoerlös (Net Banking Income) in Höhe von 400 Millionen Euro und einen Nettogewinn nach Steuern in Höhe von 63 Millionen Euro erwirtschaftet. Die Gruppe verfügte Ende 2014 über 539 Millionen Euro Eigenkapital.

www.oddo.eu

Über die BHF Kleinwort Benson Gruppe:

BHF Kleinwort Benson ist ein europäischer Finanzdienstleister, der über das Finanzmarktgeschäft und die Unternehmensfinanzierung hinaus vor allem im Private Banking und Asset Management aktiv ist. Die Gruppe, die früher als RHJ International firmierte, ist im regulierten Markt der Euronext Brüssel gelistet. Sie betreibt ihr Geschäft über die drei Töchter BHF-Bank AG, die Kleinwort Benson Wealth Management Gruppe und Kleinwort Benson Investors vor allem in Deutschland, dem Vereinigten Königreich und Irland. Zum Stichtag 30. Juni 2015 verwaltete die Gruppe ein Vermögen in Höhe von 58,5 Milliarden Euro. Das Eigenkapital belief sich zum 30. September 2015 auf 793 Millionen Euro.

www.bhfkleinwortbenson.com



ODDO & CIE

Pressekontakte DEUTSCHLAND	NEWMARK FINANZKOMMUNIKATION Dr. Ralf Witzler und Carsten Lootze
Telefon	+49 69 94 41 80 -50 / -32
Email	ralf.witzler@newmark.de carsten.lootze@newmark.de

Press contact FRANCE	CITIGATE Yoann Besse	DGM Christian d'Oléon and Hugues Schmitt
Telephone:	+33 1 53 32 78 89 / 84 76	+33 1 40 70 11 89
E-mail	yoann.besse@citigate.fr	chrisdo@dgm-conseil.fr h.schmitt@dgm-conseil.fr

Im Einzelnen:

Öffentliches Gegenangebot zur freiwilligen und bedingten Übernahme von Aktien der BHF Kleinwort Benson Group zum Preis von 5,75 EUR pro Aktie

Oddo et Cie hat sich dazu entschlossen, ein öffentliches konkurrierendes Angebot zur freiwilligen und bedingten Bar-Übernahme (das „Gegenangebot“) von den im Umlauf befindlichen und von der BHF Kleinwort Benson Group SA ausgegebenen Aktien, die sich noch nicht im Besitz der Oddo et Cie oder der mit ihr verbundenen Personen befinden, zu machen. BHF Kleinwort Benson Group SA ist eine Aktiengesellschaft nach belgischem Recht mit Sitz an der Avenue Louise 326, 1050 Brüssel, Belgien, die in das Unternehmensregister der Stadt Brüssel (*Registre des Personnes Morales, RPR/RPM Bruxelles*) unter der Unternehmensnummer 0866.015.010 (die „Zielgesellschaft“) eingetragen ist.

Das Gegenangebot erfolgt in Reaktion auf das öffentliche Angebot zur freiwilligen und bedingten Bar-Übernahme vom 24. Juli 2015 durch Billion Eastgate (Luxembourg) S.à.r.l., einer Gesellschaft nach luxemburgischem Recht mit Sitz an der Rue Eugène Ruppert 6, L-2453 Luxemburg, die in das Handels- und Unternehmensregister Luxemburgs (*Registre luxembourgeois du Commerce et des Sociétés*) unter der Nummer B 198525 eingetragen ist. Billion Eastgate (Luxembourg) S.à.r.l. ist eine indirekte, hundertprozentige Tochtergesellschaft von Fosun International Limited.

Das Gegenangebot umfasst alle 103.715.894 Aktien (einschließlich der eigenen Aktien), mit *coupon N°1*, die von der Zielgesellschaft ausgegeben wurden und die noch nicht von dem Gegenangebotssteller oder von mit diesem verbundenen Personen gehalten oder auf andere Weise bei wirtschaftlicher Betrachtungsweise auf den Gegenangebotssteller oder mit diesem verbundene Personen übertragen wurden. Es wird ein Preis von 5,75 EUR pro Aktie der Zielgesellschaft geboten.

Das Gegenangebot unterliegt im Wesentlichen den folgenden aufschiebenden Bedingungen:

- Die Angebotsunterlage wird durch die belgische Bank- und Finanzaufsichtsbehörde („**FSMA**“) gebilligt.
- Das Gegenangebot wird nach Einreichung der vollständigen Anmeldung beim Bundeskartellamt keiner wettbewerbsbehördlichen (Haupt-)Prüfung unterzogen, und es werden keinerlei materielle Auflagen durch wettbewerbsbehördliche Entscheidungen während der Vorprüfungsphase zur Genehmigung des Gegenangebots auferlegt (in Bezug auf Deutschland bedeutet dies, dass das Bundeskartellamt nach Abschluss der Vorprüfung während der Monatsfrist nach § 40 Abs. 1 S. 1 GWB (Gesetz gegen Wettbewerbsbeschränkungen) nicht in die Hauptprüfung eintritt).
- Soweit der Gegenangebotssteller (bzw. dessen Unternehmensgruppe) durch Erwerb der Aktien der Zielgesellschaft auch Kontrolle an deren in den jeweiligen Jurisdiktionen bestehenden Tochtergesellschaften erlangt oder erhöht, wird



ODDO & CIE

dieser Erwerb durch die zuständigen Aufsichtsbehörden, d.h. die Guernsey Financial Services Commission auf Guernsey, die Jersey Financial Services Commission auf Jersey, die Zentralbank Irlands, die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA in der Schweiz, die Prudential Regulation Authority des Vereinigten Königreichs, die Europäische Zentralbank, die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht in Deutschland und die Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxemburg, genehmigt bzw. es werden hiergegen keine Einwände erhoben.

- Der Gegenangebotsteller und die mit ihm verbundenen Personen besitzen am Ende der Annahmefrist des Gegenangebots eine mehrheitliche Beteiligung der von der Zielgesellschaft ausgegebenen Stimmrechte (50 + 1 Aktie).

Rechtlicher Hinweis

Diese Mitteilung stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zum Erwerb von Wertpapieren dar. Soweit eine entsprechende Aufforderung oder ein entsprechender Verkauf von Wertpapieren vor deren bzw. dessen Registrierung unzulässig gemäß einem Wertpapiergesetz ist oder wertpapierrechtliche Beschränkungen Anwendung finden, werden keine Transaktionen hinsichtlich der in dieser Mitteilung bezeichneten Wertpapiere mit Personen durchgeführt, die sich im Anwendungsbereich des entsprechenden Wertpapiergesetzes befinden.

Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht in die Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich seiner Territorien und Besitztümer, aller Bundesstaaten der Vereinigten Staaten und des District of Columbia) (die „Vereinigten Staaten“) übermittelt werden. Das vorliegende Dokument enthält weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten.

Innerhalb der weiteren Mitgliedstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums außerhalb Belgiens richtet sich diese Mitteilung ausschließlich an qualifizierte Anleger im Sinne der Richtlinie 2003/71/CE (in der geänderten Fassung und zusammen mit allen Durchführungsmaßnahmen in allen Mitgliedstaaten, im Folgenden bezeichnet als die „Prospektrichtlinie“) („Qualifizierte Anleger“) sowie an andere Personen, an die die Mitteilung aufgrund einer Ausnahme von der Prospektveröffentlichungspflicht nach Art. 3.2 der Prospektrichtlinie übermittelt werden darf.

In Großbritannien richtet sich die Mitteilung darüber hinaus ausschließlich an qualifizierte Anleger, die (i) Personen mit professioneller Erfahrung im Anlagegeschäft gemäß Art. 19 (5) der Financial Services and Markets Act (Financial Promotion) Order 2005 (in der geänderten Fassung) (die „Verfügung“) oder vermögende Personen nach Art. 49 (2) lit. (a) bis (d) der Verfügung sind, sowie (iii) an andere Personen, an die diese Mitteilung rechtmäßig übermittelt werden darf (alle diese Personen werden zusammen als die „relevanten Personen“ bezeichnet). Alle in dieser Mitteilung bezeichneten Wertpapiere sind ausschließlich für die relevanten Personen erhältlich und jegliche Aufforderung, jegliches Angebot oder jegliche Zeichnungsvereinbarung zum Erwerb oder zur sonstigen Übernahme dieser Wertpapiere richtet sich ausschließlich an die relevanten Personen bzw. wird mit den relevanten Personen geschlossen. Allen anderen Personen, die nicht zu den „relevanten Personen“ gehören wird ausdrücklich davon abgeraten, irgendwelche Dispositionen auf der Grundlage dieser Mitteilung oder eines Teils hiervon zu treffen oder sich sonst auf diese Mitteilung zu stützen.

Die Verbreitung, Veröffentlichung oder Verteilung dieser Mitteilung in anderen Jurisdiktionen als der belgischen kann rechtlichen Beschränkungen unterliegen. Alle Personen, die einer anderen als der belgischen Jurisdiktion unterliegen, sind deshalb dazu verpflichtet, sich über die anwendbaren rechtlichen Anforderungen zu informieren und diese einzuhalten. Diese Mitteilung wurde in Übereinstimmung mit belgischem Recht verfasst. Die in dieser Mitteilung enthaltenen Informationen stimmen nicht notwendigerweise mit den außerhalb Belgiens geltenden Anforderungen an entsprechende Mitteilungen überein.