



ODDO & CIE



AMUNDI, ODDO & CIE, KBI JOINT PRESS RELEASE

## **Amundi signe un accord avec Oddo & Cie en vue de l'acquisition de Kleinwort Benson Investors**

Paris – 23 mai 2016 – Amundi, Oddo & Cie et Kleinwort Benson Investors (“KBI”) annoncent ce jour qu’ils ont signé un accord définitif en vue de l’acquisition par Amundi d’une participation de 87,5% dans KBI auprès d’Oddo & Cie, tandis que l’équipe de direction de KBI détiendra le reste du capital, soit 12,5%.

KBI, une filiale de BHF Kleinwort Benson Group, acquis récemment par le groupe Oddo, est une société de gestion d’actifs en forte croissance, spécialisée dans la gestion actions. Basée à Dublin (Irlande), avec des bureaux à Boston et New York, elle emploie 62 personnes. Ses équipes de gestion très expérimentées gèrent 7,6 milliards d’euros d’actifs au 31 mars 2016, principalement en stratégies actions globales. KBI a enregistré d’excellentes performances au cours des dernières années, et une croissance dynamique de ses encours sous gestion : +28% en moyenne par an entre 2011 et 2015.

La clientèle de KBI est très équilibrée entre institutionnels, gestion déléguée et distributeurs tiers. La société s’est développée avec succès en Amérique du Nord, où sont domiciliés 52% de ses clients (en termes d’actifs sous gestion), alors que l’Irlande et le Royaume Uni représentent ensemble 26%, l’Europe continentale 14% et l’Asie 8%.

En 2015, KBI a dégagé des revenus de 31 millions d’euros et un résultat net de 9 millions d’euros.

Amundi et KBI sont très complémentaires en termes de produits et de zones géographiques : l’expertise en actions globales de KBI renforcera sensiblement l’offre de gestion actions d’Amundi ; en contrepartie, KBI bénéficiera de la présence commerciale d’Amundi auprès des clientèles institutionnelles et *retail* en Europe, en Asie et au Moyen-Orient.

L’opération bénéficie du plein soutien du management de KBI, qui est associé de manière significative au capital de la société. KBI conservera son autonomie opérationnelle, de distribution et d’investissement. Sean Hawkshaw et Noel O’Halloran resteront respectivement Directeur Général et Directeur des Gestions (CIO). Il est prévu que l’ensemble des équipes reste en place.

Cette transaction s’inscrit pleinement dans le cadre des critères financiers définis par Amundi pour ses acquisitions, avec un effet relatif immédiat sur le bénéfice par action et un retour sur investissement attendu supérieur à 10% en trois ans.

Parallèlement à la transaction, Oddo et Amundi renforceront leur coopération, notamment à travers la distribution croisée de leurs expertises.



ODDO & CIE



AMUNDI, ODDO & CIE, KBI JOINT PRESS RELEASE

**Yves Perrier, Directeur Général d'Amundi**, a déclaré : « Nous sommes très heureux d'accueillir KBI comme nouvelle plate-forme au sein du groupe Amundi. Cette acquisition est parfaitement en ligne avec la stratégie d'Amundi présentée lors de notre récente introduction en bourse. Elle permet en effet de renforcer notre offre par une expertise actions complémentaire et performante, et d'en faire bénéficier notre clientèle en Europe, en Asie et au Moyen-Orient. »

**Sean Hawkshaw, Directeur Général de KBI**, a déclaré : « Amundi est un gestionnaire d'actifs de haute réputation, qui sera un partenaire solide sur le long terme pour KBI. Cette nouvelle phase dans notre croissance est très enthousiasmante. Nous sommes convaincus que la combinaison d'Amundi comme actionnaire majoritaire et de la participation significative détenue par les membres clés du management constitue une structure actionnariale idéale pour continuer à développer la société tout en nous permettant de fournir les meilleurs retours sur investissement et le meilleur service à nos clients dans le monde. »

**Philippe Oddo, Associé-Gérant de Oddo & Cie**, a déclaré : « Amundi apportera un accompagnement de grande qualité tant aux équipes de KBI qu'à leurs clients, et nous sommes convaincus que cette opération sera un succès. »

La transaction est sujette aux approbations usuelles des autorités réglementaires et de certains clients, et devrait être clôturée au troisième trimestre de cette année.



ODDO & CIE

AMUNDI, ODDO & CIE, KBI JOINT PRESS RELEASE

### **A propos d'Amundi**

Avec 987 milliards d'euros d'encours sous gestion au 31 mars 2016, Amundi est le leader européen de la gestion d'actifs et figure parmi les dix premiers gestionnaires d'actifs au monde<sup>1</sup>. Acteur global, Amundi exerce ses activités selon deux lignes métiers : *Retail* (gestion de produits d'épargne distribués par les réseaux des groupes Crédit Agricole et Société Générale en France et à l'international, d'autres réseaux bancaires à l'international par l'intermédiaire de partenariats de distribution ou de co-entreprises de gestion, et des distributeurs tiers, en France et à l'international) et Institutionnels (y compris fonds souverains, entreprises, assureurs des groupes Crédit Agricole et Société Générale, et autres investisseurs institutionnels). Il est présent dans 30 pays répartis sur les 5 continents, ayant ancré sa présence à l'international à la suite d'opérations de croissance organique, d'acquisitions et de la construction de partenariats de longue durée. [www.amundi.com](http://www.amundi.com)

### **À propos de Oddo & Cie**

Fondé en 1849, Oddo & Cie est un groupe financier indépendant fort d'une histoire de plus de 160 ans. Depuis 2015 le Groupe Oddo est devenu franco-allemand avec l'acquisition de Seydler à Francfort, de Meriten Investment Management à Düsseldorf et de la Banque BHF. Avec 2 500 collaborateurs, dont 1 400 en Allemagne et 1 000 en France, et 100 milliards d'encours clients, Oddo & Cie exerce, en France et en Allemagne, les métiers de Banque d'investissement et de Gestion d'Actifs, basés sur un fort investissement dans les expertises de marché. Les équipes sont composées de 20% d'analystes et d'informaticiens. Le Groupe est doté d'une structure actionnariale unique puisque son capital est détenu à 60 % par la famille Oddo et à 30% par les collaborateurs. Cette logique de partnership est le gage de l'implication des équipes sur le long terme. Au 31 décembre 2015, Oddo & Cie a dégagé un Produit Net Bancaire de 426 millions d'euros, un Résultat Net après impôts de 91,7 millions d'euros et au 31 décembre 2015 le Groupe disposait de plus de 740 millions d'euros de capitaux propres. [www.oddo.fr](http://www.oddo.fr)

### **A propos de Kleinwort Benson Investors**

KBI est un gestionnaire d'actifs institutionnel basé à Dublin, Irlande, avec des bureaux commerciaux à New York et Boston. KBI a été créé en 1980 et gère donc des actifs, principalement en actions globales pour une clientèle institutionnelle, depuis plus de 30 ans. KBI a une base de clientèle mondiale avec des mandats au Royaume Uni, en Europe, en Amérique du Nord et en Asie. [www.kleinwortbensoninvestors.com](http://www.kleinwortbensoninvestors.com)

---

<sup>1</sup> Périmètre Amundi – N°1 en montant total d'actifs sous gestion des sociétés de gestion ayant leur siège social principal situé en Europe - Source IPE « Top 400 asset managers » publié en juin 2015 sur la base des encours sous gestion à fin décembre 2014



ODDO & CIE



AMUNDI, ODDO & CIE, KBI JOINT PRESS RELEASE

**Contacts Presse:**

**Amundi**

**Natacha Sharp**

Tel. +33 (0)1 76 37 86 05

natacha.sharp@amundi.com

**Kleinwort Benson Investors**

**Gordon Puckey**

Tel: +44 (0) 7799 767 468

Gordon@phoenixfinancialpr.co.uk

**Oddo & Cie**

**Yoann Besse (Citigate)**

Tel: +33 1 53 32 78 89

yoann.besse@citigate.fr

**Hugues Schmitt (DGM)**

Tel: +33 1 40 70 11 89

h.schmitt@dgm-conseil.fr

**Contacts investisseurs:**

**Cyril Meilland, CFA**

Tel. +33 (0)1 76 32 17 16

cyril.meilland@amundi.com

**Annabelle Wiriath**

Tel. +33 (0)1 76 32 59 84

annabelle.wiriath@amundi.com