

## EFG International wird ihre Kapitalbeteiligung an Marble Bar Asset Management gegen eine unbefristete Cashflow-Beteiligung austauschen

**Zürich, 11. Mai 2010. EFG International ist übereingekommen, ihre Kapitalbeteiligung an Marble Bar Asset Management (MBAM) – im Austausch gegen eine unbefristete Cashflow-Beteiligung auf der Basis der zukünftigen Erträge von MBAM – an das MBAM-Führungsteam zu übertragen.**

EFG International wird ihre Beteiligung an MBAM an das Führungsteam von MBAM übertragen. Im Gegenzug erhält EFG International eine unbefristete Cashflow-Beteiligung auf der Basis der Erträge von MBAM. Die Transaktion muss von den zuständigen Behörden noch genehmigt werden. Es ist vorgesehen, dass die Transaktion im Verlaufe des dritten Quartals 2010 abgeschlossen wird.

Im Kontext einer strategischen Überprüfung der Geschäftsaktivitäten von EFG International sind beide Parteien zum Schluss gekommen, dass die vorliegende, vom MBAM-Führungsteam vorgeschlagene Transaktion einen sinnvollen Zukunftsweg repräsentiert. Sie zielt darauf ab, die Wachstumsaussichten von MBAM zu optimieren und über Zeit die Cashflow-Ausschüttungen an EFG International zu maximieren, indem MBAM wieder als eigentümergeführtes Geschäft positioniert wird. EFG International werden 15% der Erträge aus Managementgebühren sowie 5% der Erträge aus Performancegebühren zufließen; zudem werden abhängig vom mittel- und langfristigen Geschäftserfolg weitere Zahlungen erfolgen.

EFG International erwartet, dass der Abschluss der Transaktion ergebnisneutral ausfallen wird (basierend auf Prognosen für MBAM, die im Rahmen derjenigen liegen, welche mit den EFG-Jahresergebnissen 2009 kommuniziert wurden). EFG International wird gegenüber MBAM keinerlei Kapitalverpflichtungen mehr haben. Das MBAM-Führungsteam wird in die Entwicklung des Geschäfts investieren und bisher von EFG International zur Verfügung gestelltes Betriebskapital ersetzen. Die Transaktion wird keine Auswirkungen auf die Kapitalkennzahlen von EFG International haben.

In Zukunft wird EFG International MBAM nicht mehr in ihrem Finanzabschluss konsolidieren. Das Recht, unbefristete Cashflow-Zahlungen zu erhalten, wird als finanzieller Vermögenswert erfolgswirksam mit dem Fair Value angesetzt und mittels eines Mark-to-Model-Ansatzes nach IFRS-Richtlinien bewertet werden.

Die unbefristete Natur der Vereinbarung reflektiert das anhaltende Vertrauen von EFG International in die Investmentkapazitäten von MBAM und in deren Zukunftsaussichten. Die beiden Unternehmen werden im Produktbereich weiter zusammenarbeiten, und EFG International wird weiterhin über die Möglichkeit verfügen, ihren Kunden Zugang zu den Fonds von MBAM zu gewähren.

EFG International verbindet als reiner „pure-play“ Wealth Manager globales Private Banking mit eng verwandten Vermögensverwaltungs-Aktivitäten (traditionelle long-only Investitionen, die Auswahl von Funds-of-Hedge-Funds Aktivitäten sowie strukturierte Produkte, zusammengefasst unter EFG Asset Management).

## **Kontakt**

Media Relations  
+41 44 212 7387  
mediarelations@efginternational.com

Investor Relations  
+41 44 212 7377  
investorrelations@efginternational.com

## **EFG International**

EFG International ist eine globale Privatbankengruppe mit Sitz in Zürich, die Private-Banking- und Vermögensverwaltungs-Dienstleistungen anbietet. Die unter EFG International zusammengeschlossenen Privatbanken sind an mehr als fünfzig Standorten in dreissig Ländern tätig und beschäftigen rund 2'400 Mitarbeitende. Die Namenaktien von EFG International (EFGN) sind an der SIX Swiss Exchange kotiert. EFG International gehört zur EFG Group.

*Practitioners of the craft of private banking*

## **FORWARD LOOKING STATEMENTS**

This announcement contains specific forward-looking statements, e.g. statements which include terms like "believe", "assume", "expect" or similar expressions, in particular relating to the future assets under management, MBAM gross revenues and cashflows to the EFG International AG group. Such forward-looking statements are subject to known and unknown risks, uncertainties and other factors which may result in a substantial divergence between the actual results, the financial situation, and/or the development or performance of the company and those explicitly or implicitly presumed in these statements. These factors include (1) MBAM's ability to attract new subscriptions for its funds, (2) MBAM's ability to generate returns in-line with or better than the estimates used as a basis for the projections, (3) changes in fee structures for the hedge fund industry in general or MBAM in particular, (4) MBAM's ability to retain certain key employees, (5) general market, macro-economic, governmental and regulatory trends, (6) competitive pressures, and (7) other risks and uncertainties inherent in the hedge fund business. A shortfall in the cashflows to the EFG International AG group resulting from any of these or other factors may have a negative impact on the valuation of the EFG International AG's preferred revenue share in its accounts. EFG International AG is not under any obligation to (and expressly disclaims any such obligation to) update or alter its forward-looking statements whether as a result of new information, future events or otherwise.