

millenium associates ag

Consulenza indipendente in materia di fusioni e acquisizioni
per le società del settore dei servizi finanziari

Ad uso esclusivo degli investitori professionisti

Importante avvertenza legale - si prega di leggere la clausola di esonero della responsabilità all'ultima pagina

LA SOCIETÀ

MilleniumAssociates è una società di consulenza indipendente specializzata nel M&A e in altre attività di Corporate Finance nel settore dei servizi finanziari, con particolare riferimento all'area internazionale del private banking e dell'asset management. I nostri clienti sono istituti bancari, società di gestione di fondi, e altre istituzioni del settore finanziario. MilleniumAssociates è stata costituita nel 2000 ed ha sede a Zugo (Svizzera). Ha una sede di servizio a Zurigo ed è presente a Londra tramite la controllata MilleniumAssociates (UK) Limited, autorizzata e soggetta alla disciplina della FSA (Financial Services Authority).

IL NOSTRO FOCUS: IL SETTORE DEI SERVIZI FINANZIARI

Il settore dei servizi finanziari rappresenta un mercato estremamente interessante: il numero dei clienti e i servizi offerti sono in forte crescita, mentre il mercato risente dei continui cambiamenti strutturali provocati da svariati fattori, quali ad esempio la crescita demografica, l'assetto della vigilanza bancaria, l'innovazione dei prodotti, la tecnologia, l'evoluzione dell'economia e la politica. Noi, da parte nostra, affianchiamo i clienti in questo contesto affascinante e in rapido mutamento, aiutandoli a individuare delle opzioni su misura e un percorso idoneo.

ESPERIENZA DI M&A E CONOSCENZE SETTORIALI

Una cessione aziendale, una fusione o un'acquisizione rappresentano per la maggior parte dei vertici aziendali un fatto straordinario, e per i proprietari che decidono di vendere la propria azienda si tratta quasi sempre di un evento unico nel suo genere. Tali transazioni rappresentano nel contempo uno degli avvenimenti salienti nell'esistenza di tali persone. Da questo punto di vista acquisisce ancora più importanza una consulenza specializzata e l'esecuzione professionale di tali operazioni per mano di esperti. La conoscenza precisa del comparto e il know-how in fatto di M&A costituiscono le competenze centrali di MilleniumAssociates, che vengono costantemente ampliate e approfondite con progetti e transazioni estremamente diversificati. Grazie all'esperienza approfondita in materia e alle conoscenze settoriali del nostro team, siamo in grado di conseguire risultati ottimali a tutto vantaggio della nostra clientela. Un pubblico più vasto può inoltre accedere alle nostre conoscenze del mercato sempre aggiornate tramite gli articoli e i comunicati stampa che divulghiamo.

www.milleniumassociates.com > società > vista del mercato

www.milleniumassociates.com > stampa

KNOW-HOW DI PROCESSO ALTAMENTE QUALIFICATO

Le acquisizioni o le cessioni societarie presuppongono una conoscenza e un'esperienza specifiche, sia per quanto attiene agli aspetti tecnici di svolgimento ed esecuzione di una tale operazione, sia dal punto di vista dei risvolti psicologici significativi in qualsiasi transazione. È importante individuare la forma di transazione ottimale per entrambi gli aspetti, che risulti altresì convincente in termini finanziari e fiscali. MilleniumAssociates vanta un'esperienza pluriennale di M&A nel comparto finanziario, disponendo inoltre di un vasto know-how per lo svolgimento di tali operazioni. Per questo siamo in grado di farci carico completamente degli interessi della nostra clientela. Il nostro team di esperti M&A ha una vasta conoscenza di tutti gli aspetti dei processi di M&A, a partire dalla fase ricognitiva, dalla valutazione dell'azienda e la Due Diligence fino alla fase di trattativa contrattuale. Tutti gli incarichi sono gestiti con la massima discrezione e nel più rigoroso mantenimento della riservatezza.

BACKGROUND DEL TEAM

Tutti i membri del team vantano una pluriennale esperienza di M&A nel comparto finanziario. Inoltre la maggior parte di essi ha alle spalle diversi anni di attività operativa e di responsabilità manageriale in posizioni chiave presso società di servizi finanziari, e conoscono quindi al meglio le criticità che un'azienda deve affrontare nell'attuazione di strategie e operazioni di M&A. Questa vasta esperienza ci consente di affiancare con professionalità la clientela in qualsiasi questione strategica, strutturando le transazioni in modo che sia tenuto conto in maniera ottimale di tutti gli aspetti attuativi.

www.milleniumassociates.com > società > il team

LA NOSTRA INDIPENDENZA: UN VANTAGGIO PER VOI

MilleniumAssociates è una società indipendente, interamente controllata dai suoi soci. Il nostro ambito esclusivo di specializzazione è la consulenza strategica e in materia di M&A; non svolgiamo altre attività in ambito finanziario. La nostra posizione, unica nel suo genere, ci consente quindi di fornire una consulenza indipendente senza conflitti d'interesse, garantendo così il massimo risultato per i nostri clienti.

ESPERTI IN TRANSAZIONI DI ALTO LIVELLO

Dalla costituzione di MilleniumAssociates, decine di società minori e grandi gruppi internazionali si sono avvalsi della sua consulenza nell'ambito di acquisizioni e cessioni. Questi incarichi hanno riguardato un'ampia gamma di modelli operativi e culture aziendali, nazionalità e sistemi giuridici. Alcuni esempi:

- Consulenza a **Banque Cantonale Vaudoise**, Losanna/Svizzera, per l'acquisizione di **Banque Franck Galland & Cie S.A.**, Ginevra, affiliata della Johnson Financial Group (Stati Uniti);
- Consulenza a **KBC Group** per la cessione della KBC Asset Management Ltd (Dublin) a **RHJ International** e per la cessione delle sue attività di gestione di fondi immobiliari in Gran Bretagna, KBC Asset Management (UK) Ltd, mediante un **management buyout**;
- Consulenza a **BNP Paribas** per la cessione delle sue unità di Wealth Management nel Panama, Grand Cayman e nelle Bahamas a **Scotiabank** (Canada);
- Consulenza alla **Banca Cantonale di Basilea-Campagna** per la cessione della **AAM Privatbank** alla Banca Cantonale di Basilea;
- Consulenza alla **Banque de Patrimoines Privés Genève BPG SA** per la sua cessione a **Norinvest Holding SA**;
- Consulenza a **Crédit Agricole** per l'acquisizione della Bank Sarasin Europe S.A. del Lussemburgo, affiliata della **Bank Sarasin & Co AG** (Svizzera);
- Consulenza a **Evolution Group** (Regno Unito) per l'acquisizione di **Williams de Broë** (Regno Unito), affiliata di ING Group (Paesi Bassi);
- Consulenza a **Abacus Financial Services Group Limited** (Regno Unito) per la sua cessione a **Royal Bank of Canada**;
- Consulenza a **Seydler AG Wertpapierhandelsbank**, Francoforte, per la sua cessione a **Close Brothers Group plc** (Regno Unito);
- Consulenza a **Tempus Privatbank AG**, Zurigo, per la sua cessione a **M.M. Warburg & CO KGaA** di Amburgo.

Per un elenco delle operazioni, consultare le pagg.19, 20 e 21

MANDATI

I nostri mandati si estendono dalla realtà locale fino alla dimensione internazionale nel caso di transazioni che coinvolgono più paesi. Operiamo in tutto il mondo – siamo presenti soprattutto in Svizzera, Europa e negli USA –

affiancando i nostri clienti nella messa in atto di strategie espansive, nonché nella verifica e definizione di opzioni strategiche quali collaborazioni e alleanze.

PORTATA GLOBALE, SPESSORE LOCALE

Il nostro team qualificato può intervenire in modo rapido e flessibile in funzione delle esigenze del cliente. La composizione del nostro team, costituito da membri poliglotti con qualifiche multidisciplinari, in abbinamento alle conoscenze del comparto e del mercato che abbiamo acquisito a livello internazionale, costituisce il nostro asso nella manica per la realizzazione di progetti in svariati paesi e nelle più diverse culture. Abbiamo un curriculum consolidato nei nostri mercati principali e possiamo accedere a una rete mondiale di specialisti del settore. Le nostre conoscenze settoriali e l'esperienza in materia di M&A hanno una portata globale e simultaneamente spessore locale.

GLOBAL ADVISORY BOARD

MilleniumAssociates dispone di un Global Advisory Board composto da personalità di rilievo e indipendenti che provengono dal mondo dei servizi finanziari. I suoi membri ci sostengono e consigliano sulla base di solide conoscenze settoriali e di mercato, integrando con la loro esperienza internazionale la nostra rete di contatti.

La lista dei membri del consiglio consultivo è riportata alla pag. 9 e segg.

COLLABORAZIONI STRATEGICHE

MilleniumAssociates mantiene collaborazioni strategiche con Maslinski & Co. società britannica di consulenza per il settore della gestione patrimoniale e dei servizi finanziari, con Strategic Services S.L., società spagnola di consulenza in materia di fusioni e acquisizioni e di consulenza strategica, nonché con Fina-Vestment Ltd., una società britannica di consulenza che offre una vasta gamma di servizi d'investimento e di consulenza a clienti individuali e istituzionali particolarmente nel Medio Oriente.

RESPONSABILITÀ SOCIALE

In qualità di azienda socialmente responsabile, devolviamo almeno l'uno per cento del nostro utile lordo annuo in beneficenza, solitamente a favore di organizzazioni caritatevoli per l'infanzia. MilleniumAssociates è una società a bilancio neutro di CO2.

SERVIZI

La core competence di MilleniumAssociates è la consulenza indipendente in materia di fusioni e acquisizioni per società operanti nel settore dei servizi finanziari. I mandati che ci vengono conferiti riguardano principalmente la cessione o l'acquisizione di società di servizi finanziari e la ricerca di partner strategici. Per i clienti che non intendono essere parte attiva in una operazione di M&A, offriamo la nostra consulenza per verificare le alternative strategiche disponibili, specialmente in vista di un eventuale cambiamento nella proprietà o nella struttura del capitale. Inoltre, la nostra società consiglia governi, banche centrali, autorità monetarie e autorità di vigilanza in materia di strutture bancarie e misure di capitalizzazione.

Suddividiamo i nostri servizi nelle seguenti tre categorie principali: **mandati di acquisto, mandati di cessione/ricerca di partner, servizi generici.**

MANDATI DI ACQUISTO

Analisi

- Analisi delle esigenze del cliente e del contesto culturale
- Valutazione, selezione e proposta di potenziali acquisizioni (società target)
- Raccolta di informazioni sulle società target e preparazione delle basi decisionali per il cliente

Presa di contatto

- Elaborazione di approcci individuali, creativi e su misura per prendere contatto con le società target selezionate
- Garanzia di accesso alle aste/agli inviti all'offerta in corso e a transazioni bilaterali esclusive

Valutazione

- Valutazione completa delle società target sulla base di metodi di valutazione correnti
- Valutazione del potenziale sinergico in caso di fusione
- Inclusione dei rischi quantificati nella valutazione delle società target
- Documentazione completa del modello valutativo

Consulenza nella fase della presentazione dell'offerta

- Pianificazione e attuazione di una strategia di presentazione d'offerta su misura
- Pareggiamento delle componenti di prezzo e di rischio nell'offerta
- Strutturazione di un sistema idoneo di incentivazione, ad es. prevedendo un meccanismo di earn out

Due Diligence

- Organizzazione, gestione ed esecuzione della Due Diligence
- Coinvolgimento di terzi indipendenti - e collaborazione con gli stessi - in riferimento a questioni specifiche di natura giuridica, fiscale, normativa e a questioni di verifica contabile/audit

Trattative contrattuali

- Stesura di dichiarazioni d'intento, accordi di esclusiva e offerte vincolanti
- Coordinamento e gestione delle negoziazioni fino alla firma del contratto
- Previsione di clausole adeguate per il risarcimento danni e il rischio
- Esecuzione del contratto ed elaborazione di un piano d'attuazione per l'integrazione interaziendale

MANDATI DI CESSIONE – RICERCA DI PARTNER

Analisi

- Analisi delle esigenze del cliente e comprensione del contesto culturale
- Valutazione, selezione e proposta di potenziali acquirenti o partner
- Compilazione di informazioni sulle società dei potenziali acquirenti e definizione dei criteri di scelta per la loro selezione

Strategia

- Consulenza sulla tempistica e sulla forma delle diverse fasi tattiche
- Strategia di comunicazione

Preparazione

- Stesura di documenti interni, presentazioni per il management e informazioni finanziarie a garanzia di un processo trasparente e vantaggioso
- Preparazione della Due Diligence
- Consulenza tattica nella selezione di potenziali acquirenti / partner

Gestione del processo

- Redazione di un documento informativo sulla propria società
- In caso d'asta: ottimizzazione della concorrenza tra le parti offerenti
- Gestione dei contatti con gli offerenti
- Garanzia di un flusso d'informazioni controllato
- Organizzazione, gestione ed esecuzione della Due Diligence
- Preparazione del "data room"

Trattative contrattuali

- Valutazione di dichiarazioni d'intento, offerte non-vincolanti e vincolanti
- Coordinamento della stesura del contratto
- Coordinamento e gestione delle negoziazioni fino alla firma del contratto
- Garanzia d'inclusione di clausole adeguate per il risarcimento danni e il rischio
- Esecuzione del contratto e stesura di un piano d'intervento per il periodo successivo alla sua entrata in vigore

SERVIZI GENERICI

Consulenza strategica

- Valutazione indipendente della situazione di mercato
- Analisi di situazioni specifiche
- Priorizzazione delle sfide strategiche
- Elaborazione di soluzioni operative e parametri decisionali su misura

Analisi

- Analisi dei mercati e/o di segmenti specifici dei mercati del settore dei servizi finanziari
- Analisi dettagliata delle transazioni concluse sul mercato e valutazione complessiva delle tendenze in termini di prezzi e goodwill versati nei diversi segmenti di mercato

Valutazione

- Fairness Opinions
- Valutazioni societarie indipendenti al di fuori di transazioni M&A, ad es. a scopi di pianificazione patrimoniale, partecipazioni dei collaboratori, incentivi, ecc.

Consulenza per il reclutamento dei quadri dirigenti

- Consulenza integrativa per la ricerca di dirigenti qualificati nel comparto dei servizi finanziari

Tutti i mandati sono gestiti con la massima discrezione e nel più rigoroso mantenimento della riservatezza.

GLOBAL ADVISORY BOARD

Il Global Advisory Board è costituito da personalità indipendenti di rilievo che provengono dal mondo dei servizi finanziari. Tra le sue mansioni rientrano anche:

- l'osservazione dei trend internazionali di mercato
- la consulenza specifica con riferimento ai nostri mercati principali
- consulenza e supporto, ove necessario, per allacciare contatti confidenziali ai massimi livelli

I MEMBRI DEL GLOBAL ADVISORY BOARD

Higinio Bartolomé Pardo (Spagna / Madrid)

Presidente della Strategic Services, S.L., una società spagnola specializzata in fusioni e acquisizioni. In passato ha ricoperto posizioni dirigenziali presso Schroders Ventures, Nomura, BSCH Investment Bank, Prudential Insurance Company e Citicorp Investment Bank.

Huw Bolle-Jones (Jersey / Regno Unito)

Ex-CEO di Abacus Financial Services Group Limited ed ex-Director di Abacus Asset Management Ltd. Precedentemente era uno dei soci di Coopers & Lybrand sulle Isole del Canale e faceva parte del MBO che ha trasformato le attività fiduciarie della società in Abacus Financial Services nel 1994. Era CEO di Abacus fino al 2005 quando la società fu venduta dai suoi dirigenti e soci alla Royal Bank of Canada.

Hervé de Carmoy (Francia / Parigi)

Ha ricoperto posizioni dirigenziali nel mondo bancario e industriale. Direttore di Chase Manhattan Bank Western Europe fino al 1978, è passato poi alla Midland Bank come dirigente responsabile per gli affari internazionali e per Thomas Cook; dal 1988 CEO di Société Générale de Belgique, ha assunto in seguito la carica di Executive Chairman di Banque Industrielle et Immobilière Privée (partecipata dal gruppo Michelin). Dal 1998 Managing Director di Rhône Group LLC, un gruppo americano di private equity che all'inizio del 2004 ha investito, tra l'altro, in Almatris, precedentemente affiliata ad Alcoa e leader mondiale nel settore dei prodotti chimici su base di alluminio. Hervé de Carmoy è stato Executive Chairman di Almatris e figura adesso come Non-Executive Chairman della società.

Dr. Peter Derendinger (Svizzera / Zurigo)

Socio e CEO di Alpha Associates, gestore di un fondo di fondi di private equity sito in Zurigo. Dopo un inizio di carriera come avvocato, Peter Derendinger ha assunto posizioni diverse all'interno di Credit Suisse, tra cui quella di Managing Director e massimo consulente legale del gruppo Credit Suisse, di responsabile del settore Legal & Tax presso Credit Suisse First Boston (Europe) AG, e di Chief Financial Officer e responsabile del Corporate Centre di Credit Suisse Private Banking. Fa parte del Consiglio di amministrazione dell'azienda di energia elettrica EGL Elektrizitäts-Gesellschaft Laufenburg AG e di svariate società del comparto dei servizi finanziari.

Robert Douglass (USA / New York)

Presidente di Clearstream International in Lussemburgo e consulente legale ("Of Counsel") di Milbank, Tweed, Hadley McCloy LLP in New York; in precedenza Vicepresidente della Chase Manhattan Bank di New York.

Koji Fusa (Regno Unito / Londra)

Koji Fusa è fondatore e CEO di Sandringham Capital Partners, la società di gestione degli investimenti di Sandringham Fund, un fondo di tipo private equity focalizzato sul Giappone. In precedenza ha ricoperto posizioni di rilievo nel settore giapponese dell'investment banking. È stato Managing Director for Mergers & Acquisitions and Origination of Equity Underwriting presso le rispettive sedi di UBS e CSFB in Giappone. Inoltre, ha prestato e presta tuttora servizio come Amministratore per diverse società nipponiche. Koji Fusa ha ottenuto la laurea in ingegneria presso la Waseda University.

Robert E. Garrison II (USA / Houston)

Presidente e Direttore del Sanders Morris Harris Group (SMHG) con sede a Houston. Co-fondatore di Harris Webb & Garrison, fusa con SMHG nel 1999. In precedenza responsabile del settore Research presso Underwood Neuhaus & Co e Managing Partner di Lovett Mitchell Webb & Garrison (rilevata da Kemper Securities). Robert E. Garrison II è Chartered Financial Analyst e vanta oltre 35 anni di esperienza nel settore dei servizi finanziari.

David Gelber (Regno Unito / Londra)

Ha ricoperto posizioni dirigenziali nel trading presso Citicorp, Chemical Bank e HSBC, prima di raggiungere ICAP plc nel 1994, la società che ha contribuito a sviluppare per farne il più grande «inter-dealer broker» mondiale, e che ha lasciato nel luglio 2005 come COO. Rimane un Non-Executive Director di ICAP plc. Fra altri interessi attuali, è anche Presidente di Krupaco Finance Limited, una società d'investimento controllata da Kruger Inc (Montreal), una delle maggiori aziende private del mondo operanti nel settore carta e cellulosa

Y. Lucien Itai (Tokyo / Giappone)

Direttore di Well Board Co., Ltd. e consulente di Atlantis Investment Research Corp., Japan. Ha ricoperto in precedenza posizioni dirigenziali presso Louis Dreyfus, Yama Kichi Securities, Linguaphone, Sanyo Securities e James Capel (oggi HSBC Securities). Ex Supervisor del Consiglio di amministrazione di Kanda Holdings e membro del Comitato Amministrativo della Borsa di Tokyo.

Lady Judge (in passato Barbara Thomas) (Regno Unito / Londra)

Presidentessa della United Kingdom Atomic Energy Authority. Avvocata in diritto commerciale e banchiere, e di doppia cittadinanza inglese e americana, ella ha percorso una carriera internazionale straordinariamente larga come membro di Direzione, Presidentessa e membro del CdA nei settori tanto pubblico quanto privato. Ella è stata membro dell'autorità di sorveglianza del settore dei servizi finanziari tanto negli Stati Uniti quanto nel Regno Unito ed ha ricoperto posizioni di rilievo nel settore privato nel Regno Unito, negli Stati Uniti e in Asia. È un'esperta riconosciuta nel campo della corporate governance, dell'energia così come dei servizi finanziari.

George Loudon (Paesi Bassi / Londra)

Presidente di Altius Associates, Non-Executive Director di numerose società. Ex Presidente di Helix Associates Ltd. La sua carriera precedente lo vede come Executive Director di AMRO e Midland Bank, dopo avere ricoperto un ruolo dirigenziale in McKinsey & Co.

Ian Mullen (Regno Unito / Londra)

Chief Executive della British Bankers' Association dal 2001 al 1° aprile 2006. In precedenza ha ricoperto incarichi direttivi di massimo livello presso Midland Bank (oggi HSBC Bank), Jardine, P&O e UBS, dove è stato Chief Credit Officer e membro del Comitato Esecutivo di UBS Private Banking e membro del Group Risk Committee della banca.

Denis Raeburn (Svizzera / Regno Unito)

Non-Executive Director di SVG Capital plc e Direttore di svariate società non quotate. Managing Director di Global Asset Management (GAM) dal 1987 fino al passaggio a UBS nel 1999. In precedenza ha ricoperto diverse posizioni dirigenziali nel comparto dei servizi finanziari.

Richard Smouha (Svizzera / Ginevra)

Fondatore e Presidente di Atlanticomnium S.A., Direttore di Polen International Fund, co-fondatore e membro della "Convention of Independent Financial Advisors and Independent Asset Managers" (CIFA). In precedenza ha ricoperto posizioni dirigenziali presso Banque Commerciale S.A., Swiss Israel Trade Bank e Banque Privée S.A.

John Snow (USA / Boston)

Fino al 2003 Executive Vice President e Vice Chairman di State Street Global Advisors, massimo gestore patrimoniale istituzionale a livello mondiale; Presidente di State Street Global Alliance, affiliata di State Street Corporation e di ABP, una delle principali casse pensioni al mondo. Ex Presidente di NatWest Investment Management, Direttore di NatWest Markets, fondatore e CEO di PanAgora Asset Management nonché Senior Vice President di The Boston Company.

Michael Tomalin (Regno Unito / Abu Dhabi)

CEO della National Bank of Abu Dhabi. In precedenza CEO mondiale di Barclays Private Banking, CEO del Barclays Group in Giappone e Nuova Zelanda, nonché Executive Director della Barclays Merchant Bank a Hong Kong.

Carel N. van der Spek (Paesi Bassi / Amsterdam)

Ha ricoperto posizioni chiave nel settore dei servizi finanziari nei Paesi Bassi e a livello internazionale. Ha iniziato la sua carriera presso la Amsterdam Rotterdam Bank nel reparto "capital markets" e ha continuato il suo lavoro alla ABN AMRO, la banca nata nel 1990 dalla fusione tra Amsterdam Rotterdam Bank e ABN. È stato dislocato a New York, Tokyo e Londra per periodi prolungati. La sua ultima posizione presso ABN AMRO era quella di Executive Vice-President Global Clients. Dal 1996 al 2005 è stato membro del Comitato Direttivo di F. van Lanschot Bankiers N.V., Paesi Bassi.

Guido Roberto Vitale (Italia / Milano)

Fondatore e Presidente di Vitale & Associati S.p.A. a Milano (Italia), società indipendente di consulenza alle imprese per le operazioni di fusioni e acquisizioni (M&A). In precedenza Presidente di diverse società indipendenti di consulenza M&A, tra cui anche Euromobiliare.

Dr. David B. Zenoff (USA / San Francisco)

Consulente indipendente relativamente agli ambiti Strategia, Management e Corporate Governance per dirigenti ai livelli di CEO, responsabili di divisione e Consigli di amministrazione di grandi aziende internazionali, delle principali società finanziarie e di altre società in tutto il mondo. David B. Zenoff ha conseguito un BA a Stanford, oltre che un MBA e il titolo di dottore in Business Administration della Harvard University. Ha tenuto docenze alla Columbia Graduate School of Business, alla Stanford Graduate School of Business e al IMEDE (oggi IMD); egli è inoltre autore (o co-autore) di otto saggi su management e marketing. David Zenoff è Non-Executive Director di Williams-Sonoma Inc. e Chair of the Board di Larkin Street Youth Services.

I MEMBRI DEL TEAM

Ray Soudah **Fondatore e Senior Partner**

Ray Soudah è co-fondatore di MilleniumAssociates. Basato in Svizzera, Ray esercita una funzione di consulenza strategica a sostegno del team operativo

MilleniumAssociates dispone di una vasta rete di contatti con istituti finanziari e con istituzioni, investitori e fondi sovrani in Europa, nell'area mediterranea, nel Medio Oriente, in Asia, nel Giappone e negli Stati Uniti.

Ray Soudah ha alle spalle un'esperienza pluriennale e un background di prim'ordine nel settore finanziario. Tra il 1970 e il 1984 ha assunto diversi incarichi dirigenziali presso Citigroup, per ultimo come responsabile di Asia Pacific Treasury e Capital Markets. Dal 1984 al 1992 ha lavorato per Midland Montagu Investment Banking come CEO per Hong Kong e il Giappone, responsabile di Global Capital Markets (Londra) e del Financial Institutions Group, nonché in qualità di Managing Director / CEO di Midland Montagu Securities. Dal 1992 al 1994, Ray Soudah è stato Chief Investment Officer per la National Bank of Bahrain e responsabile per i dipartimenti International Banking e Private Banking. Dal 1994 al 1998 è stato Chief Investment Officer, Chief Financial Officer e membro del Executive Board di Cedel Bank (di cui è stato anche il fondatore), successivamente rinominata Clearstream. Dal maggio 1998 all'aprile 2000 Ray Soudah è stato Managing Director e membro della Direzione di UBS Private Banking. In questa veste egli è stato tra l'altro responsabile per la costituzione e la direzione del Private Banking Acquisition Team, un team interno incaricato di analizzare ed effettuare delle acquisizioni nell'ambito del private banking e della gestione patrimoniale su scala mondiale.

Ray Soudah ha conseguito i propri titoli di studio alla Harvard Business School e alla INSEAD. Possiede una vasta esperienza negli ambiti private banking/gestione patrimoniale e investment banking, coprendo un ampio ventaglio di culture e aree linguistiche diverse. Ray Soudah è promotore della British Swiss Chamber of Commerce. Parla inglese, francese, greco e giapponese.

Klaus Kirchmayr **Co-fondatore e Senior Partner**

Klaus Kirchmayr è co-fondatore e Senior Partner di MilleniumAssociates. Il suo ambito di competenza si estende a tutti i processi di M&A, dall'avvio di operazioni di M&A fino alla stipula del contratto.

Klaus Kirchmayr ha maturato oltre 15 anni di esperienza nel settore finanziario e in particolare nel settore della gestione patrimoniale. Dal 1988 al 1994 ha lavorato come Financial Engineer presso l'ex Società di Banca Svizzera (SBS) nei settori Rischio di credito e Treasury. Nel 1994 è passato al settore CFO della SBS, dove ha collaborato a numerosi progetti strategici come ad esempio le acquisizioni di Brinson Partners ed SG Warburg, la cessione del portafoglio immobiliare di SBS e la titolarizzazione di ipoteche.

Dal 1995 al 1998, Klaus Kirchmayr ha ricoperto diverse posizioni dirigenziali all'interno del settore finanziario della SBS, in ultimo anche come CFO della divisione Svizzera di SBS. Nel frattempo ha continuato a partecipare regolarmente a progetti strategici a livello di gruppo.

Dopo la fusione di SBS con UBS, Klaus Kirchmayr ha assunto l'incarico di CFO dell'iniziativa per lo sviluppo del private banking onshore al di fuori della Svizzera, entrando a fare parte della Direzione di tale settore. Simultaneamente era attivo anche come esperto di M&A all'interno dell'UBS Private Banking Acquisition Team di Ray Soudah, dove ha avuto la possibilità di approfondire ulteriormente il suo know-how in materia di acquisizioni strategiche.

Klaus Kirchmayr ha completato il corso di studi in ingegneria presso il Politecnico federale (PF) di Zurigo, e ha conseguito anche una laurea in economia presso l'Università di Basilea. Parla tedesco, inglese, francese e spagnolo.

Anthony P. West
Partner

Anthony West è Partner di MilleniumAssociates e, in qualità di responsabile di progetto, sovrintende a tutti i processi di M&A dall'acquisizione della clientela alla stipula del contratto.

Prima di entrare in MilleniumAssociates nel 2002, Anthony West ha lavorato alcuni anni nel settore M&A di banche e banche d'investimento. Dal 1997 ha fatto parte del Private Banking Acquisition Team di Credit Suisse Private Banking a Zurigo, partecipando a numerosi progetti strategici in Europa, USA e Asia. Nel 1998 è passato allo European Financial Institutions Group di Credit Suisse First Boston a Londra per fornire consulenze a istituti finanziari europei di massimo livello. Tra le sue mansioni specifiche si annoverava in particolare la realizzazione di analisi finanziarie, valutazioni, verifiche di Due Diligence, analisi strategiche e di mercato. Nel 2000 Anthony West si è spostato allo European Financial Institutions Group di Morgan Stanley a Londra, dove ha assunto la responsabilità per il settore bancario svizzero e ha partecipato a diverse importanti transazioni di M&A.

Anthony West ha studiato economia e diritto contrattuale presso l'Università di Basilea. Parla tedesco, inglese e francese.

Erik Wetter
Partner, CEO di
MilleniumAssociates (UK)
Limited

Erik Wetter è Partner di MilleniumAssociates e CEO di MilleniumAssociates (UK) Limited.

Di origini svedesi e venezuelane, Erik ha cominciato la propria carriera nel 1984 presso SE Banken International, entrando nel programma per il percorso direzionale e in seguito partecipando alla ristrutturazione e alla liquidazione dell'esposizione creditizia della banca in America Latina. Dopo aver conseguito un MBA negli Stati Uniti, Erik è entrato a far parte della Corporate Finance Division britannica di Schroders nel 1988, occupandosi in particolare di operazioni pubbliche di M&A nel Regno Unito. In seguito è passato al team M&A europeo, dove è divenuto Head of the Iberia Financial Institutions Group e ha fatto parte del team che ha creato la divisione integrata di Investment Banking per la Spagna. Dopo la cessione della divisione di investment banking di Schroders a Citigroup nel 2000, Erik è stato assunto da Lazard per collaborare alla costituzione del gruppo preposto alle istituzioni finanziarie, con sede a Londra. Presso Lazard gli sono state affidate responsabilità nell'ambito della generazione e dell'esecuzione di operazioni in tutta Europa, con particolare enfasi sulle transazioni transfrontaliere.

Nel corso della sua carriera nell'investment banking, Erik si è occupato di una vasta gamma di operazioni. Tra queste figurano la consulenza a Banco Santander Central Hispano relativamente al supporto offerto a Royal Bank of Scotland (RBS) nell'OPA ostile lanciata da RBS su NatWest, la cessione di La Previsión Española, la fusione di Crest e Euroclear, la potenziale fusione del Nasdaq e dell'LSE, nonché l'acquisizione da parte di HBOS di quasi tutti gli attivi di Equitable Life.

Erik ha conseguito un Bachelor of Science (BSc) con lode in economia presso lo University College di Londra e un Master of Business Administration (MBA) presso la Georgetown University (USA). Nel corso degli studi per il conseguimento dell'MBA ha scritto una tesi sui debt-equity swaps presso il Brasenose College di Oxford. Erik parla svedese, inglese, francese e spagnolo.

Paul Huber
Managing Director

Paul Huber è Managing Director di MilleniumAssociates e, in qualità di responsabile di progetto, sovrintende a tutti i processi di M&A dall'acquisizione della clientela alla stipula del contratto.

Prima di entrare in MilleniumAssociates nel 2001, Paul Huber ha lavorato per oltre 25 anni in ambito finanziario. Agli esordi della sua carriera professionale ha operato presso la società di consulenza Prognos AG e l'ex Società di Banca Svizzera (SBS). Nel 1986 è entrato nella IBFG AG, società di consulenza con sedi a Basilea e Zurigo, di cui è diventato socio e co-titolare; i suoi progetti di consulenza hanno spaziato nei settori bancario, telecomunicazioni e media.

Dal 1995 Paul Huber ha lavorato alla SBS in progetti strategici e di riorganizzazione nella divisione per la clientela commerciale e retail, nonché in progetti comprendendo diverse divisioni. Egli ha svolto la sua mansione di Project Manager e Manager di linea tra l'altro anche nell'ambito della fusione SBS-UBS.

Dal 1999 ha assunto il ruolo di Project Manager di UBS nel settore Domestic Private Banking - l'iniziativa strategica per lo sviluppo del private banking onshore al di fuori della Svizzera, che gli offriva l'opportunità di approfondire le sue conoscenze del mercato mondiale della gestione patrimoniale.

Paul Huber ha studiato storia dell'economia presso l'università di Basilea. Parla tedesco, inglese, francese e italiano.

Stephan-Alexis Pohl
Associate Director

Stephan-Alexis Pohl è Associate Director di MilleniumAssociates, occupandosi di tutti gli aspetti relativi a fusioni e acquisizioni, dall'acquisizione della clientela alla stipula del contratto.

Prima di entrare in MilleniumAssociates in 2010, Stephan-Alexis ha acquisito esperienza nella divisione Investment Banking di Morgan Stanley a Zurigo e a Londra, dove si occupava di analisi finanziaria, valutazioni, due diligence e l'esecuzione di transazioni di fusione e acquisizione. Era coinvolto, tra l'altro, in mandati buy-side, sell-side e difensivi nei settori della gestione patrimoniale privata ed istituzionale e nel settore dell'assicurazione, come pure in transazioni di leveraged buyout nei settori dei prodotti industriali e di consumo. Nella divisione Investment Banking di Citigroup a Francoforte ha collaborato in Offerte Pubbliche Iniziali (IPO) e in una vasta gamma di progetti di fusione e acquisizione. Le sue responsabilità includevano il financial modelling, la ricerca di mercato, la ricerca strategica e la collaborazione nella fase di due diligence.

Stephan-Alexis ha conseguito il suo Master of Science in Engineering al Politecnico Federale di Zurigo (ETH-Z) nel 2008 e il suo Master of Science in Finance alla London School of Economics (LSE) nel 2010. Parla tedesco, inglese e francese.

Rémi Vuarand
Associate Director

Rémi Vuarand è Associate Director di Millenium-Associates, occupandosi di tutti gli aspetti relativi a fusioni e acquisizioni, dall'acquisizione della clientela alla stipula del contratto.

Prima di entrare in MilleniumAssociates nel 2010, Rémi ha iniziato la sua carriera nel team M&A di EFG International a Ginevra dove era coinvolto in tutto il processo di acquisizione, dall'accertamento iniziale di nuove opportunità (analisi finanziaria, ricerca di mercato, valutazione, due diligence) al completamento integrale dell'integrazione delle stesse nella banca (coordinazione dell'integrazione post-merger, workflows d'integrazione). Nel 2008, Rémi si è trasferito nel dipartimento Alternative Investment della banca e successivamente a EFG Financial Products a Zurigo.

Rémi ha compiuto gli studi all'Università di Losanna (HEC) dove nel 2005 ha conseguito la sua laurea in Management and Finance. Parla francese, inglese e tedesco.

Leslie K. McIntosh
Senior Advisor

Leslie McIntosh, scozzese, è Senior Advisor di MilleniumAssociates e dirige una società propria che offre consulenze strategiche a gestori patrimoniali. È Non-Executive Director di Britannic UK Investment Trust plc, fa parte del Securities Institute ed è un ex membro del Consiglio di amministrazione della Investment Management Association.

Leslie McIntosh si è occupato di contabilità fino al 1986, quando ha esordito nel settore dei servizi finanziari presso Murray Johnston. All'interno della società è cresciuto fino a diventare Head of Investment Services, poi è passato a Britannia Life, compagnia di assicurazioni controllata dalla Britannia Building Society (BBS), per costruirci l'infrastruttura per sostenere Britannia Asset Management e aiutare quest'ultima a costituirsi come unità autonoma a fianco di Britannia Life (BL). La stretta collaborazione con BBS in qualità di distributore gli ha consentito di acquisire un vasto bagaglio di conoscenze in particolare a livello di mercati d'investimento retail. Al momento dell'acquisizione da parte di Britannic Group plc, proprietario di Britannic Insurance Ltd, figurava come Chief Operating Officer di Britannia Asset Management. Dal 2001 al 2004 Leslie McIntosh ha infine ricoperto il ruolo di CEO della società ora chiamata Britannic Asset Management.

Eric Billot
Senior International Advisor

Eric Billot è Senior International Advisor presso MilleniumAssociates.

Eric, cittadino francese, ha iniziato la sua carriera presso Union de Banques a Parigi nel 1977, passando a Banque Martin Maurel nel 1982. Dal 1986 al 1990 è stato Head of Corporate Finance per l'Europa meridionale presso Christiania Bank in Lussemburgo, occupando in seguito la posizione di Head of Corporate Finance presso Credit Suisse France dal 1990 al 1994. Tra il 1994 e il 1999 è stato General Partner della banca d'affari francese Banque Arjil e successivamente è diventato Equity Partner di Price WaterhouseCoopers Corporate Finance in Francia e responsabile per l'Europa della divisione Capital Market Services dell'azienda. Dopo aver lasciato PWC nel 2003, Eric ha fondato la propria società di corporate finance nel 2004.

Eric Billot presta servizi di consulenza a istituti finanziari e imprese di medie dimensioni in riguardo alle loro attività strategiche. Ciò comprende l'avvio di transazioni e l'identificazione di iniziative strategiche per acquisizioni e cessioni. Eric ha condotto anche una serie di operazioni di finanza strutturata in Europa, come cartolarizzazioni, CBO, collocamenti privati ed emissioni di debito subordinato. Nel corso della sua carriera ha concluso numerose transazioni sia nel settore dei servizi finanziari che in altre aree dell'economia. Tra le prime figurano le consulenze fornite a ING per il progetto di lancio dell'attività di Asset Management in Francia, a Lloyds TSB per l'acquisizione di CPR Gestion Privée e a Financière Centuria per il rilevamento di Financière Accréditée, una società francese di family office.

Eric si è laureato presso l'Ecole Supérieure de Commerce di Parigi e successivamente presso l'Institut d'Etudes Politiques di Parigi e, a carriera professionale già avviata, presso l'INSEAD. Inoltre, detiene il diploma di Chartered Accountant. Parla francese, inglese e spagnolo.

Dr. Chris Tanner
Senior Advisor

Chris Tanner è Senior Advisor di MilleniumAssociates. È CFO di Cosmo Pharmaceuticals SpA, Milan (SIX) e membro del CdA di Cosmo Pharmaceuticals SpA (SIX) e di Cosmo Bioscience SpA, Milan. Inoltre è anche membro del CdA di Private Equity Holding AG, Zug (SIX) e membro del consiglio di sorveglianza di Joimax GmbH, Karlsruhe.

Chris Tanner è entrato nel 1977 all'UBS dove ha lavorato in vari incarichi a Zurigo, Madrid e Los Angeles. Nel 1988 è stato promosso responsabile del Corporate Banking per Australia, Asia e Africa. Nel 1990 ha assunto la direzione dello Structured Finance Team di UBS a Zurigo e nel 1993 è stato nominato responsabile per i settori Corporate Finance e Capital Markets di UBS a Zurigo. Nel 1997 Chris Tanner si è trasferito a Londra per dirigere aggiunto per di più gli European Investment Banking Origination and Industry Teams di UBS. Dal 1999 al 2002 è stato Managing Partner della A&A Holding, responsabile per il Merchant Banking e per A&A Active Investor (SWX). Dal 2002 al 2006 Chris Tanner è stato attivo come consulente indipendente. In questa veste è stato cofondatore e amministratore attivo di "20 Minuten Holding" e "20 Minuten Schweiz AG" (uno dei più grandi quotidiani a circolazione gratuita dell'Europa) che sono stati venduti nel 2005 e nel 2004, rispettivamente. Nel 2002 ha agito come consulente di PBS (Privat Bank Schweiz) per la sua cessione a Clariden Bank, e nel 2005 ha agito come consulente di Hexagon, una società industriale svedese quotata in borsa, nell'ambito dell'acquisto riuscito, non-sollecitato, di Leica Geosystems AG.

Chris Tanner ha studiato economia all'Università di San Gallo, compiendo il dottorato nel 1979. Parla tedesco, inglese, spagnolo, francese e italiano.

ESPERIENZA IN MATERIA DI TRANSAZIONI

Consulenza a Banque Cantonale Vaudoise, Losanna/Svizzera, per l'acquisizione di Banque Franck Galland & Cie S.A., Ginevra, affiliata della Johnson Financial Group (Stati Uniti)

Consulenza a KBC Group per la cessione della KBC Asset Management Ltd (Dublin) a RHJ International

Consulenza a KBC Group per la cessione delle sue attività di gestione di fondi immobiliari in Gran Bretagna, KBC Asset Management (UK) Ltd, mediante un management buyout

Consulenza a BNP Paribas per la cessione delle sue unità di Wealth Management nel Panama, Grand Cayman e nelle Bahamas a Scotiabank (Canada)

Consulenza alla Banca Cantonale di Basilea-Campagna per la cessione della AAM Privatbank alla Banca Cantonale di Basilea

Consulenza alle Banche Cantionali di Basilea e di Basilea-Campagna per la cessione della maggioranza nella loro consociata comune Sourcag a Swisscom IT Services

Consulenza alla Fortune Wealth Management SA per la cessione della Dr. Höller Vermögensverwaltung (Zurigo e Vienna) a Hauck & Aufhäuser Privatbankiers (Germania)

Consulenza alla Banque de Patrimoines Privés Genève BPG SA per la sua cessione a Norinvest Holding SA

Consulenza alla LBBW Luxemburg S.A., affiliata della Landesbank Baden-Württemberg, Germania, per l'acquisizione delle attività di private banking della Landesbank Berlin International S.A., Lussemburgo

Consulenza alla Anglo Irish Bank per la cessione della sua controllata austriaca Anglo Irish Bank (Austria) SA alla Valartis Group SA (Svizzera)

Consulenza a Millennium Global, un Hedge Fund Manager inglese, per la cessione di una partecipazione minoritaria a Sir Ronald Cohen (co-fondatore di Apax Partners) e a Lord Jacob Rothschild/RIT Capital Partners

Consulenza a Spirito Santo Investment, (Regno Unito), la società affiliata di Spirito Santo Financial Group, per l'acquisizione di una partecipazione minoritaria di Evolution Group plc (Regno Unito)

Consulenza alla Anglo Irish Bank per la cessione della sua controllata svizzera, Anglo Irish Bank (Suisse) SA alla Banca Cantonale di San Gallo (Svizzera)

Consulenza a Banque Bénédicte Hentsch & Cie SA per la cessione della parte non-edilizia della sua affiliata FidFund Management SA, una società svizzera d'amministrazione di fondi d'investimento, a CACEIS Investor Services (Francia)

Consulenza al gestore patrimoniale canadese Goodman & Co per l'acquisto della VMR S.A., società lussemburghese di amministrazione di fondi d'investimento, affiliata del gestore patrimoniale tedesco VMR A.G.

Consulenza a The Northern Trust Corporation per la cessione delle Northern Trust Fund Administration Services (Isle of Man) Ltd. a IFG Group plc

Consulenza a Crédit Agricole per l'acquisizione della Bank Sarasin Europe S.A. del Lussemburgo, affiliata della Bank Sarasin & Co AG (Svizzera)

Consulenza a Banque Cantonale Vaudoise per la cessione delle attività della sua società controllata Unicible a IBM Svizzera

Consulenza a SAM Group (Sustainable Asset Management), Zurigo, per la sua cooperazione strategica con Robeco (Paesi Bassi) e la vendita di una partecipazione di 64% della società al nuovo partner

Consulenza a Kredietbank Luxembourg per la sua cessione di Banca KBL Fumagalli Soldan (Italia) alla banca spagnola BANIF, affiliata del gruppo Santander (Spagna)

Consulenza a Evolution Group (Regno Unito) per l'acquisizione di Williams de Broë (Regno Unito), affiliata di ING Group (Paesi Bassi)

Consulenza a Charlemagne Capital (Regno Unito) prima della sua OPV

Consulenza a Dexia Banque Internationale à Luxembourg S.A. per la cessione di Dexia Private Banking (Regno Unito) a Rathbone Brothers plc (Regno Unito)

Consulenza a Abacus Financial Services, Jersey, per la sua cessione a Royal Bank of Canada

Consulenza a Helix Associates Limited (Regno Unito) per la sua cessione al Jefferies Group, Inc. (Stati Uniti)

Consulenza a Dexia Banque Internationale à Luxembourg S.A. per la cessione della sua affiliata francese Dexia Partenaires France al gruppo assicurativo francese CNP Assurances;

Consulenza a Seydler AG Wertpapierhandelsbank di Francoforte (Germania) per la sua cessione a Close Brothers Group plc (Regno Unito)

Consulenza a Barclays Bank plc per l'acquisizione della società di gestione patrimoniale di ING Securities Bank (Francia)

Consulenza a Caixa Holding S.A., Crédit Andorra S.A. e Dexia Banque Internationale à Luxembourg S.A. per la cessione di Société Monégasque de Banque Privée in Monaco a BNP Paribas Private Bank (Suisse) S.A.

Consulenza a Sanders Morris Harris Group di Houston/Texas per l'acquisizione della partecipazione di maggioranza della Charlotte Capital Management di Rosemont Partners

Consulenza a UBS per l'acquisizione di Laing & Cruickshank Investment Management (Regno Unito) dal Crédit Lyonnais

Consulenza a Tempus Privatbank AG, Zurigo, per la sua cessione a M.M. Warburg & CO KGaA di Amburgo

Consulenza a Landesbank Rheinland-Pfalz International S.A., Lussemburgo, per l'acquisto dell'attività di private banking in Lussemburgo della Oldenburgische Landesbank, affiliata di Dresdner Bank

Consulenza a EFG Private Bank Ltd nel Regno Unito per il rilevamento di Platts Fello Ltd

Consulenza a Banque Cantonale Vaudoise, Svizzera, per la cessione della sua affiliata Banque Galland & Cie SA a Banque Franck, Ginevra, affiliata svizzera del Johnson Financial Group (Stati Uniti)

Consulenza al Gruppo Julius Bär per la cessione dell'attività di brokeraggio istituzionale paneuropeo alla Lightyear Capital (Stati Uniti)

Consulenza strategica alla Compagnie Bancaire Genève (CBG) che ha ceduto una partecipazione del 67% alla Société Générale nel contesto della fusione con la banca privata svizzera affiliata di quest'ultima

Consulenza a UBS SA per il rilevamento di Lloyds Bank S.A., affiliata francese della banca Lloyds TSB (Regno Unito)

Consulenza a Robeco (Paesi Bassi) per il rilevamento di una partecipazione di maggioranza in Boston Partners Asset Management L.P. (Stati Uniti)

Consulenza a Credit Suisse per il rilevamento di Frye-Louis Capital Management Inc., un Family Office a Chicago (Stati Uniti)

Consulenza a Credit Suisse per il rilevamento di JO Hambro Investment Management (Regno Unito)

CONTATTI

MilleniumAssociates AG
Industriestrasse 7
6301 Zugo
Svizzera

Telefono: +41 58 710 47 00
Fax: +41 58 710 47 20
Email: info@milleniumassociates.com

MilleniumAssociates (UK) Limited
23 Berkeley Square
London, W1J6HE
Regno Unito

Telefono: +44 20 3178 20 30
Fax: +44 20 3178 20 29
Email: infouk@milleniumassociates.com

Importante avvertenza legale

MilleniumAssociates AG opera con la massima cura affinché le informazioni contenute nel presente opuscolo siano corrette e aggiornate, ma non fornisce alcuna assicurazione o garanzia circa l'attendibilità, la correttezza e la completezza di tali informazioni. MilleniumAssociates AG declina qualsiasi responsabilità per qualsivoglia perdita o danno, compreso il mancato profitto, di carattere diretto, indiretto o conseguente che potrebbe insorgere in seguito all'utilizzo di tali informazioni.

Le informazioni contenute nel presente opuscolo non costituiscono in alcun modo una consulenza d'investimento ed è importante che i relativi contenuti non vengano utilizzati come base per l'assunzione di decisioni d'investimento. Il presente opuscolo non deve essere inteso come uno strumento di distribuzione né come un'offerta o una sollecitazione a effettuare investimenti in qualsiasi giurisdizione in cui tale attività sia vietata dalle leggi o norme locali.