

Schulterschluss von OZ und MCG

Die OZ Holding und die MCG Holding SA, eine in Genf domizilierte Asset-Management-Gesellschaft, beabsichtigen, ihre Aktivitäten zusammenzulegen. Gegenwärtig hält die OZ Holding 30% der operativen Gesellschaften der MCG Holding. Die MCG Holding ihrerseits hat eine Beteiligung von 21,43% an der OZ Holding erworben. Es ist beabsichtigt, die Übernahme der restlichen 70% der MCG Gesellschaften durch die OZ Holding über eine Kapitalerhöhung zu finanzieren. Die neu geschaffenen OZ Aktien werden durch die MCG Holding gezeichnet, womit sich ihr Anteil an der OZ Holding auf 47,62% erhöhen wird.

Die Produktexpertise, die differenzierte Kundenbasis und der unterschiedliche regionale Fokus der beiden Gruppen ergänzen sich optimal. Die OZ Gruppe hat sich bisher vor allem auf den Small-&Mid-Cap-Bereich des Schweizer Kapitalmarktes konzentriert. Des Weiteren hat sie mit ihrem spezifischen Derivate-Know-how innovative Produkte für eine mehrheitlich institutionelle Kundenbasis entwickelt. Der strategische Fokus der OZ liegt im Aufbau des Kommissionsgeschäfts und der Verbreiterung der Kundenbasis. Die MCG Gruppe konzentriert sich auf die Entwicklung innovativer Anlage- und Nischenprodukte mit Schwergewicht Mittel- und Osteuropa für institutionelle Kunden und High Net Worth Individuals.

Die Bündelung der Aktivitäten der beiden Gesellschaften führt zu einem verbesserten Angebot an Anlagesatelliten, sowohl für die institutionelle Kundschaft der OZ als auch für die vermögende Privatkundschaft der MCG Gruppe. Sie führt aber auch zu einer Öffnung der Vertriebsmöglichkeiten der Investment-Banking-Aktivitäten der OZ in Richtung Westschweiz und derjenigen der MCG in Richtung der deutschen Schweiz.

Die kombinierte Gruppe verwaltet rund 3,4 Mrd. Franken, grösstenteils auf diskretionärer Basis; in den ersten neun Monaten des laufenden Jahres erwirtschaftete sie ein Nettoergebnis von rund 41 Mio.

Peter Rüegg, CEO der OZ Bankers AG, wird die operative Gesamtverantwortung für die neue Gruppe übernehmen, während Timothy Rogers als CEO weiterhin die MCG Aktivitäten in Genf leiten wird. Einer für den 14. Dezember 2005 vorgesehenen ausserordentlichen Generalversammlung der OZ Holding werden Georg von Opel, Gustav Stenbolt, Philipp Leibundgut und Timothy Rogers zur Wahl in den

Verwaltungsrat vorgeschlagen. Erwin W. Heri, Stefan Holzer und Peter Rüegg bleiben Mitglieder des Verwaltungsrates. Elfried Hasler, Vertreter der Liechtensteinischen Landesbank im Verwaltungsrat der OZ Holding und der OZ Bankers AG, wird per Datum der a.o. Generalversammlung zurücktreten. Im Weiteren ist vorgesehen, Erwin W. Heri zum Präsidenten und Gustav Stenbolt zum Vizepräsidenten des Verwaltungsrates der neuen Gruppe zu wählen.

Die vollständige Zusammenführung der Aktivitäten der OZ und der MCG erfolgt in zwei Schritten. In einer bereits erfolgten ersten Transaktion hat die OZ Holding 30% der operativen Gesellschaften der MCG Holding im Wert von 63,75 Mio. Franken übernommen. Gleichzeitig hat die MCG Holding 750'000 OZ Inhaber-

aktien im Markt und aus dem Eigenbestand der OZ erworben. Sie hält damit gegenwärtig eine Beteiligung von 21,43% an der OZ Holding.

In einem zweiten Schritt wird den Aktionären der OZ Holding an der ausserordentlichen Generalversammlung vorgeschlagen, einer Kapitalerhöhung durch Ausgabe von 1'750'000 neuen Inhaberaktien zuzustimmen. Die neuen OZ Inhaberaktien werden, unter Ausschluss des Bezugsrechtes der Altaktionäre, durch die MCG Holding gezeichnet. Im Gegenzug erhält die OZ Holding die restlichen 70% der operativen Gesellschaften der MCG Holding (Sacheinlage). Nach Abschluss der Transaktion, in der die MCG Gesellschaften mit 212,5 Mio. Franken bewertet wurden, wird die MCG Holding eine Beteiligung von 47,62% an der OZ Holding halten. ■

OZ and MCG Group Plan to Merge Their Operations

OZ Holding and MCG Holding SA, an asset management company domiciled in Geneva, plan to merge their operations. Currently OZ Holding holds 30% of MCG Holding's operative units. MCG Holding itself has acquired a 21.43% participation in OZ Holding. The takeover of the remaining 70% of the MCG units by OZ Holding is planned to be financed by means of a capital increase.

The two groups' product know-how, their differentiated client base and their distinct regional focus complement each other optimally. In the past, OZ Group primarily focused on the small & mid cap sector in the Swiss capital market. Thanks to its specific derivatives expertise it also creates innovative products for a mainly institutional client base. OZ's strategic focus is on expanding its commissions business and broadening its client base. MCG Group concentrates on creating innovative investment and niche products focusing on Central and Eastern Europe for institutional clients and high net worth individuals. The combination of the two companies' operations will result in a wider range of investment satellites both for OZ's institutional clients and for MCG Group's wealthy private clients. But it also opens up new distribution channels for OZ's investment banking activities in French-speaking Switzerland and for MCG's activities in the German-speaking part of the country. The combined group manages 3.4 billion francs, mostly on a discretionary basis.

The merger of OZ and MCG takes place in two steps. In a first, completed transaction, OZ Holding acquired 30% of MCG Holding's operative units worth 63.75 million francs. At the same time MCG Holding acquired 750,000 OZ bearer shares. It now holds a participation of 21.43% in OZ Holding. In a second step, OZ Holding's shareholders will be asked at the extraordinary general meeting to approve a capital increase by means of issuing 1,750,000 new bearer shares. These new OZ bearer shares will be subscribed by MCG Holding. In turn, OZ Holding will receive the remaining 70% of MCG Holding's operative units (non-cash capital contribution). After completion of the transaction, in which the MCG units were valued at 212.5 million francs, MCG Holding will hold a 47.62% participation in OZ Holding.