

19. Oktober 2023

MEDIENMITTEILUNG

Ad-hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 Kotierungsreglement:

GAM Holding AG kündigt erste Schritte im Turnaround an

Abschluss zur finanziellen Unterstützung in Höhe von CHF 100 Millionen von einem Ankeraktionär, Ernennungen zur Stärkung der Konzernleitung, Investitionen in die Kundenbetreuung und Portfoliomanagement sowie Update zur Anlageperformance und zum verwalteten Vermögen.

Highlights

- **GAM hat eine Vereinbarung über CHF 100 Millionen mit Rock Investment SA («Rock») abgeschlossen, um die langfristige finanzielle Stabilität des Unternehmens zu sichern.**
- **Zusammen mit den anderen Investoren in NewGAME wird Rock nach dem Abschluss des Teilübernahme-Angebots fast 30% der Aktien von GAM kontrollieren.**
- **Die Konzernleitung wurde durch neu ernannte Mitglieder verstärkt, die sich auf das Wachstum von GAM und die Rückkehr zu Profitabilität konzentrieren.**
- **Unmittelbarer Fokus auf Investitionen in die Kundenbetreuung und das Portfoliomanagement:**
 - **Einstellung von zusätzlichen Senior-Mitgliedern des Vertriebsteams, die sich auf Kontinentaleuropa und Grossbritannien konzentrieren.**
 - **Ernennung zusätzlicher Senior-Investmentmanager für die Luxury-Brands und die Credit-Opportunities Anlagestrategien.**
- **Die Anlageperformance ist nach wie vor stark: Per 30. September 2023 hatten rund 82% der in GAM-Fonds verwalteten Vermögen in den letzten drei Jahren ihre Benchmarks übertroffen. Per 30. Juni 2023 waren es 90%.**
- **Insgesamt betrug das verwaltete Vermögen per 30. September 2023 CHF 64.9 Milliarden, verglichen mit CHF 68.0 Milliarden per 30. Juni 2023. Im Investment Management wurden per 30. September 2023 CHF 20.2 Milliarden verwaltet im Vergleich zu CHF 21.9 Milliarden per 30. Juni 2023.**
- **Der Verkauf des Drittfonds-Geschäfts, Fund Management Services, an die Carne Group kommt gut voran.**

Rock ist Teil der NJJ Holding SAS («NJJ»), der Investment-Holdinggesellschaft von Xavier Niel, der als engagierter, langfristig orientierter und kenntnisreicher Investor mit einer nachgewiesenen Erfolgsbilanz beim Turnaround von Unternehmen gilt.

Die Vereinbarung zwischen GAM und Rock umfasst eine Finanzierung in Höhe von bis zu CHF 100 Millionen. Der Kredit hat eine Laufzeit bis zum 30. Juni 2025 mit der Möglichkeit zur Verlängerung um weitere zwölf Monate.

Die Ernennung der neuen Konzernleitungsmitglieder verdeutlicht das breite Spektrum an Talenten bei GAM. Alle neu ernannten Mitglieder verfügen über die erforderliche Erfahrung, um die Realisierung des Turnarounds von GAM unter der Gesamtleitung von Elmar Zumbühl und der Aufsicht des Verwaltungsrats zu leiten. Neben den internen Ernennungen wurde Albert Saporta als Global Head of Investments and Products in die Konzernleitung berufen. Albert Saporta verfügt über tiefes Fachwissen und Know-how im Bereich alternative Anlagen und trug in führender Rolle dazu bei, dass GAM ein unabhängiger Vermögensverwalter blieb.

Somit besteht die Konzernleitung nun aus Elmar Zumbühl (Group Chief Executive Officer), Rossen Djounov (Global Head of Sales and Distribution), Martin Jufer (Global Chief Operating Officer & GAM CEO Schweiz), David Kemp (Global Head of Legal and Compliance & GAM CEO UK), Richard McNamara (Group Chief Financial Officer) und Albert Saporta (Global Head of Investments & Products). Die Konzernleitung wird sich darauf konzentrieren, die bestehende Kernstrategie von GAM weiter voranzutreiben und neue Chancen zu suchen, unter anderem mit Vertriebspartnerschaften, im Wealth Management und im Bereich spezialisierter Anlagestrategien wie alternative Anlagen.

Die tiefgreifende Expertise der Investmentteams bei GAM und die starke Anlageperformance sind auch an den zahlreichen Auszeichnungen abzulesen, die GAM im Jahr 2023 erhalten hat. Der jüngste Doppel-Award von Citywire für die Anlageperformance rundet eine ganze Reihe von Awards ab. So wurde in Australien die Private Shares Strategie von Financial News als Emerging Fund of the Year ausgezeichnet, die beiden Manager der UK Equity Income Strategie wurden in die Elite-Investor-Liste von Citywire aufgenommen und zwei Strategien – für Katastrophenanleihen und Rohstoffe – wurden bei den Fund Selector Asia Awards in Singapur ausgezeichnet.

Elmar Zumbühl, CEO von GAM, sagte: «Ich freue mich sehr, dass wir die Konzernleitung mit weiteren Ernennungen stärken konnten. Zusammen werden wir den Turnaround von GAM vorantreiben. Unsere erste Priorität besteht darin, uns auf die Investitionen in die Teams für die Kundenbetreuung und im Portfoliomanagement zu konzentrieren. Dank der anhaltend guten Anlageperformance und der Unterstützung durch unseren Ankeraktionär Rock können wir zuversichtlich voranschreiten, GAM auf Wachstumskurs zu bringen und zu Profitabilität zurückzuführen.»

Anthony Maarek, Managing Director der NJJ Holding, der Muttergesellschaft von Rock sagte: «GAM ist eine wichtige langfristige strategische Investition für NJJ. Wir sind entschlossen, das Unternehmen gemeinsam mit dem Management wieder zu einem erstklassigen globalen Vermögensverwalter zu machen. Wir betrachten dies als ersten Schritt bei der Entwicklung einer Investmentsäule im Finanzdienstleistungsbereich im Rahmen der langfristigen Strategie von NJJ».

Verwaltete Vermögen

Per 30. September 2023 beliefen sich die verwalteten Vermögen der Gruppe insgesamt auf CHF 64.9 Milliarden, im Vergleich zu CHF 68.0 Milliarden Ende Juni 2023.

Investment Management: Verwaltete Vermögen und Nettozuflüsse

Veränderung der verwalteten Vermögen (CHF Mrd.)

Kompetenzen	Verwaltete Vermögen per 1. Juli 2023	Nettoflüsse Q3 2023	Markt/Wechselkurse Q3 2023	Verwaltete Vermögen per 30. Sept. 2023
Fixed Income	9.5	(1.0)	0.2	8.7
Equity	5.0	(0.4)	(0.2)	4.4
Alternatives	1.1	(0.1)	-	1.0
Multi Asset	6.3	(0.2)	-	6.1
Gesamt	21.9	(1.7)	(-)	20.2

Fund Management Services – Vermögen und Mittelflüsse

Veränderung der verwalteten Vermögen (CHF Mrd.)

Fondsdomizil	Verwaltete Vermögen per 1. Juli 2023	Nettoflüsse Q3 2023	Markt/Wechselkurse Q3 2023	Verwaltete Vermögen 30. Sept. 2023
Übriges Europa	38.4	(0.2)	(0.7)	37.5
Schweiz	7.7	(0.5)	-	7.2
Gesamt	46.1	(0.7)	(0.7)	44.7

Hintergrundinformationen zu den Mitgliedern der Konzernleitung:

- **Elmar Zumbühl, Group CEO**

Vor seiner Ernennung zum Group CEO war Elmar Zumbühl seit 2017 Global Chief Risk Officer und Mitglied der Konzernleitung der GAM Gruppe. Elmar Zumbühl kam 2010 als Senior Legal Counsel und Risk Manager zu GAM und wurde 2011 General Counsel und Corporate Secretary der GAM Holding AG sowie Mitglied des Verwaltungsrats einer Reihe von GAM-Tochtergesellschaften. Bevor er zu GAM kam, war Elmar Zumbühl zehn Jahre lang bei Julius Bär in verschiedenen leitenden Funktionen tätig. Elmar Zumbühl erhielt im Jahr 2000 das Schweizerische Anwaltspatent, ist Absolvent der Universität St. Gallen (HSG) und verfügt über einen Master-Abschluss in Betriebswirtschaft (lic. oec. HSG), spezialisiert auf Finanz- und Rechnungswesen sowie Operations Research, und in Recht (lic. iur. HSG). Elmar Zumbühl ist Schweizer Bürger.

- **Rossen Djounov, Global Head of Distribution and Sales**

Vor seiner Ernennung zum Global Head of Distribution and Sales war Rossen Djounov Managing Director und Head of GAM's Asia Business mit Sitz in Hongkong, wo er für die Distribution Asia Pacific inklusive Australien und die Geschäftsleitung der GAM Niederlassung in Hongkong, Singapur, Sydney und Tokio verantwortlich war. Rossen Djounov kam 2008 zu GAM in London, wo er den Aufbau des Geschäftsbereichs Structured Investments unterstützte. Von

2015 bis 2017 leitete er als Head of International Distribution die Vertriebsaktivitäten von GAM in den USA, Lateinamerika, Mittel- und Osteuropa sowie im Nahen Osten, Japan, Australien und Neuseeland. Vor seiner Tätigkeit bei GAM war Rossen Djounov 12 Jahre bei Forsyth Partners in verschiedenen Funktionen in London und Dubai tätig, unter anderem als Head of Investments und Head of Distribution. Er hat einen MBA in Finanzdienstleistungen von der Universität Exeter. Rossen Djounov ist britischer und bulgarischer Staatsbürger und wohnt in Hongkong.

- **Martin Jufer, Global Chief Operating Officer und CEO Schweiz**

Bevor er zum Global COO ernannt wurde, war Martin Jufer Global Head of Wealth Management bei GAM. Bis 2022 war Martin Jufer Leiter der Region Kontinentaleuropa und leitete das Fund Management Services Business von GAM. Von 2013 bis 2015 war Martin Jufer bei GAM für Operations in Kontinentaleuropa verantwortlich. Bevor er zu GAM kam, war Martin Jufer 17 Jahre lang bei Julius Bär in verschiedenen Funktionen tätig, unter anderem als Chief Operating Officer und Head of Products and Services für Swiss & Global Asset Management; davor war er für Fondsadministration, Middle Office und IT verantwortlich. Bevor er zu Julius Bär kam, war Martin Jufer als Wirtschaftsprüfer bei Ernst & Young tätig. Martin Jufer hat einen MBA der Universität St. Gallen (HSG) und ist ein zertifizierter europäischer Finanzanalyst (CEFA), ein US-amerikanischer Wirtschaftsprüfer (CPA) und ein zertifizierter ESG-Analyst (CESGA). Martin Jufer ist Schweizer Staatsbürger.

- **David Kemp, Global Head of Legal and Compliance & GAM UK CEO**

Bevor er zum UK CEO und Global Head of Legal and Compliance ernannt wurde, war David Kemp Global Head of Compliance bei GAM. Er kam im Oktober 2018 zu GAM und war vorher seit 2012 General Counsel, Asset & Wealth Management bei Schroders. Zuvor hatte er eine Reihe von leitenden Positionen im Front Office von Investmentbanken inne, darunter Head of Sales and Structuring. Seine Erfahrung umfasst Kredite, Rohstoffe, Infrastruktur, Direktfinanzierungen, Non-Performing Loans, alternative Anlagen, quantitative Strategien, Supply Chain Finance und Scharia-konforme Produkte, die er für Institutionen, Unternehmen und vermögende Kunden in Asien, dem Nahen Osten, Europa und Nordamerika betreute. David Kemp begann seine Karriere als Anwalt in einer führenden Anwaltskanzlei in der Londoner City. David Kemp hat ein Postgraduierten-Diplom in Recht und Rechtspraxis vom College of Law, Guildford, einen Master-Abschluss in Business Finance von der Brunel University und einen BA (Hons) in Philosophie vom King's College, University of London. Er besitzt das FT NED Diploma. David Kemp ist britischer Staatsbürger.

- **Richard McNamara, Group CFO**

Richard McNamara wurde 2015 zum Group Chief Financial Officer ernannt und wurde Mitglied der Konzernleitung der GAM Holding AG. Nach einer kurzen Unterbrechung im Jahr 2022 kehrte Richard McNamara Anfang 2023 in einer Interimsposition zurück zu GAM, um den Prozess zur strategischen Ausrichtung des Unternehmens zu begleiten. Richard McNamara ist nun wieder Group CFO und Mitglied der Konzernleitung. Bevor er zu GAM kam, bekleidete Richard McNamara seit 2009 bei der Henderson Group verschiedene Funktionen, unter anderem als Managing Director für Finance. Vor seiner Zeit bei Henderson hatte Richard McNamara leitende Positionen im Finanzbereich bei Western Asset Management, Legg Mason und Citigroup Asset Management inne. Richard McNamara ist Wirtschaftsprüfer und hat einen BA (Hons) in Finanz- und Rechnungswesen von der Universität Brighton. Er begann seine berufliche Laufbahn bei PricewaterhouseCoopers, wo er als Senior Manager in der Investment Management Industry Group tätig war. Richard McNamara ist britischer Staatsbürger.

- **Albert Saporta, Global Head of Investments & Products**

Albert Saporta verfügt über 40 Jahre Erfahrung auf den globalen Finanzmärkten, davon über 30 Jahre in der Hedge-Fonds-Branche mit Schwerpunkt auf spezielle Situationen und Arbitrage. Albert Saporta begann seine Karriere bei Paribas in Paris, wo er von 1984-85 die Japan/Asien-Fonds verwaltete. Von 1985 bis 1988 war er bei Merrill Lynch in London als Vice President für den Verkauf japanischer Aktien zuständig und betreute grosse institutionelle Kunden in Grossbritannien, Europa und den USA. 1988 wechselte er zu UBS Securities in London, wo er bis 1991 das quantitative Research und den Hedge-Fonds-Vertrieb für japanische Aktien leitete. Danach wechselte er zu IFM, dem damals ersten Londoner Hedgefonds dieser Grössenordnung, der Jacob Rothschilds St James's Place und AIG gehörte, und wo er bis Anfang 1995 Relative-Value-Strategien für globale Aktienarbitrage aufstellte und verwaltete. Danach gründete er die in Genf ansässige AIM&R, ein Beratungs- und Forschungsunternehmen für Hedgefonds, das die leistungsstarken Fonds SOG und SOGAsia verwaltete (letzterer in einem strategischen Joint Venture mit United Overseas Bank, UOB). Im März 2006 verkaufte Albert Saporta das Research- und Hedgefondsgeschäft von AIM&R an die ABN Amro Bank (London). Im Rahmen dieser Transaktion gründete er die Special Opportunities Group (SOG) bei ABN (mit Sitz in London, Singapur und Sao Paulo), die eine Bilanz von über 1 Milliarde US-Dollar in globalen Arbitragestrategien und für spezielle Situationen verwaltet. AIM&R wurde 2011 in seiner jetzigen Form als Research- und Handelsberatungsunternehmen neu gegründet und berät einige der grössten globalen Hedgefonds, Pensionsfonds, Prop-Trading-Firmen und «Ultra High Networth» Family Offices. Albert Saporta hat einen Master-Abschluss in International Affairs von der Columbia University (1984), einen MBA (1983) und einen BSc in Wirtschaftswissenschaften (1982) von der New York University und einen Abschluss in Mathematik/Physik von der Universität Nizza (1980). Im Laufe seiner Karriere hat Albert Saporta in New York, San Francisco, London, Paris, Genf, Tokio, Singapur, Sao Paulo, Rio de Janeiro, Moskau und Tel Aviv gelebt und gearbeitet. Er spricht fliessend Französisch, Englisch, Spanisch und Portugiesisch. Albert Saporta ist französischer, israelischer und spanischer Staatsbürger.

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:

Charles Naylor
Global Head of Communications and Investor Relations
T +44 7890 386 699

Media Relations
Ute Dehn Christen
T +41 58 426 31 36

Besuchen Sie uns auf: www.gam.com
Folgen Sie uns auf: [Twitter](#) und [LinkedIn](#)

GAM

GAM ist ein unabhängiger, in der Schweiz börsenkotierter Asset Manager. Die verwalteten Vermögen beliefen sich per 30. September 2023 auf insgesamt CHF 64.9 Milliarden, wovon CHF 20.2 Milliarden auf das Investment Management und CHF 44.7 Milliarden auf das Fund Management Services entfallen. GAM verfügt über ein globales Vertriebsnetz mit Niederlassungen in 14 Ländern und ist geografisch breit aufgestellt mit Kunden auf fast allen Kontinenten. GAM hat weltweit 3.500 Kunden, von denen ca. 2.700 in Europa ansässig sind. Der Hauptsitz von GAM Investments befindet sich in Zürich. GAM Investments wurde 1983 gegründet und hat seinen Sitz an der Hardstrasse 201 in Zürich, 8037 Schweiz.

Zukunftsgerichtete Aussagen

Die Mitteilung enthält Aussagen, oder kann Aussagen enthalten, die zukunftsgerichtete Aussagen darstellen. Wörter wie "erwarten", "antizipieren", "beabsichtigen", "planen", "glauben", "suchen", "sehen", "werden", "würden", "könnten", "zielen" und ähnliche Ausdrücke und Variationen oder Negative dieser Wörter identifizieren diese Aussagen, oder können diese Aussagen identifizieren, als zukunftsgerichtete Aussagen.

Solche Aussagen in dieser Mitteilung gelten nur zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und beruhen auf Annahmen und Eventualitäten, die sich ohne Vorankündigung ändern können, ebenso wie Aussagen über Markt- und Branchentrends, Prognosen, Richtlinien und Schätzungen. Alle zukunftsgerichteten Aussagen in dieser Mitteilung sind keine Hinweise, Garantien, Zusicherungen oder Vorhersagen zukünftiger Leistungen und beinhalten bekannte und unbekannte Risiken, Ungewissheiten und andere Faktoren, von denen viele ausserhalb der Kontrolle der Person liegen, die solche Aussagen macht, ihrer verbundenen Unternehmen und ihrer und deren Direktoren, leitenden Angestellten, Mitarbeiter, Vertreter und Berater, und sie können erhebliche Elemente subjektiver Beurteilung und Annahmen hinsichtlich zukünftiger Ereignisse beinhalten, die richtig oder falsch sein können und dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den in solchen Aussagen ausgedrückten oder implizierten abweichen. Es wird dringend davor gewarnt, sich in unangemessener Weise auf zukunftsgerichtete Aussagen zu verlassen, und niemand akzeptiert oder übernimmt irgendeine Haftung im Zusammenhang mit diesen Aussagen.

Diese Mitteilung ist keine Finanzprodukt- oder Anlageberatung, keine Empfehlung zum Erwerb, Umtausch oder zur Veräusserung von Wertpapieren und keine Buchhaltungs-, Rechts- oder Steuerberatung. Sie wurde ohne Berücksichtigung der Ziele, der rechtlichen, finanziellen oder steuerlichen Situation und Bedürfnisse von Einzelpersonen erstellt. Bevor sie eine Anlageentscheidung treffen, sollten Einzelpersonen die Angemessenheit der Informationen im Hinblick auf ihre eigenen Ziele, ihre rechtliche, finanzielle und steuerliche Situation und ihre Bedürfnisse prüfen und sich entsprechend ihren individuellen Bedürfnissen und ihrer Rechtsprechung rechtlich, steuerlich und anderweitig beraten lassen.