

PRESSEMITTEILUNG

New York, Bermuda, Luxemburg, Zürich, San Francisco, 25. Juni 2018

LRI Group wird Teil von Apex Group

- Apex Group erwirbt LRI Group im Rahmen einer Sekundärmarkt-Transaktion und erweitert damit die Geschäftstätigkeiten im deutschsprachigen Raum
- LRI-Kunden erhalten Zugang zu lokaler Expertise an 37 Standorten weltweit
- Luxemburger Einheiten der von Apex akquirierten Unternehmen Equinox Alternative Investment Services, DB Alternative Fund Services, Warburg Invest Luxembourg S.A. und M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A. sowie Ipes werden am Standort Luxemburg zusammengeführt

SALU Capital („SALU“) erwirbt gemeinsam mit seinen Partnern Apex Group Ltd. („Apex“), Genstar Capital („Genstar“) und Inlife Holding („Inlife“) mindestens 95% der Anteile an dem Augur Financial Opportunities 2 SICAV („AFO-2“ oder der „Fonds“). Der luxemburgische Fonds, der bisher von der deutschen Gesellschaft Augur Capital verwaltet wird, hält den deutschen Lebensversicherer myLife Lebensversicherung AG („myLife“) sowie die Investment-Service-Gesellschaft LRI Group in Luxemburg. Im Rahmen einer Sekundärmarkt-Transaktion wurden die Anteile der LRI Group („LRI“) von Augur an dem Buyout-Fonds an Apex veräußert, während myLife eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von Inlife wird. Apex selbst ist Teil des Portfolios von Genstar, einem Private-Equity-Unternehmen mit Sitz in San Francisco, Kalifornien.

Durch die Übernahme von LRI erhöht Apex sein verwaltetes Vermögen um weitere USD 13 Milliarden und stärkt dadurch im deutschsprachigen Raum seine Präsenz im regulatorischen Umfeld. Die globale Reichweite und das Geschäftsmodell von Apex eröffnet LRI-Kunden Zugang zu lokaler Expertise an 37 zusätzlichen Standorten weltweit sowie eine erweiterte Palette an Dienstleistungen. Die Transaktion fügt sich nahtlos ein in die von LRI verfolgte Strategie der letzten Jahre, ein stärkeres internationales Netzwerk aufzubauen und damit den Service für die Kunden zu erweitern. Die Mitarbeiter von LRI werden das neue Apex-Büro in Munsbach verstärken und damit die Gesamtzahl der Mitarbeiter von Apex auf weltweit über 2000 erhöhen. Die Kunden von LRI können damit rechnen, dass der Integrationsprozess so reibungs- und nahtlos wie möglich gestaltet wird. Dies betrifft neben einer gleichermaßen hohen Qualität in der Kundenbetreuung auch die Kontinuität auf personeller Ebene.

Die Transaktion um LRI ist die fünfte Akquisition von Apex innerhalb der letzten 10 Monate und die zweite in Kooperation mit SALU. Die Transaktion ist für SALU selbst ein bedeutender Schritt in der Umsetzung seiner auf komplexe Sondersituationen ausgerichteten Anlagestrategie, die sich auf die globale Finanzdienstleistungs- und Versicherungsbranche sowie auf opportunistische Anlagemöglichkeiten konzentriert.

Mit den jüngsten Akquisitionen von Equinox Alternative Investment Services, dem Alternative Fund Services-Geschäft der Deutschen Bank und dem Asset Management- und Servicing-Geschäft von M.M.Warburg & CO sowie zuletzt Ipes, einem führenden europäischen Anbieter von Outsourcing-Dienstleistungen im Private Equity-Bereich, baut Apex eine der führenden Fondsservice-Plattformen am Standort Luxemburg auf. Nach Abschluss der Transaktion im vierten Quartal 2018 wird Apex ein Vermögen in Höhe von USD 535 Milliarden verwalten und seine Position als weltweit größter Komplettanbieter für Fondslösungen weiter festigen.

MyLife gehört im Geschäft mit Netto-Versicherungspolice zu den Vorreitern im deutschen Markt für Lebensversicherungen und wird sich als Tochtergesellschaft von Inlife weiterhin auf das Wachstum seines äußerst erfolgreichen Geschäftsmodells konzentrieren. Darüber hinaus streben SALU und Inlife gemeinsam an, die Möglichkeiten, die sich auf dem deutschen und europäischen Run-off-Versicherungsmarkt ergeben, zu nutzen. In Zeiten von Niedrigzinsen und veränderten Anforderungen in der Kapitalallokation unter Solvency II interessieren sich insbesondere institutionelle Investoren für Versicherungsrisiken zur Portfoliodiversifikation.

Über die Konditionen der Transaktion wurde Stillschweigen vereinbart. Die Transaktion unterliegt den üblichen Abschlussbedingungen einschließlich der behördlichen Genehmigungen und wird voraussichtlich im vierten Quartal 2018 abgeschlossen sein.

Markus Philipp Ehrhardt, Managing Partner, SALU Capital:

„Wir bieten unseren Anlegern und Partnern eine anspruchsvolle und skalierbare Anlagealternative mit attraktiven, risikoadjustierten Renditen. Mit unserer bereits zweiten Transaktion im Jahr 2018 zeigen wir, wie wir die Möglichkeiten in der globalen Finanzdienstleistungs- und Versicherungsbranche, in Europa, zu nutzen wissen. Wir sehen eine lange Liste weiterer hoch interessanter Transaktionen kommen, insbesondere in Europa.“

Peter Hughes, Founder & Chief Executive Officer, Apex Fund Services:

„Dies ist ein weiterer wichtiger Meilenstein auf dem Weg von Apex zu einem Top-Player in der globalen Fondsadministration. Die Übernahme von LRI Group stärkt unser fundiertes Branchenwissen auf dem luxemburgischen und deutschen Markt und erweitert unser Angebot über die gesamte Wertschöpfungskette. Mit der Stärkung des Luxemburger Standortes und der Erweiterung unserer Dienstleistungen wollen wir unseren bisherigen Ansatz, maßgeschneiderte und kundenorientierten Lösungen zu liefern, festigen. Durch die Bündelung der LRI Group mit Warburg Bank bieten wir internationalen Asset Managern eine starke Präsenz im regulierten europäischen Umfeld.“

Frank Alexander de Boer, Managing Director, LRI Group:

„Die globale Reichweite und das Geschäftsmodell von Apex eröffnet unseren Kunden Zugang zu 37 zusätzlichen Standorten weltweit sowie eine größere Palette an Dienstleistungen. Apex bietet somit ein umfassendes Dienstleistungsspektrum an, das traditionell mit einer Bank verbunden ist, jedoch gleichzeitig mit der Flexibilität eines unabhängigen Anbieters: von der Fondsadministration über umfassende Middle-Office- und Custody-Lösungen sowie Depositary Services bis hin zu Corporate Services und Fondsplattformen. Die Geschäftsführungen von LRI und Apex haben während des vergangenen Jahres eng an der Umsetzung dieses Projekts zusammengearbeitet. Wir haben bereits vor einigen Jahren begonnen unser internationales Netzwerk zu verstärken und damit den Service für unsere Kunden zu erweitern. Mit unseren Bemühungen und Aktivitäten in den letzten Jahren haben wir somit eine gute Ausgangsbasis für die Transaktion geschaffen und LRI damit für eine weitere erfolgreiche Entwicklung vorbereitet.“

Martin Vogl, Verwaltungsratspräsident der Inlife-Lebensversicherungsgesellschaften:

„In den letzten sechs Jahren hat Inlife in der Schweiz und in Liechtenstein eine hocheffiziente Lebensversicherungs-Run-Off-Plattform aufgebaut. Mit der Akquisition von myLife und basierend auf unserer selektiven Make & Buy-Wachstumsstrategie beginnen wir ein neues Kapitel unserer Unternehmensentwicklung, indem wir in Neugeschäft generierende und wachstumsstarke Opportunitäten auf dem europäischen Lebensversicherungsmarkt investieren. Wir freuen uns darüber, gemeinsam mit dem Managementteam und den Mitarbeitern von myLife das myLife-Geschäftsmodell weiter auszubauen und damit das honorarbasierte Finanzberatungsgeschäft in Deutschland zu stärken.“

SALU Capital, Apex Group und Inlife wurden bei der Transaktion von Freshfields Bruckhaus Deringer LLP, Arendt & Medernach, Willkie Farr und Gallagher LLP, Linklaters, CMS, KPMG und Milliman beraten.

Über SALU Capital

SALU Capital ist eine Private Equity Investmentgesellschaft mit Fokus auf den globalen Finanzdienstleistungs- und Versicherungssektor. SALU arbeitet mit einem etablierten Netzwerk von Family Offices und institutionellen Anlegern zusammen, was es dem Unternehmen ermöglicht, Investitionen mit einem Eigenkapitalwert zwischen 20 und 300 Millionen US-Dollar für einzelne Transaktionen zu tätigen. Sowohl das Leadership Team als auch die Investment Partner von SALU verfügen über lange und umfassende Erfahrung in den globalen Finanzmärkten, in Private Equity und in der Investment-Management-Branche. Darüber hinaus stützt sich SALU auf ein Netzwerk von hochqualifizierten Beratern, darunter ehemalige CEOs und erfahrene operative Manager mit jahrzehntelanger Erfahrung in den Branchen, in denen SALU investiert. www.salucapital.com

Über Apex Group

Die 2003 in Bermuda gegründete Apex-Gruppe ist der weltweit größte unabhängige Komplettanbieter für Fondslösungen. Die Gruppe verfügt über 37 Standorte weltweit und hat rund 2.000 Mitarbeiter. Apex hat sein Produktangebot kontinuierlich weiterentwickelt und bietet seinen Kunden eine Full-Service-Lösung: von der Fondsverwaltung, Middle Office, Custody und Depositary-Lösungen bis hin zu Corporate Services und Fondsplattformen. Apex verwaltet das Vermögen einiger der weltweit größten Fonds und institutionellen Investoren. www.apexfundservices.com

Über Inlife

Inlife, ein unabhängiges und inhabergeführtes Unternehmen mit Sitz in Zürich, ist seit vielen Jahren Investor in der europäischen Lebensversicherungsbranche. Seit 2012 hat Inlife sechs in der Schweiz und in Liechtenstein domizilierte Lebensversicherungsgesellschaften erworben und sukzessive eine Lebensversicherungs-Run-Off-Plattform aufgebaut. Basierend auf einer solch effizienten Plattform und auf der selektiven Make & Buy-Wachstumsstrategie beabsichtigt Inlife, in weitere attraktive Lebensversicherungsunternehmen in Europa zu investieren. Neben Investments in weitere Run-Off-Möglichkeiten strebt Inlife zudem Investitionen in für Neugeschäft offene Lebensversicherer sowie in Neugeschäftsinitiativen bereits erworbener Lebensversicherer an.

Über Genstar Capital

Genstar Capital ist eine führende Private-Equity-Firma, die seit fast 30 Jahren aktiv in hochwertige Unternehmen investiert. Mit Sitz in San Francisco arbeitet Genstar eng mit seinen Managementteams und seinem Netzwerk von strategischen Beratern zusammen, um die Portfoliogesellschaften zu Branchenführern zu machen. Genstar verwaltet Fonds mit einem Gesamtinvestitionsvolumen von rund USD 9 Mrd. und zielt auf Investitionen in bestimmten Segmenten in den Branchen Finanzdienstleistungen, Software, Industrietechnologie und Gesundheitswesen ab. Aktuelle und frühere Investitionen von Genstar in Finanz- und Geschäftsdienstleistungsunternehmen sind Ascensus, AssetMark, Strategic Insight, Mercer Advisors und Altegris. www.gencap.com

Über LRI Group

LRI Group ist eine führende unabhängige Investment-Service-Gesellschaft mit Sitz in Luxemburg. Seit 30 Jahren bietet LRI Group umfassende Fondsdienstleistungen für Asset-Manager und institutionelle Investoren in den Bereichen Financial und Real Assets. Die LRI Invest S.A. agiert als Master-KVG und

verfügt über die Lizenzen als Alternative Investment Fund Manager (AIFM) sowie als Verwaltungsgesellschaft für UCITS in Luxemburg. Mit der LRI Invest Securitisation S.A. und der LRI Depositary S.A. bietet die LRI Group eine unabhängige Verbriefungsgesellschaft für institutionelle Investoren sowie eine spezialisierte Verwahrstelle für alternative Investmentfonds, die zudem auch die Funktion der Register- und Transferstelle übernehmen kann. LRI Group hat über 100 Mitarbeiter und verwaltet über EUR 12 Mrd. an Vermögen, davon EUR 3 Mrd. im Bereich Real Assets, insbesondere in Real Estate, Private Equity und Debt sowie EUR 10 Mrd. im Bereich Financial Assets, insbesondere Multi-Asset-Fonds, Liquid Alternatives und Dachfonds. www.lri-group.lu

Pressekontakt

LRI Group

Dr. Catherine Burgy

Head of Marketing & Corporate Communications

T: +352 261 500 – 2231

catherine.burgy@lri-group.lu