

EFG International tritt mit einer Akquisition in den spanischen Markt ein

Zürich, 21 Dezember 2007 – EFG International übernimmt A&G Group

EFG International hat vereinbart, eine Mehrheitsbeteiligung von 72% an A&G Group (A&G) von deren Management-Team zu übernehmen. Die 28%, die nicht von EFG International akquiriert werden, bleiben im Besitz des Führungsteams und der Schlüsselmitarbeiter von A&G. Vorbehältlich der behördlichen Genehmigungen wird der Abschluss der Transaktion im ersten Quartal 2008 erwartet. Die Konditionen werden nicht publiziert.

Die Akquisition des Mehrheitsanteils in A&G durch EFG International folgt der Entscheidung von Banque Cantonale Vaudoise ihren 50 prozentigen Anteil in A&G den übrigen Aktionären zu verkaufen. Es wird erwartet, dass der Verkauf, in Form eines Management Buy-Outs ebenfalls während des ersten Quartals 2008 abgeschlossen wird. Der Verkauf unterliegt der Genehmigung der Aufsichtsbehörden und den Grundlagen der Vereinbarung.

A&G ist ein privater Vermögensverwalter, der vermögenden Privatkunden Beratungsdienstleistungen anbietet. Diese umfassen Vermögensplanung, Anlagen, Brokerage sowie Versicherungs- und Vorsorgelösungen. Im Bereich Portfolio-Management und Fonds-Verkauf an Dritte bedient A&G auch ausgewählte institutionelle Kunden. A&G beschäftigt 61 Mitarbeitende, inklusive 21 Kundenberater (Client Relationship Officers, CROs). Sie verwaltet Kundenvermögen in Höhe von rund EUR 2.5 Mia. (CHF 4.2 Mia.), die hauptsächlich von vermögenden Privatkunden stammen.

Die Akquisition bietet Chancen auf mehreren Ebenen:

- A&G, 1987 gegründet, ist eine gut eingeführte unabhängige Boutique, die einen hervorragenden Ruf genießt. Sie ist profitabel und zeichnet sich in den letzten Jahren durch ein starkes Wachstum aus. In der Periode von 2003 bis 2007 betrug das kumulierte durchschnittliche Wachstum der verwalteten Vermögen von Privatkunden ungefähr 33% pro Jahr, bzw. 46% pro Jahr in Bezug auf das Total der Erträge. Das Geschäft entwickelt sich weiter erfreulich, mit einem erwarteten Wachstum der verwalteten Vermögen von Privatkunden von über 30% im laufenden Jahr.
- A&G profitiert von ihrer etablierten und erfahrenen Führung. Der Geschäftsgründer Alberto Rodriguez-Fraile wird auch in Zukunft als CEO tätig sein. Die übrigen Mitglieder des Führungsteams verfügen je über mindestens zwanzig Jahre Branchenerfahrung, davon sieben und mehr Jahre bei A&G. Sie bleiben Aktionäre

von A&G und werden ihre bisherigen Funktionen ebenfalls beibehalten. Damit ist die Kontinuität in der Geschäftsausrichtung und in der Kundenbetreuung gewährleistet.

- A&G verfügt über eine loyale Kundenbasis, mit einem signifikanten Anteil an sehr vermögenden Kunden. Diese werden weiterhin durch ihre bisherigen CROs betreut und profitieren gleichzeitig vom Zugang zu einer breiteren Palette an Produkten und Dienstleistungen.
- A&G hat ihren Hauptsitz in Madrid; ihre regionale Präsenz umfasst Vertriebsbüros in Barcelona und Valladolid.
- A&G bietet EFG International dank den oben erwähnten Faktoren und der Höhe der von ihr betreuten Kundenvermögen eine starke lokale Plattform, auf der weiter aufgebaut werden kann. Die beiden Partner haben zum Ziel, zu einem wichtigen Mitbewerber im spanischen Wealth-Management-Markt zu werden.
- EFG International ist derzeit dabei, eine Präsenz in Madrid und Barcelona aufzubauen. Zu diesem Zweck wurden bereits einige CROs eingestellt. Diese Aktivitäten werden nun in A&G integriert, um gemeinsam ein noch stärkeres Geschäft zu schaffen.
- EFG International erachtet Spanien als Markt mit attraktiven Möglichkeiten, um ihr spezifisches unternehmerisches Geschäftsmodell zu entfalten. Sie hat ambitionöse mittel- und langfristige Ausbaupläne, namentlich im Bereich der vermögenden Privatkundschaft. Sie beabsichtigt, die Zahl der CROs über die nächsten Jahre schrittweise – um mindestens zehn Personen pro Jahr – zu erhöhen.

Lonnie Howell, CEO von EFG International:

- „Spanien ist ein spannender, sich rasch entwickelnder Private-Banking-Markt, und ich bin davon überzeugt, dass wir hier mit unserem Geschäftsmodell genau richtig liegen. Die Transaktion ist für uns in vielerlei Hinsicht vorteilhaft: A&G ist ein profitables Geschäft mit hohem Wachstum; sie bietet eine starke Plattform, auf der wir aufbauen können; sie verfügt über eine loyale Kundschaft dank ihrem kundenzentrierten Geschäftsansatz mit einer objektiven Beratung als Kerndienstleistung; sie hat eine starke Stellung im obersten Kundensegment; und sie bringt eine motivierte, hervorragend qualifizierte Führungscrew mit ein. Wir haben ambitionöse Pläne für Spanien, und die Übernahme von A&G wird unsere lokale Entwicklung sowohl qualitativ als auch quantitativ stark beschleunigen.“

Rudy van den Steen, CFO und Head of M&A von EFG International:

- „Die Preisfestsetzung und -gestaltung entspricht unseren üblichen Kriterien. Die Akquisition ist so strukturiert, dass sie die langfristige Vision von EFG International und des Führungsteams von A&G – das eine 28% Beteiligung behalten wird – reflektiert.“

Alberto Rodriguez-Fraile, Gründer und CEO von A&G Group:

- „A&G hat eine faszinierende Entwicklungsgeschichte durchlebt, seit wir sie 1987 gegründet haben. Ich freue mich über ihr starkes Wachstum in den letzten Jahren, und ich bin besonders stolz auf unser Team und die starken Kunden-

beziehungen, die wir aufgebaut haben. Wir werden unseren Kunden auch weiterhin besten Service anbieten – und dank EFG International unser Angebot sogar noch spürbar verstärken. EFG International und wir haben dieselbe unternehmerische Philosophie, und ich bin überzeugt, dass wir uns in Spanien gemeinsam zu einem ernst zu nehmenden Akteur entwickeln werden.”

Anfragen

EFG International

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

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

A&G Group

Alberto Rodriguez-Fraile, CEO
+34 91 590 21 21
alberto.r-f@ayg.es

Javier Martínez, Marketing Manager & Board Member
+34 91 590 21 21
javier.martinez@ayg.es

EFG International

EFG International ist eine globale Privatbankengruppe mit Sitz in Zürich, die Private-Banking- und Vermögensverwaltungs-Dienstleistungen anbietet. Zurzeit sind die unter EFG International zusammengeschlossenen Privatbanken an fünfzig Standorten in mehr als dreissig Ländern tätig und beschäftigen rund 2'000 Mitarbeitende. Die Namenaktien von EFG International (EFGN) sind an der Schweizer Börse SWX kotiert. EFG International gehört zur EFG Group mit Sitz in Genf, der drittgrössten Bankengruppe der Schweiz nach BIZ-Kernkapital (Tier 1).

EFG International
Practitioners of the craft of private banking