

Utmost Group tillkännager det föreslagna förvärvet av Lombard International

Förvärvet sammanför två storskaliga företag med försäkringsbaserade förmögenhetslösningar, vilket stärker Utmosts ställning på viktiga europeiska marknader och ger företaget en stark plattform för att tjäna sina kunders långsiktiga finansiella behov.

[3] Juli 2024

Utmost Group plc ("Utmost Group" eller "koncernen") har ingått ett avtal om att förvärva Lombard International Assurance Holdings Sarl ("förvärvet"), med förbehåll för regulatoriska och andra godkännanden. Förvärvet omfattar Lombard Internationals ledande europeiska verksamhet. Lombard International kommer att bli en del av Utmost International, Utmost Groups internationella livförsäkringsverksamhet.

Förvärvet av Lombard International bekräftar Utmost Internationals roll som en ledande global leverantör av internationella livförsäkringar och stärker koncernens ställning på nyckelmarknader i hela Europa. Det sammanför två storskaliga företag med nära anpassade verksamhetsmodeller och ett gemensamt engagemang för att tillgodose våra kunders långsiktiga finansiella behov. Genom att kombinera befintliga distributionspartnerrelationer, djup lokal marknadskännedom och ett kompletterande produktpaket ger förvärvet en stark plattform där koncernen kan betjäna sina kunder och genomföra sina strategiska mål.

Ekonomiska och operativa fördelar

- **Bekräftar Utmost Internationals ledande marknadsställning:** Förvärvet tillför förvaltade tillgångar (AuM) på 43 miljarder pund och över 20 000 försäkringsavtal till Utmost International. På kombinerad basis, vid utgången av 2023, skulle Utmost International ha haft förvaltade tillgångar på 100 miljarder pund och över 210 000 försäkringsavtal och skulle ha tecknat nya försäkringsavtal på 6,4 miljarder pund.
- **Operativ integrering:** Lombard International kommer att fortsätta bedriva verksamhet från Luxemburg med sin befintliga produktserie. Produkterna kommer att distribueras under varumärket Utmost parallellt med Utmosts befintliga produkter av en enda kombinerad global försäljningsstyrka, och bibehåller den sammanslagna koncernens befintliga distributionsmodeller.
- **Stor potential för effektivitet och värdeskapande:** Den ökade verksamheten som uppnås genom förvärvet innebär att koncernen kan identifiera möjligheter till effektivitetsvinster och kapitalsynergier. Koncernen kommer att fokusera på att utnyttja den sammanslagna enhetens extra kapacitet för att leverera värdeskapande för intressenter.
- **Upprätthåller balansräkningens styrka, motståndskraft och flexibilitet:** Koncernens kapitalstyrka kommer att förbli stark. På proformabasis, om transaktionen hade genomförts den 31 december 2023, skulle koncernen ha haft:
 - o En ökad solvens II EV brutto från 2 386 miljoner pund till 3 150 miljoner pund;
 - o En täckningsgrad för koncernens solvenskapitalkrav(SCR) på 173 %, och;
 - o En bruttosoliditet för koncernen på 29 %, inom vårt målintervall på 20-30 %.
- **Finansieringsstruktur:** Den totala ersättningen kommer att finansieras genom ett banklån på 200 miljoner pund, och resten täcks av befintliga kassareserver.

- **Transaktionens tidslinje:** Med förbehåll för regulatoriska godkännanden förväntas förvärvet slutföras i slutet av 2024.

I en kommentar om förvärvet sa Paul Thompson, VD för Utmost Group:

"Förvärvet av Lombard International utgör en spännande milstolpe i Utmosts resa, som stärker vår europeiska ställning och etablerar oss som en ledande global leverantör av försäkringsbaserade förmögenhetslösningar. Den kombinerade styrkan hos de sammanslagna Utmost International och Lombard International ger ytterligare fördelar för koncernen. Det gör det möjligt för oss att bättre betjäna vår utökade internationella kundbas och våra distributionspartner, genom att använda djupgående kunskaper om marknaden, stark teknisk expertis och en bredare produktportfölj.

"Förvärvet av Lombard International kompletterar i hög grad Utmosts tidigare transaktion – förvärvet av Quilter International som slutfördes i november 2021 – vilket stärkte vår närvaro i Storbritannien och Asien. Lombard Internationals sedan länge etablerade nätverk i Europa kommer att stärka Utmosts globala meriter och göra det möjligt för oss att bättre betjäna våra kunder och partner och leverera långsiktigt värde för våra medarbetare och aktieägare.

"Jag ser fram emot att välkomna Lombard Internationals anställda, kunder och partners till Utmost och att arbeta nära Lombard Internationals ledning för att slutföra denna transaktion."

Stuart Parkinson, VD för Lombard International Group, kommenterar förvärvet:

"Det här förvärvet innebär ett nytt och spännande kapitel för Lombard International, som inleder en period av utökade möjligheter för våra kunder, partners och anställda. Den nya koncernen kommer att leverera oöverträffad service och expertis för att tillmötesgå våra kunders växande behov av förmögenhetsplanering.

"Den strategiska passformen hos Lombard International och Utmost, med fokus på tillväxt och kundcentrering, kommer att göra det möjligt för den sammanslagna enheten att fortsätta på sin tillväxtbana och ta vara på de möjligheter som ligger framför oss."

I en kommentar om förvärvet sa Florent Albert, VD för Lombard International Assurance:

"Jag är glad att Lombard International ansluter sig till Utmost. Utmost har etablerat sig som ledande inom den försäkringsbaserade Wealth Management-sektorn, och jag är övertygad om att de kommer att vara utmärkta förvaltare för Lombard Internationals kunder, partner och anställda.

"Jag ser fram emot att arbeta nära Paul, Ian och resten av Utmosts ledarteam för att integrera Lombard International i Utmost International."

För ytterligare information, kontakta:

Utmost Group plc

Utmost Group Press

Tel: +44 (0)203 861 4343/E-post: press@utmostgroup.com

Temple Bar Advisory

Alex Child-Villiers/Sam Livingstone/Alistair de Kare-Silver

Tel: +44 (0)20 7183 1190/E-post: utmost@templebaradvisory.com

Om Utmost Group plc

Utmost Group plc är en ledande leverantör av försäkrings- och sparlösningar. Dess huvudsakliga verksamheter är Utmost International och Utmost Life and Pensions, som tillsammans förvaltar 62,8 miljarder pund i tillgångar kopplade till försäkringsavtal för cirka 500 000 kunder. Utmost Group plc omfattas av grupptillsyn av PRA.

Om Utmost International

Utmost International är en ledande leverantör av försäkringsbaserade förmögenhetslösningar. Utmost International är verksamt i Storbritannien, Europa, Latinamerika, Asien och Mellanöstern. Dess lösningar baseras på kapitalförsäkringar. Utmost International förvaltar och administrerar tillgångar på 55 miljarder pund på uppdrag av nästan 200 000 försäkringstagare och tecknade nya försäkringsavtal på 3,6 miljarder pund under 2023.

Om Lombard International

Lombard International är en ledande leverantör av förmögenhets-och successionsplaneringslösningar med över 30 års erfarenhet. Företaget erbjuder en utmärkt servicenivå över flera jurisdiktioner, med djupgående kunskaper om lokala regler, kulturer och attityder. Företaget har den styrka och expertis som krävs för att stödja välbärgade personer, personer med stora förmögenheter och personer med mycket stora förmögenheter och deras familjer för att skydda, bevara och föra vidare deras arv till framtida generationer.

Koncernens förvaltade tillgångar uppgick till 49,4 miljarder euro den 31 december 2023.