4 JUILLET 2024

UTMOST GROUP ANNONCE LE PROJET D'ACQUISITION DE LOMBARD INTERNATIONAL

Cette opération réunit deux entreprises d'envergure dans le domaine des solutions patrimoniales basées sur l'assurance-vie, renforçant la position d'Utmost sur les principaux marchés européens, avec une plateforme solide pour répondre aux besoins financiers à long terme de ses clients.

Utmost Group plc (" Utmost Group " ou " le Groupe ") a conclu un accord pour acquérir Lombard International Assurance Holdings Sarl (" l'Acquisition "), sous réserve des approbations des autorités réglementaires et autres parties. L'acquisition englobe les principales activités européennes de Lombard International. Lombard International fera partie d'Utmost International, l'activité d'assurance-vie à l'international d'Utmost Group.

L'acquisition de Lombard International permettra à Utmost International de confirmer sa position de leader mondial en matière d'assurance-vie cross-border et renforcera la position du Groupe sur les principaux marchés européens. L'opération réunit deux entreprises de grande envergure, dont les modèles opérationnels sont étroitement alignés, partageant le même engagement à répondre aux besoins financiers à long terme de leurs clients. En combinant les relations existantes avec les partenaires distributeurs, une connaissance approfondie des marchés locaux et une gamme de produits complémentaires, l'acquisition fournit une plateforme solide pour que le Groupe puisse servir ses clients et réaliser ses ambitions stratégiques.

AVANTAGES FINANCIERS ET OPÉRATIONNELS

› **Confirmation de la position de leader d'Utmost International sur le marché**
L'acquisition ajoutera 43 Md£ d'actifs administrés et plus de 20 000 polices à Utmost International. Sur une base consolidée à fin 2023, Utmost International aurait 100 Md£ d'actifs sous administration et plus de 210 000 polices, et aurait collecté 6,4 Md£ de nouvelles primes.

› **Intégration opérationnelle**
Lombard International continuera à opérer depuis le Luxembourg avec sa gamme de solutions existante. Celles-ci seront distribuées sous la marque Utmost par une seule équipe commerciale internationale conjointe, parallèlement aux produits existants d'Utmost, en conservant les modèles de distribution existants du groupe consolidé.

› **Fort potentiel de gains d'efficacité et de création de valeur**
Le changement d'échelle obtenu grâce à l'opération permettra au Groupe d'identifier des opportunités de gains d'efficacité et de synergies capitalistiques. Le Groupe se concentrera sur l'exploitation des capacités complémentaires de l'entité consolidée afin de créer de la valeur pour les différentes parties prenantes.

› **Maintien de la solidité et de la flexibilité du bilan**
La solidité du capital du Groupe restera forte. Sur une base proforma, si la transaction avait été finalisée le 31 décembre 2023, le Groupe aurait :

- une augmentation de la valeur d'entreprise Solvabilité II brute de 2 386 à 3 150 M£ ;

- un taux de couverture du Capital de Solvabilité Requis (CSR) du Groupe de 173%, et ;

- un ratio d'endettement du Groupe de 29%, en ligne avec notre fourchette cible de 20-30%.

› **Structure de financement**
L'opération sera financée par un prêt bancaire de 200 M£, le solde étant couvert par les réserves de trésorerie existantes.

› **Calendrier de la transaction**
Sous réserve des approbations réglementaires, l'acquisition devrait être finalisée d'ici la fin de l'année 2024.

Paul Thompson, PDG d'Utmost Group, a commenté l'acquisition en ces termes :

L'acquisition de Lombard International marque une étape importante dans la trajectoire d'Utmost, en renforçant notre position européenne et en nous positionnant comme l'un des principaux fournisseurs mondiaux de solutions patrimoniales basées sur l'assurance-vie. Les forces combinées d'Utmost International et de Lombard International confèrent une envergure supplémentaire au Groupe. Cette acquisition nous permettra de mieux servir notre clientèle internationale élargie et nos partenaires distributeurs, en nous appuyant sur une connaissance approfondie du marché, une solide expertise technique et un portefeuille de produits enrichi. »

« L'acquisition de Lombard International est très complémentaire de la transaction précédente d'Utmost - l'acquisition de Quilter International achevée en novembre 2021 - qui a renforcé notre présence au Royaume-Uni et en Asie. Les réseaux historiques et bien établis de Lombard International en Europe renforceront les capacités mondiales d'Utmost et nous permettront de mieux servir nos clients et nos partenaires, en apportant une valeur à long terme à nos collaborateurs et à nos actionnaires. »

« Je me réjouis d'accueillir les collaborateurs, les clients et les partenaires de Lombard International au sein d'Utmost, et de travailler en étroite collaboration avec l'équipe dirigeante de Lombard International pour mener à bien cette transaction. »

Stuart Parkinson, PDG de Lombard International Group, a déclaré à propos de l'acquisition :

« Cette acquisition marque le début d'un nouveau chapitre prometteur pour Lombard International, ouvrant une période d'opportunités pour nos clients, nos partenaires et nos collaborateurs. Le Groupe consolidé offrira un service et une expertise inégalés pour répondre aux besoins évolutifs de nos clients en matière de planification patrimoniale. »

« L'alignement stratégique entre Lombard International et Utmost, avec des priorités convergentes en matière de croissance et de service clients, permettra à l'entité consolidée de poursuivre sa trajectoire de croissance et de saisir les opportunités qui se présentent. »

Florent Albert, Managing Director de Lombard International Assurance, a commenté l'acquisition :

"Je suis ravi de voir Lombard International rejoindre Utmost. Utmost s'est forgé une réputation de leader en matière de solutions patrimoniales basées sur l'assurance-vie, et je suis convaincu qu'ils sauront parfaitement servir les intérêts des clients, partenaires et collaborateurs de Lombard International.

"Je me réjouis de travailler en étroite collaboration avec Paul, Ian et le reste de l'équipe dirigeante d'Utmost pour intégrer Lombard International au sein d'Utmost International.

POUR PLUS D'INFORMATIONS, VEUILLEZ CONTACTER :

Utmost Group plc

Service presse d'Utmost Group
Tel +44 (0)203 861 4343
Email press@utmostgroup.com

Temple Bar Advisory

Alex Child-Villiers / Sam Livingstone / Alistair de Kare-Silver
Tel +44 (0)20 7183 1190
Email utmost@templebaradvisory.com

A PROPOS D'UTMOST GROUP PLC

Utmost Group plc est l'un des principaux fournisseurs de solutions d'assurance et d'épargne. Ses principales activités sont Utmost International et Utmost Life and Pensions, qui ensemble représentent 62,8 Md£ d'actifs, principalement en unités de compte, pour environ 500 000 clients. Utmost Group plc est soumis à la supervision de la PRA.

A PROPOS D'UTMOST INTERNATIONAL

Utmost International est l'un des principaux fournisseurs de solutions patrimoniales basées sur l'assurance-vie. Utmost International opère au Royaume-Uni, en Europe, en Amérique latine, en Asie et au Moyen-Orient. Ses solutions sont basées sur des polices d'assurance-vie en unités de compte. Utmost International gère 55 Md£ d'actifs pour le compte de près de 200 000 assurés et a collecté 3,6 Md£ de nouvelles primes en 2023.

À PROPOS DE LOMBARD INTERNATIONAL

Lombard International est l'un des principaux fournisseurs de solutions de planification patrimoniale, successorale et de succession. Fort de plus de 30 ans d'expérience, Lombard International offre un excellent niveau de service dans de multiples juridictions, avec une compréhension approfondie des réglementations, des cultures et des sensibilités locales. Le Groupe possède la capacité et l'expertise nécessaires pour aider les personnes fortunées et leurs familles à protéger, préserver et transmettre leur patrimoine aux générations futures.

Les actifs administrés par le groupe s'élèvent à 49,4 Md€ au 31 décembre 2023.