C/2024/5577

17.9.2024

Voorafgaande aanmelding van een concentratie

(Zaak M.11682 – UTMOST GROUP / LOMBARD INTERNATIONAL ASSURANCE HOLDINGS)

Voor de vereenvoudigde procedure in aanmerking komende zaak

(Voor de EER relevante tekst)

(C/2024/5577)

1. Op 6 september 2024 heeft de Commissie een aanmelding van een voorgenomen concentratie in de zin van artikel 4 van Verordening (EG) nr. 139/2004 van de Raad ([1]) ontvangen.

Deze aanmelding betreft de volgende ondernemingen:

— Utmost International Group Holdings Limited ("Utmost", Verenigd Koninkrijk). Utmost maakt deel uit van de Utmost Group, die op haar beurt uiteindelijk een portefeuillemaatschappij is die indirect onder zeggenschap staat van Brookfield Oaktree Holdings, LLC, die zelf indirect onder gezamenlijke zeggenschap staat van Oaktree Capital Group Holdings GP, LLC en Brookfield Corporation;

— Lombard International Assurance Holdings S.à.r.l. ("Lombard", Luxemburg), die onder zeggenschap staat van LIA HOLDINGS LIMITED ("Lia Holdings", Verenigd Koninkrijk), die op haar beurt uiteindelijk indirect onder zeggenschap staat van fondsen die worden beheerd door filialen van Blackstone Inc.

Utmost zal zeggenschap in de zin van artikel 3, lid 1, punt b), van de concentratieverordening verkrijgen over het geheel van Lombard.

De concentratie komt tot stand door de verwerving van aandelen.

2. De activiteiten van de betrokken ondernemingen zijn:

— De belangrijkste bedrijfsactiviteiten van de Utmost-groep zijn: i) Utmost International (die levensverzekeringsproducten levert aan welvarende en vermogende personen ("HNWI") en zeer vermogende particulieren ("UHNWI"), en werknemersverzekeringen via haar Utmost Corporate Solutions business); en ii) Utmost Life and Pensions (een gespecialiseerde levensverzekeringsinstelling in het Verenigd Koninkrijk, gesloten voor nieuwe activiteiten en gericht op het verzekeren van pensioenrisico-overdrachten (d.w.z. bulk lijfrentes) alleen in het Verenigd Koninkrijk);

— Lombard is een pan-Europese aanbieder van op verzekeringen gebaseerde oplossingen voor de planning van rijkdom, nalatenschappen en opvolging voor HNWI en UHNWI en hun gezinnen. De oplossingen die momenteel in de EU worden geboden, omvatten: i) unit-linked levensverzekeringen met eenmalige premie; ii) unit-linked kapitalisatieovereenkomsten met eenmalige premie voor ingezetenen in België, Frankrijk, Finland en Luxemburg; en iii) levensverzekeringsproducten voor zuivere risico's in Finland.

3. Op grond van een voorlopig onderzoek is de Commissie van oordeel dat de aangemelde transactie binnen het toepassingsgebied van de concentratieverordening kan vallen. Ten aanzien van dit punt wordt de definitieve beslissing echter aangehouden.

Er zij op gewezen dat deze zaak in aanmerking komt voor behandeling volgens de procedure zoals uiteengezet in de mededeling van de Commissie inzake een vereenvoudigde behandeling van bepaalde concentraties op grond van Verordening (EG) nr. 139/2004 betreffende de controle op concentraties van ondernemingen ([2]).

4. De Commissie verzoekt belanghebbenden haar hun eventuele opmerkingen over de voorgenomen concentratie kenbaar te maken.

Deze opmerkingen moeten de Commissie uiterlijk tien dagen na de datum van deze bekendmaking hebben bereikt. De volgende referentie moet altijd worden vermeld:

M.11682 – UTMOST GROUP / LOMBARD INTERNATIONAL ASSURANCE HOLDINGS

([1]) PB L 24 van 29.1.2004, blz. 1 ("de concentratieverordening").
([2]) PB C 160 van 5.5.2023, blz. 1.

Opmerkingen kunnen per e-mail of per post aan de Commissie worden toegezonden. Gelieve de onderstaande contactgegevens te gebruiken:

E-mail: COMP-MERGER-REGISTRY@ec.europa.eu

Postadres:

Europese Commissie
Directoraat-generaal Concurrentie
Griffie voor concentraties
1049 Brussel
BELGIË