

2022年8月10日

MS&ADインシュアランス グループ ホールディングス株式会社
三井住友海上火災保険株式会社

「Transverse 社」の買収手続き開始の決定について

MS & ADインシュアランス グループ ホールディングス株式会社（取締役社長 グループCEO： 原 典之、以下「MS & ADホールディングス」）傘下の三井住友海上火災保険株式会社（取締役社長：船曳 真一郎、以下「当社」）は、Transverse Insurance Group, LLC（以下「Transverse 社」）の買収手続き開始を決定いたしましたので、以下のとおりお知らせいたします。

1. 本件買収の背景

MS & ADホールディングスならびに当社は、当社グループが掲げる「世界トップ水準の保険・金融グループの創造」の実現に向け、世界最大の損保市場である米国事業の拡大を目指しています。

米国では、保険会社から引受権限等を付与され保険募集、契約管理等を行う Managing General Agent（以下「MGA」）が引受・販売チャネルとして存在感を増しています。2021年の米国 MGA の市場規模は約 9 兆円まで拡大しており、当社では米国事業の基盤拡大の一つの手段として、当該領域の開拓を進めています。

Transverse 社は、MGA に一定の機能と権限を委譲し、その MGA が販売した保険契約に関わるリスクを再保険会社へ仲介するビジネスモデルの保険会社です（一般にフロンティング保険会社と呼ばれています）。全米 50 州での保険引受免許を持つことや多くの MGA とのネットワークを構築している強みを有しており、当社が MGA 市場の成長を取り込むためのプラットフォームとなります。また自らもリスクの一部を保有し、MGA や再保険会社とともにリスクとリターンを分け合うビジネスモデルは市場から高い評価を得ており、持続的な成長を実現できると見込んでいます。

Transverse 社を傘下に収めることにより、米国 MGA 市場の成長取り込みによる収益拡大や、当社の強固な財務基盤を背景とした Transverse 社の信用力引き上げによるビジネス機会の拡大等のグループシナジーも期待できることから、本買収手続き開始を決定いたしました。

2. Transverse 社の概要

(1) 名称	Transverse Insurance Group, LLC		
(2) 所在地	米国デラウェア州		
(3) 代表者の役職・氏名	Chairman and CEO Erik Matson		
(4) 事業内容	米国における損害保険事業		
(5) 資本金	107 百万 US ドル		
(6) 設立年月日	2018 年 6 月 26 日		
(7) 出資者及び持分比率	Virgo Transverse Core LLC : 99.2% その他 : 0.8%		
(8) MS & ADホールディングスと当該会社との間の関係	資本関係	該当事項はありません。	
	人的関係	該当事項はありません。	
	取引関係	子会社との再保険取引があります。	
(9) 当該会社の最近3年間の連結経営成績及び連結財政状態（単位：千 US ドル）			
決算期	2019 年 12 月期	2020 年 12 月期	2021 年 12 月期
連結純資産	31,473	74,519	88,739
連結総資産	63,438	125,428	395,265
正味アーンド保険料	55	85	3,506
資産運用益	188	507	1,606
手数料収入	21	828	6,300
親会社株主に帰属する当期純利益	-5,401	-7,566	-5,785

3. 持分取得の主な相手先の概要

(1) 名称	Virgo Transverse Core LLC	
(2) 所在地	米国デラウェア州	
(3) 代表者の役職・氏名	Manager Jesse Watson	
(4) 事業内容	投資ファンド	
(5) 資本金	非開示	
(6) 設立年	2019年	
(7) 連結純資産	非開示	
(8) 連結総資産	非開示	
(9) MS & ADホールディングスと当該会社との間の関係	資本関係	該当事項はありません。
	人的関係	該当事項はありません。
	取引関係	該当事項はありません。
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。

4. 取得持分割合、取得価額及び取得前後の所有持分割合の状況

(1) 異動前の持分割合	0.0%
(2) 取得持分割合	100.0%
(3) 取得価額	Transverse 社の持分取得価格：400 百万 US ドル（約 538 億円） アドバイザー費用等（概算額）：約 4 億円 取得価額合計（概算額）：約 542 億円 ※買収後の Transverse 社の業績が好調である場合に、一定の追加支払額を支払う業績連動型追加支払条項を採用しています。
(4) 異動後の所有持分割合	100.0%

※1 US ドル 134.61 円で換算

5. 日程

(1) 担当役員決裁日	2022年8月10日
(2) 契約締結日	2022年8月10日（予定）
(3) 持分譲渡実行日	関係当局の承認等を前提として、2022年12月の完了を予定

6. 今後の見通し

本件買収による、当社グループ業績への具体的な影響額については、適切な時期に公表する予定です。

以上