



MEDEDELING OVER DE VOORGESTELDE OVERDRACHT VAN DE TAK LEVENSVERZEKERINGEN

Athora Ireland plc *

Monument Life Insurance DAC**

Lees dit belangrijke document aandachtig. U moet geen actie ondernemen, maar als u vragen heeft over de voorstellen, kunt u uw financiële adviseur raadplegen.

*Athora Ireland plc is erkend door de Central Bank of Ireland. Maatschappelijke zetel: 2nd Floor IFSC House, Custom House Quay, Dublin 1, D01 R2P9, Ireland. Geregistreerd in Ierland (nr. 346275).

** Monument Life Insurance DAC is erkend door de Central Bank of Ireland. Maatschappelijke zetel: Two Park Place, Hatch Street Upper, Dublin 2, D02 NP94, Ireland. Geregistreerd in Ierland (nr. 325795).

Inhoud van deze rondzendbrief 'Communicatiepakket'

Deze rondzendbrief wordt verzonden naar alle polishouders met een verzekeringspolis die wordt voorgesteld om overgedragen te worden van Athora Ireland plc (voorheen bekend als Aegon Ireland plc) naar Monument Life Insurance DAC. Het doel bestaat erin de polishouders op de hoogte te brengen van de voorgestelde overdracht, de belangrijkste aspecten ervan uit te leggen en antwoorden te geven op de meest gestelde vragen. Dit document bevat tevens een samenvatting van het verslag van de onafhankelijke actuaris en zijn contactgegevens indien verdere informatie nodig is.

Voor de gebruiksvriendelijkheid is het document opgedeeld in zes hoofdstukken, zijnde:

HOOFDSTUK 1 – Brief van Tadhg Clandillon (Chief Executive Officer) namens Athora Ireland plc

HOOFDSTUK 2 - Samenvatting van de voorgestelde overdracht

HOOFDSTUK 3 - Vragen en antwoorden

HOOFDSTUK 4 - Verslag van de onafhankelijke actuaris (samenvatting)

HOOFDSTUK 5 - Een kopie van de kennisgeving met de petitie aan het High Court of Ireland

HOOFDSTUK 6 - Contactgegevens

HOOFDSTUK 1

Geachte polishouder,

Inleiding

Het doel van dit 'Communicatiepakket' bestaat erin u, namens Athora Ireland plc ("AI"), vroeger bekend als Aegon Ireland plc, te informeren over ons voorstel om de fondsgebonden activiteiten met waarborgpolissen over te dragen van AI (de "over te dragen verzekeringspolissen") naar Monument Life Insurance DAC ("Monument").

Zie HOOFDSTUK 2 van dit pakket voor een samenvatting van de voorgestelde overdracht en details van de specifieke betrokken AI-polistypes.

De commerciële achtergrond van de voorgestelde overdracht

AI was vroeger een filiaal van de Aegon Group. In april 2018 verkocht de Aegon Group AI aan Athora Holdings Limited.

In februari 2021 ging Monument een overeenkomst aan met AI om de over te dragen verzekeringspolissen te verwerven. Dit houdt in dat de fondsgebonden waarborgactiviteiten worden overgedragen via een door de rechtbank goedgekeurd Plan volgens hoofdstuk 13 van de Assurance Companies Act 1909 (van Ierland). In Ierland is er goedkeuring van het Gerechtshof nodig voor het wettelijke proces waarbij verzekeringsactiviteiten van de ene verzekeraar naar de andere worden overgedragen. Het wettelijke proces wordt hierna in detail beschreven.

Dit Communicatiepakket maakt deel uit van het wettelijke proces, dat ervoor zorgt dat de belangen van de polishouders beschermd zijn en dat u volledig geïnformeerd bent over de voorgestelde overdracht. U moet geen actie ondernemen naar aanleiding van dit Communicatiepakket of de voorgestelde overdracht, maar u heeft wel het recht om bezwaar in te brengen tegen het voorgestelde (zie V11 in **Hoofdstuk 3 Vragen en antwoorden**) en om uw bezwaren in aanmerking te laten komen als onderdeel van de gerechtelijke procedure.

Welke AI-polissen worden overgedragen?

Er wordt voorgesteld om de over te dragen verzekeringspolissen over te dragen van AI naar Monument, mits goedkeuring van het Ierse plan (het "Plan") door het High Court of Ireland (het "Ierse hooggerechtshof").

De over te dragen polistypes zijn:

Verenigd Koninkrijk

- 5 for Life
- Secure Lifetime Income
- Secure Income
- Secure Capital
- Trustee Secure Lifetime Income
- Trustee Secure Income
- Trustee Secure Capital

Duitsland

- Secure DepotRente
- Secure Kapital

Nederland

- Variabele Lijfrente

Wanneer vindt de overdracht plaats en welke impact heeft het op uw polis?

Onder voorbehoud van ontvangst van alle nodige reglementaire en gerechtelijke goedkeuringen, wordt verwacht dat de in het Plan voorgestelde overdracht in werking zal treden op 31 december 2021 of zo snel mogelijk na deze datum (de "datum van inwerkingtreding").

Om de overdracht te voltooien, moeten we het voorgeschreven proces volgen, dat een aantal belangrijke beschermingen voor polishouders bevat. Deze beschermingen bestaan onder meer uit: kennisgeving aan de polishouders; inclusief hen de kans geven om bezwaar in te dienen; overleg met de betrokken verzekeraars inclusief de Central Bank of Ireland (de "CBI"); een gedetailleerd overzicht van de overdracht door een onafhankelijke actuaaris; en overweging voor goedkeuring door het Ierse hooggerechtshof.

Bij de overdracht van uw polis naar Monument zult u geen merkbaar verschil waarnemen in de zaken met uw nieuwe verzekeraar. Er is geen wijziging in de voorwaarden van uw polis. De contactgegevens voor uw verzekeraar veranderen zoals aangegeven in de onderstaande tabel.

Voor meer details, zie **Hoofdstuk 2, samenvatting van de voorgestelde overdracht**.

U zal de naam Monument Life Insurance DAC zien verschijnen in de communicatie met u als de voorgestelde overdracht voltooid is. Mogelijk is er een intervalperiode alvorens u de wijzigingen in de communicatie ziet. De geplande wijzigingen van het merk worden door Monument meegedeeld door middel van een welkomstbrief. De welkomstbrief wordt uitgegeven in de weken na de overdracht van de portefeuille.

Hoe kunt u contact opnemen met uw verzekeraar nadat de overdracht heeft plaatsgevonden?

Contactgegevens na de datum van inwerkingtreding

Monument Life Insurance DAC

Two Park Place, Hatch Street Upper, Dublin 2, D02 NP94, Ireland.

E-mail

MonumentOps@Monumentinsurance.com

Website

www.monumentregroup.com/about-monument-re/about-ie/monument-life-insurance-dac-va/

Verslag van de onafhankelijke actuaris aan de polishouders

Zoals wettelijk vereist en om de belangen van de polishouders te vrijwaren, heeft een onafhankelijke actuaris de voorwaarden van de voorgestelde overdracht onderzocht. Deze controle werd uitgevoerd door de heer Michael Culligan, hoofd- en consultatie-actuaris bij Milliman Limited, een bedrijf van actuarissen-consultants, en lid van de Society of Actuaries in Ierland. Zijn samenvattend verslag voor polishouders met betrekking tot de voorgestelde overdracht wordt uiteengezet in Hoofdstuk 4. De heer Culligan is ervan overtuigd dat de implementatie van het Plan geen wezenlijk nadelig effect zal hebben op (i) de bescherming van de uitkeringen van eender welke groep polishouders; (ii) de redelijke verwachtingen van eender welke groep polishouders met betrekking tot hun uitkeringen en (iii) de normen voor administratie, service, management en beheer, die van toepassing zijn op eender welke groep polishouders. De onafhankelijke actuaris heeft bij zijn conclusies rekening gehouden met het effect van het Plan.

Een kopie van het volledige verslag, opgesteld door de onafhankelijke actuaris en tevens verstuurd naar de CBI en het Ierse hooggerechtshof, is eveneens beschikbaar op onze website: www.athora.com/ie/overdracht-aan-Monument-Life.

Implementatie van de voorgestelde overdracht

Voor de voorgestelde overdracht is geen toestemming van de polishouders nodig, maar de overdracht moet wel goedgekeurd worden door het Ierse hooggerechtshof alvorens ze kan plaatsvinden. Op 19 juli 2021 werd bij het Ierse hooggerechtshof een petitie (of verzoek) ingediend door de managers van AI, waarbij het Ierse hooggerechtshof werd gevraagd om het Plan goed te keuren. Dit verzoek zal naar verwachting door het Ierse hooggerechtshof worden overwogen op 26 november 2021. Het Ierse hooggerechtshof zal alle betrokken personen horen die het gerechtigd achten om gehoord te worden (met inbegrip van de polishouder) en keurt het Plan goed indien het ervan overtuigd is dat er onvoldoende bezwaren zijn.

Als het Plan door het Ierse hooggerechtshof wordt goedgekeurd, treedt het in werking op de datum van inwerkingtreding. Een bevestiging van de datum van de hoorzitting in het Ierse hooggerechtshof wordt gepubliceerd in de sectie Wettelijke aankondigingen van minstens twee Ierse en Britse dagbladen en op de websites van respectievelijk AI en Monument – zie **Hoofdstuk 5 – Aankondiging van de petitie**.

Meer informatie over de voorgestelde overdracht

Indien u bij het lezen van dit communicatiepakket nog verdere vragen heeft, kunt u de contactgegevens voor AI en Monument terugvinden in **Hoofdstuk 6 – Contactgegevens**.

Verdere exemplaren van dit Communicatiepakket zijn gratis beschikbaar via onze website of op verzoek bij AI en Monument.

Alle informatie met betrekking tot de voorgestelde overdracht is beschikbaar op de website van AI en Monument.

De volgende informatie is eveneens beschikbaar voor controle, tijdens weekdays op normale werkuren (van maandag tot vrijdag, uitgezonderd feestdagen), tot 26 november 2021 in de

maatschappelijke zetel van AI en Monument, opgesomd in **Hoofdstuk 6 – Contactgegevens**. Met het oog op de huidige situatie met betrekking tot de pandemie, kunt u contact opnemen met AI (guarantees.ai@athora.com) of Monument (MonumentOps@monumentinsurance.com) om een afspraak te maken voor een bezoek aan het kantoor om de documenten te controleren. Op verzoek zijn de documenten ook beschikbaar voor controle bij de advocaten die handelen voor AI: Pinsent Masons met referentie '684579.07004/NH23', in Ierland op 1 Windmill Lane, Dublin 2, D02 F206 en in het Verenigd Koninkrijk op 30 Crown Place, Earl Street, London, EC2A 4ES. Neem contact op met Naoise Harnett of Pinsent Masons (naoise.harnett@pinsentmasons.com) om een afspraak te maken voor een bezoek aan het kantoor in Pinsent Masons om de documenten te controleren.

- Petitie aan het hooggerechtshof inclusief de voorwaarden van het Plan
- Dit Communicatiepakket
- Het verslag van de onafhankelijke actuaris

Besluit

Wij hopen dat u de inhoud van dit Communicatiepakket duidelijk en nuttig vindt.

U moet niets doen naar aanleiding van dit Communicatiepakket of de voorgestelde overdracht, maar als u vragen heeft, kunt u contact opnemen met AI zoals beschreven in dit pakket, of u kunt uw Financieel Adviseur raadplegen.

Hoogachtend,



Tadhg Clandillon

Chief Executive Officer

Athora Ireland plc

HOOFDSTUK 2 - Samenvatting van de voorgestelde overdracht

Inleiding

Dit hoofdstuk biedt een samenvatting van de voorwaarden van de voorgestelde overdracht van variabele lijfrenteverzekeringen van AI naar Monument.

De overdracht gebeurt in overeenstemming met de vereisten van de toepasselijke Ierse wetgeving. Onder voorbehoud van ontvangst van de vereiste goedkeuring van het Ierse hooggerechtshof zal de overdracht in werking treden op de datum van inwerkingtreding, die naar verwachting op 31 december 2021 zal zijn of zo snel mogelijk daarna.

Over te dragen verzekeringspolissen

De volgens het Plan over te dragen polistypes zijn:

Verenigd Koninkrijk

- 5 for Life
- Secure Lifetime Income
- Secure Income
- Secure Capital
- Trustee Secure Lifetime Income
- Trustee Secure Income
- Trustee Secure Capital

Duitsland

- Secure DepotRente
- Secure Kapital

Nederland

- Variabele Lijfrente

Over te dragen activa en passiva

We gaan ervan uit dat de activa en passiva met betrekking tot de over te dragen verzekeringspolissen worden overgedragen van AI naar Monument op de datum van inwerkingtreding.

Indien bepaalde activa of passiva die deel uitmaken van de over te dragen verzekeringspolissen niet worden overgedragen op de datum van inwerkingtreding, zal AI deze activa of passiva in bewaring nemen voor rekening van Monument tot op het ogenblik dat de overdracht kan plaatsvinden. Beide partijen doen er alles aan om ervoor te zorgen dat de overdracht van activa en passiva volledig kan plaatsvinden op de datum van inwerkingtreding.

Toekomstige activiteiten van Monument

De algemene voorwaarden die van toepassing zijn op alle over te dragen verzekeringspolissen blijven ongewijzigd tijdens de overdracht. Monument zal, vanaf de datum van inwerkingtreding, de polissen op dezelfde wijze behandelen zoals AI dat deed voor de datum van inwerkingtreding. Als uw polis gekoppeld is aan een Financieel Adviseur, blijft deze relatie bestaan.

Beheer van de over te dragen verzekeringspolissen vanaf de datum van inwerkingtreding

Voor het beheer van de over te dragen verzekeringspolissen worden alle polis- en klantgegevens verplaatst naar het polisbeheersysteem van Monument.

Het is de bedoeling dat Monument de polissen op dezelfde wijze beheert als AI. Monument verbindt zich ertoe hetzelfde dienstenniveau te bieden dat de polishouders van AI verwachten.

De voorgestelde overdracht bevat tevens de overdracht van een aantal AI-werknemers naar Monument. Zij zorgen voor een vlotte overgang en ondersteunen de integratie van de over te dragen verzekeringspolissen naar Monument.

Alle productliteratuur, -formulieren en -documentatie van de over te dragen verzekeringspolissen krijgen een nieuwe stijl om het merk van Monument te weerspiegelen na de voltooiing van de voorgestelde overdracht. Mogelijk is er een intervalperiode alvorens u deze wijzigingen in de communicatie ziet. Historische documenten krijgen geen nieuw merk of worden niet opnieuw uitgegeven.

Fondsgebonden levensverzekeringen

Uw polis maakt belegging in fondsgebonden levensverzekeringen mogelijk. AI bepaalt de uitkeringen van de polishouder met referentie naar de prestatie van de fondsgebonden levensverzekeringen, zoals bepaald door de polishouders (of hun erkende vertegenwoordigers). De aan deze fondsgebonden verzekeringen toegekende belegging wordt overgedragen volgens het Plan. De fondsgebonden verzekeringen worden verder beheerd door Monument op exact dezelfde manier als AI dat deed voor de datum van inwerkingtreding. Bovendien heeft de implementatie van het Plan geen invloed op de beleggingsstrategie van de fondsgebonden verzekeringen. Als uw polis momenteel gebruik maakt van de diensten van een platform of beheerder, dan blijven deze diensten na de overdracht gewaarborgd.

Sommige over te dragen verzekeringspolissen worden belegd in fondsen, waaronder CreateRange. Sommige of alle beleggingsfondsen krijgen het merk van Monument-fonds na de voltooiing van de voorgestelde overdracht. Mogelijk is er een intervalperiode alvorens u deze naamswijzigingen ziet. De beleggingsstrategie en het beleggingstype van deze fondsen wordt echter niet beïnvloed door de implementatie van het Plan.

Regelmatige opnames

Als u periodieke uitkering ontvangt, blijven deze regelingen gelden.

Vorderingen

Vorderingen die in behandeling zijn, maar nog niet zijn betaald door AI op de datum van inwerkingtreding worden betaald door Monument na de datum van overdracht.

Kosten van het Plan

AI en Monument dragen elk hun eigen deel van de kosten voor de implementatie van het Plan volgens de voorwaarden van hun commerciële overeenkomst. Polishouders moeten de kosten van het Plan niet dragen.

HOOFDSTUK 3 – Vragen en antwoorden

V1 Waarom gebeurt de overdracht?

A1 Het voornaamste commerciële doeleinde van het Plan is dat Monument de over te dragen verzekeringspolissen van AI verwerft vanaf de datum van inwerkingtreding en in overeenstemming met de voorwaarden bepaald in het Plan. Bovendien stelt de overdracht AI in staat om zich te concentreren op hun toekomstige strategie binnen Athora.

V2 Wat wordt de naam van mijn verzekeringsmaatschappij na de overdracht?

A2 Onder voorbehoud van de vereiste goedkeuring van de rechtbank wordt uw polis overgedragen naar Monument Life Insurance DAC (Designated Activity Company) op de datum van inwerkingtreding.

V3. Wie is Monument?

A3 Monument is een levensverzekeringsmaatschappij die is opgericht en erkend in Ierland. Het is een onrechtstreekse volle dochtermaatschappij van Monument Re Limited ("Monument Re"). Monument Re is een in Bermuda opgerichte herverzekeraar. Meer informatie over Monument en de bedrijvengroep waartoe het behoort, is terug te vinden op de volgende website: www.monumentregroup.com. De groep steunt op aandeelhouders, waaronder Hannover Re, de derde grootste herverzekeraar ter wereld; het NYSE-genoteerde Enstar, een toonaangevende Property and Casualty (P&C) run-off consolidator; en E-L Financial, de moedermaatschappij van de Canadese levensverzekeraar Empire Life.

V4 Moet ik actie ondernemen?

A4 nr.

V5 Met wie kan ik contact opnemen als ik een vraag heb over de voorgestelde overdracht?

A5 Als u een vraag heeft, kunt u AI mailen op het volgende adres guarantees.ai@athora.com of contact opnemen met uw Financieel Adviseur.

V6 Moet ik stemmen voor het voorstel?

A6 Nee, het voorstel is niet onderworpen aan een stemming. Het moet echter wel goedgekeurd worden door het Ierse hooggerechtshof. De goedkeuring van het Ierse hooggerechtshof is vereist om het Plan te implementeren.

V7 Heeft het voorstel invloed op de garantie van mijn uitkeringen?

A7 De onafhankelijke actuaris, de heer Michael Culligan, hoofd- en consultatie-actuaris bij Milliman Limited, een bedrijf van actuarissen-consultants, en lid van de Society of Actuaries in Ierland, heeft de impact van het Plan op de garantie van uw uitkeringen onderzocht. Hij heeft hieruit besloten dat de implementatie van het Plan geen wezenlijk nadelig effect heeft op de garantie van uw uitkeringen.

V8 Zorgt de overdracht van mijn polis voor fiscale gevolgen?

A8 Op basis van de huidige fiscale wetgeving mag de overdracht geen nadelige effecten hebben op de fiscale behandeling van de polishouder van de over te dragen verzekeringspolissen. Polishouders kunnen contact opnemen met hun belastingadviseur voor vragen met betrekking tot hun persoonlijke belastingen.

V9 Werden de mogelijke gevolgen van de voorgestelde overdracht voor mijn polis beoordeeld door iemand die onafhankelijk is van AI en Monument?

A9 Ja, om verzekeringsactiviteiten tussen verzekeraars over te dragen is het wettelijk vereist dat een onafhankelijke actuaris de voorgestelde overdracht onderzoekt en beoordeelt. In bijlage vindt u een samenvatting van het verslag van de onafhankelijke actuaris in **Hoofdstuk 4** van dit Communicatiepakket. De onafhankelijke actuaris, de heer Michael Culligan, is ervan overtuigd dat de implementatie van het Plan geen wezenlijk nadelig effect zal hebben op (i) de veiligheid of uitkeringen van eender welke groep polishouders; (ii) de redelijke verwachtingen van eender welke groep polishouders met betrekking tot hun uitkeringen en (iii) de normen voor administratie, service, management en beheer, die van toepassing zijn op eender welke groep polishouders. De onafhankelijke actuaris blijft de voorstellen controleren tot de datum van de hoorzitting van het Ierse hooggerechtshof.

Een verdere garantie voor uw belangen is dat de voorgestelde overdracht pas plaatsvindt nadat ze overwogen en goedgekeurd werd door het Ierse hooggerechtshof en na kennisgeving en verbintenis met de CBI en andere regelgevende instanties waarmee de CBI moet overleggen.

V10 Waarom is de goedkeuring van het Ierse hooggerechtshof nodig?

A10 De Ierse wetgeving (met name sectie 13 van de Assurance Companies Act 1909 en sectie 36 van de Insurance Act 1989) bepaalt dat de goedkeuring van het Ierse hooggerechtshof vereist is vooraleer de voorgestelde overdracht kan plaatsvinden. De voorgestelde overdracht wordt enkel goedgekeurd indien het Ierse hooggerechtshof ervan overtuigd is dat de belangen van alle polishouders niet benadeeld worden door de voorgestelde overdracht en dat er is voldaan aan de vereisten van de toepasselijke wetgeving. De polishouders hebben het recht om aanwezig te zijn op de hoorzitting van het Ierse hooggerechtshof, tijdens welke het Ierse hooggerechtshof wordt verzocht om het Plan goed te keuren, en om persoonlijk of via hun juridisch adviseur bezwaar in te dienen.

V11 Kan ik bezwaar indienen tegen de voorgestelde overdracht?

A11 Ja, maar u zou eerst de gegevens in dit Communicatiepakket moeten lezen. Als u dan nog steeds bezwaar wilt indienen tegen de voorgestelde overdracht, heeft u het recht om aanwezig te zijn op de hoorzitting van het Ierse hooggerechtshof (gepland voor 26 november 2021), tijdens welke het Ierse hooggerechtshof wordt verzocht om het Plan goed te keuren, om persoonlijk of via uw juridisch adviseur bezwaar in te dienen.

Als u wilt gehoord worden tijdens de zitting van de petitie, stuurt u een schriftelijke kennisgeving van uw intentie om aanwezig te zijn met de referentie '684579.07004/NH23', naar Pinsent Masons, 1 Windmill Lane, Dublin 2, D02 F206, Ireland, vóór 17 uur op 19 november 2021. U dient hierbij aan te geven of u de petitie aan het Ierse hooggerechtshof voor de goedkeuring van het Plan ondersteunt of verwerpt.

Als u tijdens deze zitting bepaalde informatie aan het Ierse hooggerechtshof wilt bezorgen, moet u bij het Ierse hooggerechtshof een beëdigde verklaring indienen waarin u deze argumenten uiteenzet en een kopie van deze beëdigde verklaring versturen naar Pinsent Masons, 1 Windmill Lane, Dublin 2, D02 F206, Ireland, vóór 17 uur op 19 november 2021. Houd er rekening mee dat uw recht om de hoorzitting bij te wonen en persoonlijk bezwaar in te dienen geldig blijft indien u ons niet vóór de zitting op de hoogte heeft gebracht.

V12 Gebeurt de voorgestelde overdracht automatisch?

A12 Nee. De voorgestelde overdracht treedt enkel in werking als ze wordt goedgekeurd door het Ierse hooggerechtshof. Het Ierse hooggerechtshof keurt de overdracht enkel goed indien het ervan overtuigd is dat de overdracht eerlijk verloopt voor de polishouders en voldoet aan de betrokken wettelijke vereisten. In dit opzicht houdt het Ierse hooggerechtshof rekening met de mening van de onafhankelijke actuaris en met het feit of er bezwaren zijn ingediend door betrokken regelgevers. Ook de eventuele bezwaren van polishouders worden overwogen door het Ierse hooggerechtshof.

V13 Hoe weet ik of het Ierse hooggerechtshof de voorgestelde overdracht heeft goedgekeurd?

A13 Na de hoorzitting in het Ierse hooggerechtshof maken wij bekend of het Plan is goedgekeurd (en bijgevolg geïmplementeerd wordt) via een kennisgeving in de krant (Ierland, Verenigd Koninkrijk) en op de websites van AI en Monument. U moet geen actie ondernemen naar aanleiding van de overdracht.

V14 Ga ik mijn bestaande polis behouden na de overdracht?

A14 Ja, uw bestaande polisdocumenten moeten niet gewijzigd worden en er moeten geen nieuwe polisdocumenten worden uitgegeven.

V15 Zal mijn polis hetzelfde zijn na de overdracht?

A15 Ja. Er is geen wijziging in de voorwaarden van uw polis.

V16 Kan ik nog steeds wijzigingen aanbrengen in mijn polis of genieten van bepaalde opties die beschikbaar zijn in mijn polis?

A16 Ja, in overeenstemming met de bestaande voorwaarden van uw polis, die niet wijzigen naar aanleiding van deze voorstellen.

V17 Zal de overdracht leiden tot een wijziging van de beleggingen waarin mijn polis is belegd?

A17: Het beleggingstype blijft hetzelfde volgens de algemene voorwaarden voor de polishouder.

V18 Ik heb dit informatiepakket ontvangen, maar mijn polis is geannuleerd. Moet ik iets doen?

A18 Als uw polis niet meer geldig is en niet meer hersteld wordt, moet u geen actie ondernemen. U mag deze mailing negeren.

V19 Wat gebeurt er als het Ierse hooggerechtshof de overdracht niet goedkeurt?

A19 Als het Ierse hooggerechtshof de voorgestelde overdracht niet goedkeurt, blijft uw polis bij AI.

V20 Waarom heb ik meer dan één Communicatiepakket ontvangen?

A20 Als u meer dan één polis hebt bij AI, ontvangt u meer dan één exemplaar van dit Communicatiepakket.

V21 Is dit al gebeurd?

A21 Nee. Zoals hierboven beschreven, is de overdracht van uw polis van AI naar Monument onderworpen aan de goedkeuring van het gerecht.

V22 Wat gebeurt er met mijn klantgegevens?

A22 Naar aanleiding van de goedkeuring van de overdracht naar Monument door het Ierse hooggerechtshof worden uw gegevens overgedragen naar Monument op de datum van de overdracht. Zodra uw gegevens overgedragen zijn naar Monument, worden ze nog steeds voor dezelfde doeleinden gebruikt als waarvoor ze oorspronkelijk werden verzameld in het beheer van uw polis. Monument is (net zoals AI) door de wet op de gegevensbescherming verplicht om de nodige veiligheidsmaatregelen te treffen om uw gegevens te beschermen.

De AI-privacyverklaring is beschikbaar op www.athora.com/ie/Privacy-avl

Raadpleeg de Monument-privacyverklaring die beschikbaar is op:

www.monumentregroup.com/about-monument-re/about-ie/monument-life-insurance-dac/

HOOFDSTUK 4 - Samenvatting van het verslag van de onafhankelijke actuaris

Milliman Klantenverslag



Samenvatting van het verslag van de onafhankelijke actuaris

Samenvatting van het verslag van de onafhankelijke actuaris met betrekking tot het voorgestelde Plan om bepaalde verzekeringsactiviteiten van Athora Ireland plc over te dragen naar Monument Life Insurance dac

Opgesteld door:
De heer Michael Culligan, FSAI

7 Grand Canal
Grand Canal Street Lower
Dublin 2
Ierland
milliman.ie

1 INLEIDING

Achtergrond

Athora Ireland plc (“**Athora Ireland**”) en Monument Life Insurance DAC (“**MLIDAC**”) – samen “**de bedrijven**” genoemd – zijn overeengekomen om een portefeuille van fondsgebonden activiteiten met waarborgen (“**ULG-activiteiten**”) over te dragen van Athora Ireland naar MLIDAC.

De reden voor de voorgestelde overdracht is dat Athora Ireland zich wil gaan concentreren op een strategie om haar herverzekeringsactiviteiten te ontwikkelen. Daarom heeft de maatschappij besloten om haar portefeuille van ULG-activiteiten te verkopen aangezien deze niet meer centraal staat in de strategie. MLIDAC is gespecialiseerd in het verwerven van run-off portefeuilles en de verwerving van de ULG-activiteiten van Athora Ireland is in overeenstemming met haar vermelde strategie.

Voor de voorgestelde portefeuille-overdracht is de goedkeuring van het gerecht nodig en Athora Ireland heeft een verzoek tot goedkeuring ingediend bij de Gerechtshof. De voorwaarden voor de voorgestelde overdracht worden uiteengezet in een Plan en het verzoek in een petitie. Deze worden beiden ingediend bij de gerechtshof.

De onafhankelijke actuaris

Volgens de Ierse wetgeving moet de Gerechtshof tevens een verslag ontvangen van een onafhankelijke actuaris, waarin deze zijn of haar mening geeft over de impact van de voorgestelde overdracht vanuit het oogpunt van de verschillende categorieën van polishouders van de Bedrijven.

Ik werd door de Bedrijven aangewezen om te handelen als de onafhankelijke actuaris voor de voorgestelde portefeuille-overdracht. Ik ben de Voorzitter van Milliman, Consultants & Actuaries en ik ben consultatie-actuaris voor de firma wat betreft de Ierse verzekeringspraktijk. Ik heb meer dan 30 jaar ervaring in de verzekeringssector en ik ben lid van de Society of Actuaries in Ierland sinds 1996.

Mijn referentievoorzwaarden worden uiteengezet in mijn volledig verslag en mijn beoordeling gebeurde volgens de context van deze voorwaarden. Mijn beide verslagen moeten gelezen worden in de context van het voorgestelde Plan en mogen niet gebruikt worden voor enig ander doeleinde.

Over dit verslag

In dit verslag zijn mijn conclusies als onafhankelijke actuaris met betrekking tot de potentiële impact van de overdracht op de polishouders samengevat en worden de redenen gegeven waarom ik tot deze conclusies ben gekomen. Het is bedoeld als samenvatting van mijn volledige verslag als onafhankelijke actuaris (“**mijn volledige verslag**”). Mijn volledige verslag biedt meer details over de activiteiten van Athora Ireland en MLIDAC, de voorwaarden van het voorgestelde Plan en mijn beoordeling van de mogelijke impact van het voorgestelde Plan op de polishouders. Het doel van mijn volledige verslag bestaat erin een onafhankelijke beoordeling te geven van de impact van het voorgestelde Plan op de polishouders en andere betrokken partijen, de Gerechtshof te helpen bij haar beslissing om het voorgestelde Plan al dan niet toe te laten.

Zowel mijn volledige verslag als het voorgestelde Plan zijn beschikbaar op de websites van de Bedrijven op www.athora.com/ie/overdracht-aan-Monument-Life en <https://www.monumentregroup.com/about-monument-re/about-ie/monument-life-insurance-dac-va/>.

Terminologie

Mijn volledige verslag bevat verschillende technische termen, die ik moet gebruiken voor de beoordeling van het voorgestelde Plan. Deze termen zijn bij het eerste gebruik telkens vetgedrukt en worden opgenomen in de woordenlijst in Bijlage B van mijn volledige verslag.

Ik heb in dit verslag technische termen zoveel mogelijk proberen te vermijden. Termen die in dit verslag niet specifiek zijn gedefinieerd, zijn echter wel gedefinieerd in mijn volledige verslag en zijn tevens opgenomen in de woordenlijst van dit verslag.

Andere informatie

Ik zal ook een Aanvullend verslag opstellen vóór de uiteindelijke hoorzitting in de Gerechtshof. Dit geeft een update voor het Gerechtshof en houdt rekening met eventuele belangrijke gebeurtenissen die zich intussen hebben voorgedaan.

Dit verslag is onderworpen aan dezelfde steunpilaren en beperkingen als in mijn volledige verslag.

2 OVER DE BEDRIJVEN

Achtergrond bij Athora Ireland

Athora Ireland is een levensverzekeringsmaatschappij gevestigd in Ierland en erkend en goedgekeurd door de Centrale Bank. Het bedrijf werd opgericht in Ierland in 2001 en werd oorspronkelijk Scottish Equitable International (Dublin) plc genoemd alvorens het Aegon Ireland plc werd in 2009. Door de verkoop van Aegon Ireland plc aan Athora Holding Ltd in april 2018 kreeg het bedrijf de naam Athora Ireland.

De ultieme moedermaatschappij van Athora Ireland is Athora Holding Ltd. De Athora Group is een gespecialiseerde verzekerings- en herverzekeringsgroep gevestigd in Bermuda en gericht op de Europese markt met een strategie om voornamelijk te groeien via verwervingen, portefeuille-overdrachten en herverzekering. De groep heeft, naast haar Ierse filiaal, nog dochtermaatschappijen in Bermuda, België, Duitsland en Nederland.

Athora Ireland heeft een portefeuille van ULG-activiteiten, die dateert uit de tijd toen Aegon eigenaar was. De portefeuille is in run-off en dus gesloten voor nieuwe activiteit. De portefeuille bevat polissen die rechtstreeks met de polishouders zijn onderschreven alsook zaken die aanvaard zijn door middel van interne herverzekering. Al deze zaken worden overgedragen naar MLIDAC volgens het voorgestelde Plan.

De volgende tabel toont de verwachte impact op de solvabiliteitspositie van Athora Ireland van de voorgestelde overdracht van activiteiten naar MLIDAC indien de overdracht zou plaatsgevonden hebben op 31 december 2020.

	Voor de overdracht (€ miljoen)	Na de overdracht (€ miljoen)
Eigen vermogen	169	139
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR)	109	86
SCR dekkingratio	155%	162%
Overschot aan eigen vermogen via SCR	60	53

De tabel toont dat de overdracht naar verwachting het in aanmerking komende eigen vermogen en de solvabiliteitskapitaalvereiste ("**SCR**") zal verminderen. Algemeen wordt verwacht dat de solvabiliteitsdekkingratio van Athora Ireland zal verbeteren naar aanleiding van de overdracht.

Met betrekking tot de overeenkomst om de ULG-activiteiten naar MLIDAC over te dragen, bestaat de strategie van Athora Ireland erin te handelen als een herverzekeraar, die het aanvaardt om de door andere verzekeraars (zowel binnen de Athora Group als daarbuiten) onderschreven risico's te herverzekeren. Op 31 december 2020 is ze een herverzekeringsovereenkomst aangegaan met betrekking tot een portefeuille van groepsverzekeringen onderschreven door Athora Belgium. In ruil voor deze transactie herverzekerde Athora Ireland het merendeel van het risico bij haar moedermaatschappij Athora Life Re in Bermuda. De strategie van Athora Ireland bestaat erin om dit segment te laten groeien.

Na het vertrek van het Verenigd Koninkrijk uit de EU is Athora Ireland toegetreden tot het Financial Services Contracts Regime ("**FSCR**"). Het FSCR stelt bedrijven uit de EER, die voordien zaken deden met het VK en niet zijn toegetreden tot het Temporary Permissions Regime ("**TPR**"), in staat om hun activiteiten in het Verenigd Koninkrijk op een ordelijke manier af te bouwen gedurende een beperkte periode (maximum 15 jaar voor verzekeringsactiviteiten).

Alle Britse polishouders van Athora Ireland zijn gedekt volgens het Financial Services Compensation Scheme ("**FSCS**") in het Verenigd Koninkrijk tot de FSCR-periode van 15 jaar vervallen is. De Duitse en Nederlandse polishouders van Athora Ireland zijn niet gedekt door de compensatieschema's.

Meer details over Athora Ireland zijn terug te vinden in hoofdstuk 4 van mijn volledige verslag.

Achtergrond bij MLIDAC

MLIDAC is een verzekeringsmaatschappij gevestigd in Ierland en erkend en goedgekeurd door de Centrale Bank. Ze werd opgericht in 2000 en veranderde regelmatig van eigenaar en van naam alvorens het in april 2020 Monument Life Insurance DAC werd.

Het is een volle dochtermaatschappij van Monument Re, een bedrijf dat gevestigd is in Bermuda. Monument Re is een herverzekeringmaatschappij gevestigd in Bermuda. Haar voornaamste activiteit is de verwerving van activa-intensieve Europese verzekeraars, die normaal in run-off zijn.

MLIDAC is het medium voor Monument Re om Ierse portefeuilles te verwerven. Sinds 2017 heeft het een aantal portefeuilles verworven van verschillende verzekeraars, waaronder Barclays, MetLife en Zurich. Een volledige lijst van alle verwervingen tot op heden wordt weergegeven in mijn volledige verslag. Alle portefeuilles zijn in run-off en dus gesloten voor nieuwe activiteit.

Op 26 februari 2021 heeft de Monument Group een overeenkomst gesloten met Athora Ireland, waarbij MLIDAC de portefeuille van ULG-zaken verwerft, wat het onderwerp van dit verslag is.

De volgende tabel toont de verwachte impact op de solvabiliteitspositie van MLIDAC van de voorgestelde overdracht van activiteiten van Athora Ireland indien de overdracht zou plaatsgevonden hebben op 31 december 2020.

	Voor de overdracht (€ miljoen)	Na de overdracht (€ miljoen)
Eigen vermogen	29	37
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR)	15	20
SCR dekkingratio	190%	187%
Overschot aan eigen vermogen via SCR	14	17

De tabel toont dat de overdracht naar verwachting een kleine impact zal hebben op de solvabiliteitspositie van MLIDAC.

Na het vertrek van het Verenigd Koninkrijk uit de EU is MLIDAC toegetreden tot de TPR op het einde van de overgangperiode op 31 december 2020. Ik heb echter begrepen dat het Bestuur van MLIDAC tijdens de vergadering in juni zal gevraagd worden om een plan goed te keuren voor het verlaten van de TPR. Dit betekent dat MLIDAC vanaf dan onder het FSCR valt, dat bedrijven met vooraf bestaande activiteiten in het Verenigd Koninkrijk in staat stelt om deze verder te zetten gedurende een beperkte periode (maximum 15 jaar voor verzekeringspolissen).

Alle Britse polishouders van MLIDAC zijn gedekt onder het FSCS in het Verenigd Koninkrijk tot de post-Brexit periode van 15 jaar volgens het FSCR vervallen is. Er zijn geen andere compensatieschema's van toepassing op de MLIDAC-polishouders.

Meer details over MLIDAC zijn terug te vinden in hoofdstuk 3 van mijn volledige verslag.

3 OVER DE VOORGESTELDE OVERDRACHT

Inleiding

Op 3 maart 2021 werd aangekondigd dat MLIDAC de ULG-activiteiten van Athora Ireland zou overnemen. Om de overdracht van deze activiteiten te voltooien, is de goedkeuring van de Gerechtshof nodig.

De over te dragen polissen

De voorgestelde polissen voor overdracht naar MLIDAC (de “**over te dragen polissen**”) bevatten de volledige portefeuille van ULG-activiteiten (zowel de rechtstreeks onderschreven ULG-zaken als de interne ULG-activiteiten inzake herverzekering). De volgende tabel geeft een overzicht van het aantal betrokken polissen en de aansprakelijkheden van Athora Ireland met betrekking tot deze polissen op 31 december 2020.

	No. of policies	Best Estimate Liability including unit-linked liability € millions
Five for Life	506	31
Five for Life Phase 2	2617	198
Aegon Secure Lifetime Income	1603	109
Aegon Secure Lifetime Income Phase 2	4491	376
Aegon Secure Capital and Trustee Capital	975	105
Aegon Secure Income and Trustee Income	880	96
Aegon Secure Trustee Investment	625	84
Investment Control Guaranteed Benefit	1	12
Income for Life Guaranteed Benefit	1	3
Aegon Secure Income Option	1	1
Secure Retirement Income	1	12
Terre d'Avenir	1	31
AEGON Secure DepotRente	575	62
Aegon Secure Kapital	396	32
AEGON Variabele Lijfrente	13	1
Total	12690	1151

De waarborgen van de over te dragen polissen worden momenteel volledig herverzekerd bij New Re. De Bedrijven zijn overeengekomen dat dit verder het geval zal blijven nadat de voorgestelde overdracht voltooid is.

Alle producten in de over te dragen polissen zijn gesloten voor nieuwe zaken en er zijn verder geen premies verschuldigd. Geen enkele over te dragen polis neemt deel in enige winst en geen van de over te dragen polissen is onderworpen aan eerdere overdrachtsplannen.

Aangezien de over te dragen polissen in run-off worden gesloten, zal het aantal in-force polissen geleidelijk afnemen wegens vorderingen. Mijn Aanvullend verslag zal up-to-date cijfers bevatten voor de over te dragen polissen.

Samenvatting van het voorgestelde Plan

Er wordt voorgesteld om de ULG-activiteiten van Athora Ireland over te dragen naar MLIDAC.

De over te dragen polissen zijn gepland om te worden overgedragen op 31 december 2021 (de “**datum van inwerkingtreding**”) naar MLIDAC, die de verzekeraar wordt van deze polissen vanaf de datum van inwerkingtreding.

Alle rechten, machten, verplichtingen en aansprakelijkheden van Athora Ireland volgens of krachtens de over te dragen polissen worden overgedragen naar MLIDAC. Alle eigendommen en activa van Athora Ireland met betrekking tot de over te dragen polissen worden eveneens overgedragen naar MLIDAC.

Athora Ireland behoudt een aantal notionele fondsen voor haar fondsgebonden activiteiten (“**intern gebonden fondsen**”). Na de datum van inwerkingtreding worden deze intern gebonden fondsen vervangen door equivalente fondsen in MLIDAC. De

activa en aansprakelijkheden van elk intern gebonden fonds van Athora Ireland vlak voor de datum van inwerkingtreding wordt op de datum van inwerkingtreding toegewezen aan een equivalent intern gebonden fonds binnen MLIDAC.

Het voorgestelde Plan voorziet dat MLIDAC:

- alle beschikbare discretionaire bevoegdheden met betrekking tot de over te dragen polissen mag uitoefenen, mits ze dit doet in overeenstemming met de toepasselijke principes en met passende inachtneming van de aanpak van dergelijke zaken bij MLIDAC; en
- de voorwaarden die van toepassing zijn op elke polis of intern gebonden fonds wijzigen in overeenstemming met de principes en met passende inachtneming van de aanpak van dergelijke zaken bij MLIDAC,

onderworpen aan de bepalingen van de toepasselijke polisvoorwaarden en de regels van de intern gebonden fondsen en, indien van toepassing, de mening van het Actuarishoofd van MLIDAC.

Mededelingen aan de polishouders

Met betrekking tot de mededelingen aan de polishouders vereist de wet dat, tenzij anders beslist door de Gerechtshof, alle polishouders (van beide Bedrijven) een rondzendbrief moeten ontvangen, waarin een samenvatting is opgenomen van de voornaamste voorwaarden van het Plan alsook een kopie van het verslag van de onafhankelijke actuaris. Ik heb begrepen dat Athora Ireland van plan is om het Gerechtshof te vragen om bepaalde voorwaarden te wijzigen of schrappen, als volgt:

- Om in de rondzendbrief dit samenvattend verslag op te nemen in plaats van mijn volledige verslag.
- om de rondzendbrief enkel te verzenden naar de polishouders van over te dragen polissen in plaats van naar alle polishouders in beide Bedrijven.

Verdere informatie over het voorgestelde Plan is voorzien in het Plan zelf en in hoofdstuk 6 van mijn volledige verslag.

4 MIJN AANPAK VOOR DE BEOORDELING VAN DE VOORGESTELDE OVERDRACHT

Beoordelingscontext

Mijn rol als onafhankelijke actuaaris bestaat erin om, enkel en alleen, het voorgestelde Plan te beoordelen en om de mogelijke effecten ervan op de polishouders te onderzoeken. Het is niet mijn bevoegdheid om mogelijke alternatieve plannen te onderzoeken of een oordeel te vormen over het feit of dit het best mogelijke plan is.

Mijn beoordeling is ten slotte een kwestie van deskundig advies met betrekking tot de waarschijnlijkheid en impact van mogelijke toekomstige gebeurtenissen. Aangezien het resultaat van dergelijke toekomstige gebeurtenissen onzeker is, is het niet mogelijk om zeker te zijn van het effect op de polissen. Om deze onzekerheid te erkennen, heb ik mijn conclusies gebaseerd op een materialiteitsdrempel: indien het zeer onwaarschijnlijk is dat het onderzochte potentiële effect zich zal voordoen of indien het waarschijnlijk is dat het effect zich voordoet, maar zeer gering blijft, dan ben ik van mening dat dit geen materieel effect heeft op de polissen.

Beoordelingsprincipes

Om mijn mening te geven over het voorgestelde Plan heb ik rekening gehouden met twee belangrijke aspecten:

- of de zekerheid van de uitkeringen van de polishouders al dan niet aanzienlijk worden aangetast; en
- of het voorgestelde Plan de polishouders eerlijk behandelt en geen aanzienlijk nadelig effect heeft op hun redelijke verwachtingen voor de uitkeringen.

Ik heb deze aspecten overwogen voor de volgende groepen van polishouders:

- de polishouders van de over te dragen polissen; en,
- de bestaande polishouders van MLIDAC.

Ik acht het niet nodig om de positie van de herverzekeringcedenten die na de datum van inwerkingtreding herverzekerd blijven door Athora Ireland te onderzoeken.

Mijn aanpak voor de beoordeling van het voorgestelde Plan

Volgens mij zijn de voornaamste factoren die onderzocht moeten worden bij de beoordeling van de bescherming van de uitkeringen van de polishouders de volgende:

- de respectievelijke solvabiliteitsposities van de twee Bedrijven;
- hun respectievelijke risicoprofielen en benaderingen op het vlak van risicobeheer;
- hun beleid inzake kapitaalbeheer;
- de duurzaamheid van hun respectievelijke bedrijfsmodellen;
- de opties die beschikbaar zijn voor de twee Bedrijven in herstel en de oplossingen; en,
- de omvang van de steun van de moedermaatschappij die beschikbaar is voor de twee Bedrijven.

De voornaamste factoren, die ik onderzoek met betrekking tot een beoordeling van de eerlijke behandeling en redelijke verwachtingen voor de uitkeringen van de polishouders in de context van het voorgestelde Plan, zijn de gevolgen ervan voor:

- de contractuele verplichtingen van de polishouders;
- de fiscale behandeling van de premies en/of uitkeringen van de polishouders;
- zones waarop de Bedrijven discretionaire bevoegdheid mogen uitoefenen met betrekking tot de naleving van hun contracten met hun polishouders;
- de niveaus van de klantenservice voor de polishouders.

Meer details over mijn benadering voor de beoordeling van het voorgestelde Plan zijn terug te vinden in hoofdstuk 7 van mijn volledige verslag.

5 MIJN BEOORDELING VAN DE VOORGESTELDE OVERDRACHT

Inleiding

De twee Bedrijven delen op hoog niveau gelijkenissen, waardoor de beoordeling van de gevolgen voor de polishouders van over te dragen polissen eenvoudiger is dan anders het geval zou zijn en waardoor het ook eenvoudiger is om zich te

concentreren op de verschillen (die specifiek van belang zijn voor de polishouders van de over te dragen polissen). De gelijkenissen bestaan onder meer uit:

- Beiden zijn gevestigd in Ierland en onderworpen aan dezelfde voorschriften en hetzelfde toezichthoudende regime.
- Beiden zijn dochtermaatschappijen van grotere particuliere groepen met maatschappelijke zetel in Bermuda en concentreren zich op de consolidatie van verzekeringsactiviteiten en/of herverzekeringstransacties.
- Beiden hebben momenteel een mengeling van fondsgebonden en niet-gebonden activiteiten.
- Beiden hebben een redelijk gelijkaardig algemeen risicoprofiel.
- Beiden hebben een gelijkaardig beleid inzake kapitaalbeheer.
- Beiden maken gebruik van gelijkaardige risicobeheermiddelen. Met name zijn beiden sterk afhankelijk van herverzekering als risicobeperking en herverzekeren beiden aanzienlijke bedragen aan andere bedrijven in hun groep.
- Beiden hebben gelijkaardige modellen voor het verwerven van nieuwe zaken - 'business to business' in plaats van 'business to consumer' – wat soms leidt tot grote deals in plaats van een constante toevoer van nieuwe zaken.
- Beiden maken gebruik van dienstverleners binnen de groep.

Er zijn echter ook enkele verschillen, waaronder (maar niet beperkt tot):

- MLIDAC maakt (naast haar zusterbedrijf) ook gebruik van externe dienstverleners voor het beheer.
- De in-force zaken van MLIDAC zijn complexer (meer portefeuilles en een aantal niet-leven activiteiten).
- De twee Bedrijven hebben een verschillend strategisch plan.
- De twee Bedrijven hebben een verschillende moedermaatschappij (d.w.z. maken deel uit van verschillende groepen met verschillende eigenaars)

In de volgende tabellen geef ik een uitgebreide samenvatting van mijn beoordeling van het voorgestelde Plan, eerst met betrekking tot de bescherming van de uitkeringen van de polishouders en vervolgens vanuit het standpunt van de eerlijke behandeling en redelijke verwachtingen van de polishouders.

Tabel 1: Uitgebreide samenvatting van mijn beoordeling van het voorgestelde Plan - bescherming van de uitkeringen

	Polishouders van de over te dragen polissen	Bestaande polishouders van MLIDAC
Huidige/recente solvabiliteitspositie	Er werd berekend dat de solvabiliteitsdekkingsratio van MLIDAC na de overdracht hoger zal liggen dan de dekkingsratio van Athora Ireland op 31 december 2020 (187% versus 155%). Maar we moeten voorzichtig zijn met het vergelijken van solvabiliteitsratio's op één bepaald tijdstip en we mogen niet te veel vertrouwen op die ene meetwaarde.	Er werd berekend dat de overdracht van ULG-activiteiten een geringe impact zal hebben op de solvabiliteitspositie van MLIDAC (met de ratio op een pro-formabasis op 31 december 2020 die vermindert van 190% naar 187%).
Verwachte solvabiliteitspositie	De ontwikkeling van de toekomstige solvabiliteitspositie van beide Bedrijven tijdens de komende jaren (in de veronderstelling dat de overdracht plaatsvindt) zal naar verwachting gezond zijn, zowel op het vlak van hun respectievelijke centrale planningsscenario's als op het vlak van verschillende ongunstige scenario's.	Er werd berekend dat de overdracht van ULG-activiteiten een geringe impact zal hebben op de verwachte solvabiliteitspositie van MLIDAC (in vergelijking met de equivalente verwachting in de veronderstelling dat de overdracht niet zal plaatsvinden).

Tabel 1 (vervolg)

	Polishouders van de over te dragen polissen	Bestaande polishouders van MLIDAC
Risicoprofiel	De polishouders van de over te dragen polissen verhuizen van een bedrijf, dat het financiële marktrisico, het risico dat een tegenpartij (herverzekeraar) in gebreke blijft en het langlevensrisico momenteel als voornaamste risico heeft, naar een bedrijf met nagenoeg dezelfde risicoblootstelling als deze risico's, maar met bijkomend een blootstelling aan een relatief klein niet-levensverzekeringsrisico. Als Athora Ireland de ULG-activiteiten niet zou overdragen, zal hun risicoprofiel na verloop van tijd waarschijnlijk ook verschuiven (naarmate de nieuwe herverzekeringsvolumes groeien) met een verhoogd financieel marktrisico.	De overdracht zal de blootstelling van MLIDAC aan het langlevensrisico alsook haar blootstelling aan het financiële marktrisico en het risico dat de tegenpartij (herverzekeraar) in gebreke blijft aanzienlijk verhogen. Er is voorzien dat deze verhoogde risicoblootstellingen grotendeels opgevangen zullen worden door herverzekeringsregelingen met New Re en Monument Re.
Risicobeheer	MLIDAC heeft een gelijkaardig beleid, kader, toezicht en toepassing voor risicobeheer.	MLIDAC is niet van plan om haar kader voor risicobeheer te wijzigen naar aanleiding van de voorgestelde overdracht.
Beleid inzake kapitaalbeheer	Het beleid inzake kapitaalbeheer van MLIDAC is grotendeels hetzelfde als dat van Athora Ireland.	MLIDAC is niet van plan om haar beleid inzake kapitaalbeheer te wijzigen naar aanleiding van de voorgestelde overdracht.
Duurzaamheid van het bedrijfsmodel	Het bedrijfsmodel van MLIDAC is grotendeels hetzelfde als dat van Athora Ireland.	De overdracht van de ULG-activiteiten is in overeenstemming met de vermelde bedrijfsstrategie van MLIDAC en verandert geenszins haar bedrijfsmodel.
Opties voor herstel en oplossingen	MLIDAC heeft een goed ontwikkelde optie voor een herstelplan, waarin de actie worden uiteengezet die moeten genomen worden in geval van onaanvaardbare achteruitgang van de solvabiliteitspositie van het bedrijf. Dit plan wordt bijgewerkt om rekening te houden met de ULG-activiteiten. De beschikbare opties voor de oplossingen zijn gelijkaardig voor beide bedrijven.	MLIDAC zal haar optie voor een herstelplan bijwerken om rekening te houden met de ULG-activiteiten. De opname van de ULG-activiteiten brengt geen verandering aan in de beschikbare opties voor de oplossingen.
Ondersteuning van de moedermaatschappij	De voorgestelde overdracht zal niet leiden tot belangrijke nadelige veranderingen aan de aard of het karakter van de ondersteuning van de moedermaatschappij die is voorzien voor de polishouders van de over te dragen polissen.	De voorgestelde overdracht zal niet leiden tot belangrijke nadelige veranderingen aan de aard of het karakter van de ondersteuning van de moedermaatschappij die is voorzien voor de bestaande polishouders van MLIDAC.

Op basis van de informatie die ik heb ontvangen en rekening houdend met het alternatieve scenario dat de overdracht niet zou plaatsvinden, ben ik tevreden dat het voorgestelde Plan geen belangrijke nadelige gevolgen zal hebben voor de bescherming van de uitkeringen van de polishouders bij de polishouders van de over te dragen polissen of bij de bestaande polishouders van MLIDAC.

Meer details zijn terug te vinden in hoofdstuk 8 van mijn volledige verslag.

Tabel 2: Uitgebreide samenvatting van mijn beoordeling van het voorgestelde Plan - eerlijke behandeling

	Polishouders van de over te dragen polissen	Bestaande polishouders van MLIDAC
Algemene voorwaarden van de polis	Het voorgestelde Plan voorziet geen veranderingen aan de bestaande polisvoorwaarden.	Het voorgestelde Plan voorziet geen veranderingen aan de bestaande polisvoorwaarden.
Discretie en PRE	Ik heb geen reden om te geloven dat er belangrijke nadelige gevolgen zullen zijn in de manier waarop MLIDAC discretie zal toepassen, in vergelijking met hoe Athora Ireland momenteel discretie toepast met betrekking tot bepaalde contractuele voorwaarden.	Geen verandering.
Dienstnormen	De back-office administratieregelingen zullen van het huidige model overschakelen naar een model waarbij de polisadministratiediensten worden uitbesteed aan een gespecialiseerde TPA-dienstverlener met ervaring en expertise op het vlak van administratie van ULG-activiteiten.	Geen verandering.
Belasting	Externe belastingdeskundigen die zijn aangesteld door Athora Ireland hebben de voorwaarden van het voorgestelde Plan onderzocht en zijn tot de vaststelling gekomen dat er geen nadelige gevolgen zijn voor de fiscale behandeling van deze polishouders.	Ik ben door MLIDAC geadviseerd dat het voorgestelde Plan geen nadelige gevolgen zal hebben voor deze polishouders.
Andere	Ik heb geen andere problemen geïdentificeerd waarbij de implementatie van het voorgestelde Plan belangrijke nadelige gevolgen zou hebben voor deze polishouders.	Ik heb geen andere problemen geïdentificeerd waarbij de implementatie van het voorgestelde Plan belangrijke nadelige gevolgen zou hebben voor deze polishouders.

Om de bovenstaande redenen ben ik ervan overtuigd dat het voorgestelde Plan geen belangrijke nadelige gevolgen heeft voor de eerlijke behandeling en de redelijke uitkeringverwachtingen van beide groepen polishouders.

Meer details zijn terug te vinden in hoofdstuk 9 van mijn volledige verslag.

Beoordeling van de aanpak van de communicatie naar de polishouders toe

Naast de factoren vermeld in Tabel 2 heb ik ook de voorgestelde aanpak voor de communicatie naar de polishouder toe onderzocht en ben ik ervan overtuigd dat deze eerlijk en redelijk verloopt in de omstandigheden.

Bij het vormen van deze mening merk ik op dat, hoewel de omvang van de voorgestelde overdracht (ca. €1,3 miljard over te dragen activa) betrekkelijk relatief is ten opzichte van de omvang van MLIDAC voor de overdracht (totale activa van €2,2 miljard op 31 december 2020), de gevolgen voor de solvabiliteitspositie en het risicoprofiel van MLIDAC veel minder groot zijn. Ik merk ook op dat de voorgestelde aanpak zal leiden tot extra reclame, bovenop hetgeen vereist is door de wet of hetgeen gebruikelijk is in de betrokken landen, die gericht is op het bewust maken van de bestaande polishouders van MLIDAC van het voorgestelde Plan.

6 CONCLUSIES MET BETREKKING TOT HET VOORGESTELDE PLAN

Ik bevestig dat ik de gevolgen van het voorgestelde Plan op de volgende groepen van polishouders heb onderzocht:

- de polishouders van polissen die worden overgedragen van Athora Ireland naar MLIDAC; en,
- de bestaande polishouders van MLIDAC.

Daarnaast bevestig ik dat ik verdere onderverdelingen niet nodig acht.

Kortom, ik ben ervan overtuigd dat de implementatie van het voorgestelde Plan geen belangrijk nadelig effect heeft op

- de bescherming van de uitkeringen van de groepen van polishouders;
- de redelijke verwachtingen van de groepen van polishouders met betrekking tot hun uitkeringen en
- de normen voor administratie, service, management en beheer die van toepassing zijn op beide groepen van polishouders.



Michael Culligan
Lid van de Society of Actuaries in Ierland

8 juni 2021

7 BIJLAGE: WOORDENLIJST

Hierna vindt u een lijst van woorden en afkortingen die gebruikt werden in het verslag:

Term	Definitie
Athora Ireland	Athora Ireland plc
Brexit	De term die wordt gebruikt om de uitstap van het VK uit de EU te beschrijven
Centrale Bank	De Central Bank of Ireland is de toezichhoudende autoriteit, die verantwoordelijk is voor het prudentiële toezicht van de Bedrijven
Rondzendbrief	De rondzendbrief is een document dat moet bezorgd worden aan de polishouders van de over te dragen polissen. Het bevat een samenvatting van de voornaamste voorwaarden van het voorgestelde Plan en deze samenvatting van het verslag van de onafhankelijke actuaris
Bedrijven	Athora Ireland en MLIDAC, samen
Gerechtshof	Het hooggerechtshof van Ierland
DAC	Designated Activity Company
Rechtstreeks onderschreven ULG-activiteiten	Dat deel van de algemene ULG-activiteiten (zie) dat Athora Ireland rechtstreeks met de polishouders heeft onderschreven.
EEA	De Europese Economische Ruimte. De EER bestaat uit de EU plus IJsland, Liechtenstein en Noorwegen
Datum van inwerkingtreding	23:59 uur op 31 december 2021, of andere datum zoals bepaald door het Gerechtshof.
In aanmerking komend eigen vermogen	Het bedrag van het eigen vermogen van de verzekeraar (zie) na de toepassing van de toekenningscriteria volgens de regels van Solvency II. Het in aanmerking komend eigen vermogen is beschikbaar om de SCR te dekken (zie).
EU	De Europese Unie
FSAI	Lid van de Society of Actuaries in Ierland
FSCR	Het Financial Services Contracts Regime stelt bedrijven in de EER, die voordien ingeschreven waren in het VK en niet zijn toegetreden tot de TPR (of uit de TPR zijn getreden zonder autorisatie voor een Britse tak) om hun activiteiten in het Verenigd Koninkrijk op een fatsoenlijke manier te verminderen.
FSCS	De Financial Services Compensation Scheme in het Verenigd Koninkrijk
Volledig verslag, mijn	Het verslag van de onafhankelijke actuaris voor het Gerechtshof over het voorgestelde Plan.
Hoofd van de actuarissen	De persoon, die door de Raad van Bestuur van het bedrijf is aangesteld en door de Centrale Bank is goedgekeurd, en die algemeen verantwoordelijk is voor de taken van de actuarisfunctie volgens Solvency II en de bijkomende verantwoordelijkheden geïntroduceerd door de Centrale Bank.
onafhankelijke actuaris	De heer Michael Culligan, lid van de Society of Actuaries in Ierland en Voorzitter van Milliman, een bedrijf van actuarissen en consultants.
Het verslag van de onafhankelijke actuaris	Het verslag van de onafhankelijke actuaris voor het Gerechtshof over het voorgestelde Plan.
Intern gebonden fondsen	Een aantal notionele fondsen onderhouden door Athora Ireland met betrekking tot de over te dragen activiteiten
MADAC	MADAC
MetLife	MetLife Europe DAC
Milliman	Milliman Ltd., Consultants & Actuaries, 7 Grand Canal Street Lower, Dublin 2
MLIDAC	Monument Life Insurance DAC
MLIDAC-bestuur	Het bestuur van MLIDAC
Bestaande polishouders van MLIDAC	De bestaande polishouders van MLIDAC (voor de datum van inwerkingtreding)
De Monument-groep	De groep bedrijven waarvan Monument Re de moedermaatschappij is
Monument Re	Monument Re Limited (een in Bermuda opgerichte herverzekeraar)
New Re	New Reinsurance Company Limited, een herverzekeringsmaatschappij binnen de Munich Re Group, een van de grootste herverzekeringsgroepen ter wereld.

Niet-gebonden activiteiten	Levensverzekeringsactiviteiten die niet fondsgebonden zijn
Eigen vermogen	Algemeen genomen is dit het surplus van de activa van een verzekeraar ten opzichte van zijn verplichtingen volgens Solvency II
Petitie	Het verzoek van één of beide partijen waarvoor het Gerechtshof het voorgestelde Plan zal onderzoeken. Bij de Petitie moet een verslag van een onafhankelijke actuaaris worden gevoegd over de voorwaarden van het Plan
PLC	Public limited company (naamloze vennootschap)
PPI	Betalingsbeschermingsverzekering
PRE	Redelijke verwachtingen van de polishouders
voorgestelde Plan	Het wettelijke overdrachtsplan waarin wordt voorgesteld om de over te dragen polissen en bijbehorende activa en verplichtingen over te dragen van Athora naar MLIDAC. Volgens de relevante bepalingen van de 1909 Act (zie hierboven) vereist het voorgestelde Plan de goedkeuring van het Gerecht
Run-off	Een verzekeringstak of verzekeringsmaatschappij die geen nieuwe zaken meer aanvaardt, maar dekking blijft voorzien voor vorderingen die voortvloeien uit polissen die nog geldig zijn en die betalingen blijven uitkeren voor vorderingen die zijn gemaakt voor vervallen polissen
SAI	De Society of Actuaries in Ierland
SCR	Solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR) Een van de reglementaire kapitaalvereisten volgens Solvency II. Bedoeld als vertegenwoordiging van het bedrag dat nodig is om te verzekeren dat de activa van de verzekeraar hoger blijven dan zijn aansprakelijkheden gedurende een periode van één jaar met een waarschijnlijkheid van 99,5%
Solvency II	Het reglementaire regime voor verzekeraars, dat op 1 januari 2016 in werking trad, had tot doel de verzekeringsreglementen te harmoniseren in alle landen van de EER
Aanvullend verslag	Een verder verslag dat wordt opgesteld door de onafhankelijke actuaaris voor de uiteindelijke hoorzitting. Het doel van dit aanvullende verslag bestaat erin het Gerechtshof te voorzien van een update over de conclusies van de onafhankelijke actuaaris met het oog op belangrijke gebeurtenissen die zijn voorgekomen na de datum van voltooiing van dit verslag
TPA	Derde administratie
TPR	Het Temporary Permissions Regime – de wettelijke basis waardoor verzekeraars van de EU (indien gewenst) verder verzekeringsactiviteiten kunnen uitoefenen in het Verenigd Koninkrijk gedurende drie jaar na de Brexit.
Over te dragen polissen	De polissen die worden voorgesteld om overgedragen te worden van Athora Ireland naar MLIDAC volgens het voorgestelde Plan
Polishouders van de over te dragen polissen	De polishouders van de rechtstreeks onderschreven ULG-activiteiten die worden overgedragen van Athora Ireland naar MLIDAC
VK	Het Verenigd Koninkrijk van Groot-Brittannië en Noord-Ierland
Fondsgebonden activiteiten	Een soort van levensverzekering, die is onderschreven volgens Klasse III van het Solvency II-reglement en waarvan de te betalen uitkeringen gebonden zijn aan de prestaties van beleggingsfondsen
ULG-activiteiten	Een portefeuille van fondsgebonden activiteiten met waarborgen, die wordt voorgesteld om te worden overgedragen van Athora Ireland naar MLIDAC volgens het voorgestelde Plan.
ULG-activiteiten met aanvaarde herverzekering	Dat deel van de totale ULG-activiteiten (zie hierboven), dat door Athora Ireland werd aanvaard van andere verzekeringsmaatschappijen bij wijze van herverzekering.

HOOFDSTUK 5 - Aankondiging met petitie

HET HOOGGERECHTSHOF

HANDEL

2021 Registratienr. 166 COS

IN DE ZAAK VAN

ATHORA IRELAND PUBLIC LIMITED COMPANY

EN IN DE ZAAK VAN

MONUMENT LIFE INSURANCE DESIGNATED ACTIVITY COMPANY

EN IN DE ZAAK VAN DE ASSURANCE COMPANIES ACT 1909

EN IN DE ZAAK VAN DE INSURANCE ACT 1989

EN IN DE ZAAK VAN DE VERORDENINGEN VAN 2015 VAN DE EUROPESE UNIE
(VERZEKERING EN HERVERZEKERING)

WORDT HIERBIJ AANGEKONDIGD dat Athora Ireland Public Limited Company ("**Athora**"), met maatschappelijke zetel in Ierland te 2nd Floor, IFSC House, Custom House Quay, Dublin 1, D01 R2P9, op 09 juni 2021 bij de Central Bank of Ireland de goedkeuring heeft gevraagd om, volgens de Assurance Companies Act 1909, de Insurance Act 1989 en de verordeningen van 2015 van de Europese Unie (verzekering en herverzekering) (toegevoegd in bijlage), de activiteiten, waaronder de over te dragen polissen, over te dragen contracten, bedrijfsactiva en over te dragen aansprakelijkheden van Athora over te dragen naar Monument Life Insurance Designated Activity Company ("**Monument**") zoals bepaald in een Plan dat gedateerd is op 13 juli 2021.

EN WORDT VERDER AANGEKONDIGD dat kopieën van de Petitie en de Plannen (inclusief het Plan) en het verslag van onafhankelijke actuaris (de "**overdrachtsdocumenten**") beschikbaar zijn voor inspectie in de kantoren te 2nd Floor, IFSC House, Custom House Quay, Dublin 1, D01 R2P9, Ierland en bij Monument te Two Park Place, Upper Hatch Street, Dublin 2, D02 NP94, Ierland en in de kantoren te Pinsent Masons, 1 Windmill Lane, Dublin 2, D02 F206, Ierland en te 30 Crown Place, Earl Street, London, EC2A 4ES, Verenigd Koninkrijk, van maandag tot vrijdag tijdens de uren van 9:00 uur tot 17 uur (uitgezonderd feestdagen) gedurende een periode van minstens 15 werkdagen vanaf de datum van deze aankondiging.

Gezien de huidige situatie met betrekking tot de pandemie, dient u contact op te nemen met Athora (client.relations.ai@athora.com) of Monument (MonumentOps@monumentinsurance.com) voor een afspraak om de documenten te controleren. Kopieën van de overdrachtsdocumenten worden gratis ter beschikking gesteld van de polishouders van Athora of Monument of eender welke persoon die betrokken is bij de overdracht en een kopie vraagt. Ze kunnen ook online ingekeken en/of gedownload worden via www.athora.com/ie/Sale-of-guarantees-portfolio-to-Monument-Life en www.monumentregroup.com/about-monument-re/about-ie/monument-life-insurance-dac-va/. De polishouders (zoals bepaald in het Plan) kunnen ook contact opnemen via de speciale telefoonlijn voor Athora-polishouders op het nummer 08456 000 173 (vanuit het VK) en + 353 1 673 8840 (van buiten het VK) van maandag tot vrijdag (uitgezonderd officiële feestdagen) tussen 9:00 uur en 16.30 uur (Dublin tijd).

De polishouders van Monument kunnen contact opnemen met de speciale telefoonlijn voor Monument-polishouders op het nummer +353 1 533 7065 van maandag tot vrijdag (uitgezonderd officiële feestdagen) tussen 9:00 uur en 17:00 uur (Dublin tijd).

EN WORDT VERDER AANGEKONDIGD dat de vermelde Petitie wordt gehoord door het Hooggerechtshof op 26 november 2021 te Four Courts, Dublin 7, om 11 uur.

Als er, op het ogenblik van de hoorzitting, in Ierland beperkingen zijn voor bijeenkomsten en verplaatsingen van mensen en personen die anders de hoorzitting wilden bijwonen en hun mening wilden uiten (persoonlijk of door een wettelijke vertegenwoordiger) en dat hierdoor niet kunnen doen, dan is het de bedoeling dat, indien redelijkerwijs mogelijk en in de mate die is toegelaten door het Hooggerechtshof, er maatregelen worden getroffen om deze personen in staat te stellen om vanop afstand deel te nemen aan de hoorzitting.

Elke persoon die gehoord wil worden tijdens de hoorzitting van de vermelde Petitie moet een kennisgeving bezorgen aan de advocaten van Athora, Pinsent Masons, 1 Windmill Lane, Dublin 2, D02 F206, Ierland met vermelding van de referentie 684579.07004.NH23 (schriftelijk) ten laatste op 19 november 2021 van hun intentie om te verschijnen op de vermelde Petitie en moet aan de vermelde advocaten aangeven of deze persoon of personen de vermelde Petitie ondersteunen of verwerpen. Daarnaast moet tegen de vermelde datum en tijdstip een beëdigde verklaring als bewijs worden ingediend bij de rechtbank en worden bezorgd aan de advocaten van Athora van de verklaringen waarop deze persoon zich zal baseren tijdens de hoorzitting van de Petitie.

Pinsent Masons

1 Windmill Lane
Dublin 2
D02 F206
Ierland

HOOFDSTUK 6 - Contactgegevens

Als u nog vragen heeft over de voorgestelde overdracht, gebruik dan de onderstaande gegevens voor uw huidige provider:

Athora Ireland Public Limited Company

Maatschappelijke zetel: 2nd Floor IFSC House, Custom House Quay, Dublin 1, D01 R2P9, Ireland

Website

www.athora.com/ie/overdracht-aan-Monument-Life

E-mail

guarantees.ai@athora.com

Monument Life Insurance Designated Activity Company

Maatschappelijke zetel: Two Park Place, Hatch Street Upper, Dublin 2, D02 NP94, Ireland

Website

www.monumentregroup.com/about-monument-re/about-ie/monument-life-insurance-dac-va/

E-mail

MonumentOps@monumentinsurance.com

Einde van Communicatiepakket