

HET HOOGGERECHTSHOF

2020 Record nr. 2020/271 COS

INZAKE INORA LIFE DESIGNATED ACTIVITY COMPANY
EN INZAKE MONUMENT LIFE INSURANCE DESIGNATED ACTIVITY COMPANY
EN INZAKE DE ASSURANCE COMPANIES ACT 1909
EN INZAKE DE INSURANCE ACT 1989
EN INZAKE DE VERORDENINGEN VAN DE EUROPESE UNIE VAN 2015
(VERZEKERING EN HERVERZEKERING)

VERZOEKSCRIFT

AAN HET HOOGGERECHTSHOF

Het Nederige Verzoekschrift van de bestuurders van Inora Life Designated Activity Company (“**Inora**”) (van wie de respectieve namen en adressen vermeld staan in de **Eerste Bijlage** hierbij) luidt als volgt:

Hoofdstuk 1: Inora

1. Inora is een levensverzekeringsmaatschappij geregistreerd onder nummer 329745, met maatschappelijke zetel in Two Park Place, Ground Floor, Hatch Street Upper, Dublin 2, Ierland. Inora werd op 4 juli 2000 opgericht als vennootschap met beperkte aansprakelijkheid in Ierland.
2. Inora was aanvankelijk geregistreerd als Lyxor Life Limited. Op 4 januari 2001 veranderde het zijn naam naar Inora Life Limited. Op 15 maart 2016 werd het omgevormd tot *Designated Activity Company* krachtens Hoofdstuk 16 van de Companies Act 2014.
3. De statuten van Inora voorzien dat de voorwerpen waarvoor Inora is opgericht onder andere de volgende zijn:
 - A.

(1) uitoefenen, in om het even welk deel van de wereld, van de activiteit van verzekeringsmaatschappij die zaken doet in gewone levensverzekeringen, waaronder zaken van elk van de volgende soorten worden verstaan, namelijk:-

- (a) tot stand brengen en uitvoeren van verzekeringscontracten van menselijk leven, of contracten om lijfrente te betalen op menselijk leven, maar met uitzondering van (in elk geval) contracten vermeld in punt (c) hierna;*
- (b) tot stand brengen en uitvoeren van verzekeringscontracten om een som uit te betalen bij huwelijk of bij de geboorte van een kind; dit zijn contracten die zo opgesteld zijn dat zij van kracht zijn gedurende een termijn van meer dan een jaar;*
- (c) tot stand brengen en uitvoeren van verzekeringscontracten van menselijk leven of contracten om lijfrente te betalen op menselijk leven indien de voordelen geheel of gedeeltelijk bepaald worden door verwijzing naar de waarde van, of het inkomen uit, eigendom van om het even welke beschrijving (al dan niet gespecificeerd in de contracten) of door verwijzing naar de schommelingen in, of in een index van, de waarde van eigendom van om het even welke beschrijving (al dan niet zo gespecificeerd in de contracten);*
- (d) tot stand brengen en uitvoeren van verzekeringscontracten tegen persoonlijk letsel, inclusief arbeidsongeschiktheid, verzekering tegen overlijden als gevolg van een ongeval en verzekering tegen handicap als gevolg van een ongeval of ziekte, indien deze verschillende soorten verzekering worden gesloten bovenop een levensverzekering;*
- (e) tot stand brengen en uitvoeren van verzekeringscontracten die specifieke uitkeringen bieden tegen risico's op het arbeidsongeschikt worden van mensen als gevolg van een ongeval van een specifieke klasse of van een ziekte of kwaal;*
- (f) tot stand brengen en uitvoeren van tontines;*
- (g) tot stand brengen en uitvoeren van kapitaalverzekeringscontracten;*
- (h) tot stand brengen en uitvoeren van contracten om de beleggingen van pensioenfondsen te beheren die worden gecombineerd met verzekeringscontracten die ofwel het behoud van kapitaal, ofwel de betaling van een minimuminterest bestrijken.*

(2) *herverzekeren of tegenverzekeren van alle risico's die door de Vennootschap worden aangegaan.*

...

(27) *alle andere zaken doen die horen bij of bevorderlijk zijn voor het bereiken van bovengenoemde doelstellingen of één daarvan.*

4. Inora is door Artikel 3 (19) van zijn statuten gemachtigd om *“alle activiteiten van de Maatschappij of een gedeelte ervan te verkopen of op een andere manier van de hand te doen, ofwel samen, ofwel in delen, voor de tegenprestatie die de Maatschappij gepast acht, en met name voor aandelen, obligaties of effecten van elk ander bedrijf, ongeacht of deze voorwerpen hebben die in hun geheel of gedeeltelijk vergelijkbaar zijn met die van deze Maatschappij.”*
5. Inora is door de Central Bank of Ireland (de **“Central Bank”**) gemachtigd om levensverzekeringsactiviteiten uit te oefenen onder Klasse III (*Contracten gekoppeld aan beleggingsfondsen met verbonden Klasse I*) en Klasse VI (*Kapitaalaflossingsoperaties met verbonden Klasse I*) zoals vermeld in Bijlage 2 van de Verordeningen van de Europese Unie (“EU”) van 2015 (Verzekering en herverzekering) (de **“Verordeningen van 2015”**). Ofschoon Inora gemachtigd is krachtens Klasse VI, heeft het geen activiteiten van Klasse VI.
6. Per 27 maart 2020 is de enige aandeelhouder van Inora MLIDAC (de Cessionaris) (zoals gedefinieerd hierna in Hoofdstuk 3).

Hoofdstuk 2: Achtergrond

7. Inora, een Ierse geregistreerde verzekeraar die gereguleerd is door de Central Bank, is overeengekomen zijn Over te dragen Activiteiten (de **“Over te dragen Activiteiten”**, zoals gedefinieerd in het overdrachtsplan dat als bijlage bij dit Verzoekschrift is gevoegd (het **“Plan”**)), te verkopen aan Monument Life Insurance Designated Activity Company (**“MLIDAC”**), een Ierse levensverzekeringsonderneming.
8. Inora en MLIDAC zijn onderdeel van de bedrijvengroep Monument Re (de **“Monument Group”**) en zijn beide onrechtstreekse dochterondernemingen van Monument Re Limited, een bedrijf dat geregistreerd is krachtens de wetten van Bermuda en met maatschappelijke zetel in Crown House, 4 Par-la-ville Road, Hamilton HM08, Bermuda. De Monument Group is momenteel bezig met een consolidatieproject van zijn Ierse

entiteiten en als gevolg van deze consolidatie zullen Monument Trinity B DAC (voordien bekend als Monument Assurance DAC) (de huidige rechtstreekse aandeelhouder van MLIDAC) en Monument Trinity A DAC (voordien bekend als Monument Insurance DAC) (de huidige rechtstreekse aandeelhouder van Monument Trinity B DAC) worden ontbonden door middel van vrijwillige vereffening door de leden. Daardoor zal Monument Re Limited de rechtstreekse aandeelhouder van MLIDAC worden. Verwacht wordt dat dit gebeurt vóór de Datum van Inwerkingtreding van het Plan (zoals gedefinieerd in het Plan).

9. De voorwaarden van de overdracht van de Over te dragen Activiteiten (met daarin de Over te dragen Polissen, de Over te dragen Contracten, de Over te dragen Activa en de Over te dragen Passiva) staan in het Plan.
10. De bedoeling is dat het juridisch belang met ingang van 23:59 op 31 december 2020 in de Over te dragen Activiteiten wordt overgedragen naar MLIDAC (de **“Datum van Inwerkingtreding van het Plan”**).

Hoofdstuk 3: De Cessionaris

11. MLIDAC is een levensverzekeringsmaatschappij die geregistreerd is onder nummer 325795. Haar maatschappelijke zetel en hoofdkantoor zijn gelegen in Two Park Place, Hatch Street Upper, Dublin 2. MLIDAC werd op 8 april 2000 opgericht als vennootschap met beperkte aansprakelijkheid in Ierland.
12. MLIDAC was aanvankelijk geregistreerd als Pumry Limited. Op 4 april 2011 veranderde het zijn naam naar Laguna Life Limited. Op 2 juni 2016 werd het omgevormd tot *Designated Activity Company* krachtens Hoofdstuk 16 van de Companies Act 2014. Op 2 april 2020 veranderde het zijn naam naar Monument Life Insurance Designated Activity Company.
13. De voorwerpen waarvoor MLIDAC is opgericht staan gedetailleerd beschreven in Artikel 2 van zijn statuten als, onder andere:

3.1 de uitoefening van levensverzekerings- en niet-levensverzekeringsactiviteiten in alle klasse(n) zoals gemachtigd door de Central Bank of Ireland zoals deze gedefinieerd zijn in de Verordeningen van de Europese Unie (“EU”) van 2015 (Verzekering en herverzekering) (zoals die van tijd tot tijd kan worden gewijzigd, veranderd en/of aangevuld door wetten, reglementen of anders.)

3.2 de uitvoering van verzekeringscontracten, hetzij door de uitgifte van polissen, obligaties of schenkingscertificaten, hetzij anders, waarbij, in ruil voor de betaling van een of meer premies aan de verzekeraar, een som of een reeks sommen in de toekomst betaalbaar kan worden aan de verzekerde;

3.3 het ondernemen, aanvaarden en sluiten van herverzekerings- en tegenverzekeringscontracten, -overeenkomsten en -verdragen van alle soorten levensverzekeringsrisico's en -passiva die zijn toegekend of aanvaard door andere personen of instanties (met volledig vermogen alle herverzekerings- of tegenverzekeringsactiviteiten te retrocederen);

3.4 het tegenverzekeren of herverzekeren van alle verzekeringsrisico's of passiva die door de Maatschappij worden ondernomen;

3.5 het uitvoeren van alle soorten schadevergoedings- of garantieactiviteiten, van een soort dat nu bekend is of hierna wordt uitgedacht;

3.13 het uitvoeren van verdere of andere activiteiten die mogelijk overeenstemmen met de hiervoor uiteengezette voorwerpen.”

14. MLIDAC is krachtens de Verordeningen van 2015 door de Central Bank gemachtigd om levensverzekeringsactiviteiten uit te voeren onder Klasse I (*Levensverzekering en contracten om lijfrente te betalen op menselijk leven, maar met uitzondering van Klassen II en III*), Klasse III (*Contracten die gekoppeld zijn aan beleggingsfondsen*), en Klasse IV (*Permanente gezondheidsverzekeringscontracten*) zoals vermeld in Bijlage 2 van de Verordeningen van 2015.
15. MLIDAC is ook gemachtigd om niet-levensverzekeringscontracten van Klassen I, II en XVI uit te voeren (die machtiging wordt uitgebreid tot de dekking van de *closed books* (gesloten boeken) van activiteiten die MLIDAC heeft overgenomen van Monument Trinity B DAC en van Monument Trinity A DAC in hoofde van een plan van overdracht dat van kracht werd op 30 juni 2020).
16. MLIDAC heeft bij de Central Bank ook een aanvraag ingediend om zijn machtiging uit te breiden tot levensverzekeringsactiviteiten van Klasse VI (*Kapitaalaflossingsoperaties*), omdat die klasse gedefinieerd is in Bijlage 2 van de Verordeningen van 2015 (hoewel deze klasse is niet relevant is voor de Over te dragen Activiteiten).
17. MLIDAC stelt voor een overdracht van de Over te dragen Activiteiten van Inora krachtens het Plan te aanvaarden en is hiertoe gemachtigd door clause 3.13 van zijn statuten die het toestaan “*alle of een gedeelte van de activiteiten, eigendom, goodwill en activa te verwerven en te ondernemen van elke persoon, elke firma of elk bedrijf die/dat een van de activiteiten uitvoert of voorstelt uit te voeren waartoe het bedrijf*

gemachtigd is om ze uit te voeren, of die gemakkelijk kunnen worden uitgevoerd in verband daarmee, of die volgens de berekeningen rechtstreeks of onrechtstreeks gunstig lijken te zijn voor het bedrijf.”.

18. De enige aandeelhouder van MLIDAC is Monument Trinity B DAC, een bedrijf dat is opgericht krachtens de wetten van Ierland met registratienummer 265960 en met maatschappelijke zetel en hoofdkantoor in Two Park Place, Upper Hatch Street, Dublin 2, Ierland. Voorgesteld wordt dat Monument Trinity B DAC en Monument Trinity A DAC (de huidige rechtstreekse aandeelhouder van Monument Trinity B DAC) binnenkort worden opgeheven door vrijwillige vereffening door de leden en dat, als onderdeel van de vereffeningprocedure, de aandelen in MLIDAC worden overgedragen aan Monument Re Limited, zodat Monument Re Limited (een bedrijf dat geregistreerd is krachtens de wetten van Bermuda en met maatschappelijke zetel in Crown House, 4 Par-la-ville Road, Hamilton, HM08, Bermuda) de enige aandeelhouder van MLIDAC wordt. Monument Re is een in Bermuda opgerichte herverzekeraar en verwerver van activa-intensieve Europese verzekeraars, die vaak in run-off zijn. Monument Re wordt gesteund door aandeelhouders, waaronder Hannover Re, de op twee na grootste herverzekeraar ter wereld; het op de NASDAQ genoteerde Enstar, een vooraanstaande P&C run-off consolidator; en E-L Financial, het moederbedrijf van de Canadese levensverzekeraar Empire Life.

Hoofdstuk 4: De voorgestelde overdracht

19. De raad van bestuur van Inora besliste op 24 maart 2020 en de raad van bestuur van MLIDAC besliste bij schriftelijke resolutie op 19 augustus 2020 dat, afhankelijk van de bekrachtiging van dit Hof, de Over te dragen Activiteiten ingaande vanaf de Datum van Inwerkingtreding van het Plan worden overgedragen van Inora naar MLIDAC.
20. De voornaamste commerciële doelen van het Plan zijn voorzieningen te treffen voor de overdracht van de Over te dragen Activiteiten van Inora als wettelijke en begunstigde eigenaar naar MLIDAC en de daarop volgende aanvaarding van onder andere de Over te dragen Activa en de Over te dragen Passiva (waarvan de voorwaarden worden gedefinieerd in het Plan) door Inora, zodanig dat MLIDAC de opvolger zal zijn in de rechten en plichten van Inora krachtens de Over te dragen Polissen en Over te dragen Contracten ingaande vanaf de Datum van Inwerkingtreding van het Plan. De overdracht stelt MLIDAC in staat zijn bestaande boek van activiteiten aan te vullen en geeft Inora de kans te stoppen met het uitvoeren van verzekeringsactiviteiten en zijn machtiging af te geven aan de Central Bank. De

bedoeling is dat de contracten in verband met de Over te dragen Activiteiten (zoals gedefinieerd in het Plan) worden overgedragen van Inora naar MLIDAC afhankelijk van bekrachtiging van het Plan door dit Hof. Inora neemt in verband hiermee indien nodig contact op met externe dienstverleners.

21. Aangezien het voorgestelde Plan binnen de groep wordt uitgevoerd, werd een overeenkomst voor de overdracht van activiteiten niet noodzakelijk geacht door Inora of door MLIDAC.
22. De Over te dragen Activiteiten omvatten de levensverzekeringsactiviteiten die binnen Klasse III vallen (*Contracten die gekoppeld zijn aan beleggingsfondsen met verbonden Klasse I*) zoals vermeld in Bijlage 2 van de Verordeningen van 2015.
23. De Over te dragen Polissen (zoals gedefinieerd in het Plan) die worden overgedragen in hoofde van het Plan betekent elke polis of alle polissen die door Inora zijn uitgegeven en die bestaan of waarvan het mogelijk wordt geacht dat ze hebben bestaan op of vóór de Datum van Inwerkingtreding van het Plan, maar met uitzondering van Restpolissen (zoals gedefinieerd in het Plan). Alle Over te dragen Polissen zijn gedekt door de Klasse III-machtiging van Inora. Inora heeft geen activiteiten van Klasse VI.
24. De Lidstaten van de EER waarin Over te dragen Polissen werden gesloten ten behoeve van de Verordeningen van 2015 waren België, Frankrijk, Duitsland en Italië.
25. Toch verhuisde een klein aantal Over te dragen Polishouders vervolgens naar Oostenrijk, Denemarken, Luxemburg, Nederland, Polen en het Verenigd Koninkrijk (dit zijn de Lidstaten waar de risico's zich in dit geval bevinden ten behoeve van Verordening 41, lid 5, onder b, van de Verordeningen van 2015) (de "**Lidstaten van het Engagement**") en ook naar een aantal derde landen (namelijk Canada, China, Ivoorkust, Japan, Marokko, Zwitserland, Australië en de VS).
26. De voorgestelde overdracht van de Over te dragen Activiteiten naar MLIDAC zal geen schade berokkenen aan een van de Polishouders, noch aan andere derden.

Hoofdstuk 5: Verslag van de Onafhankelijke Actuaris

27. Krachtens Hoofdstuk 13(3)(b) van de Wet van 1909 heeft Brian Morrissey van KPMG, een onafhankelijke actuaris (de "**Onafhankelijke Actuaris**"), op 11 augustus 2020 een verslag voorbereid (het "**Verslag**"). De Onafhankelijke Actuaris heeft ook een samenvatting voorbereid van het Verslag van dezelfde datum (het "**Samenvattend Verslag van de OA**") en merkt in het Verslag op dat de samenvattende versie van het

Verslag de wezenlijke punten en kwesties bestrijkt die in het Verslag aan bod komen en merkt op dat het Samenvattend Verslag van de OA aan de Over te dragen Polishouders zal worden bezorgd.

28. Het Verslag bevat de mening van de Onafhankelijke Actuaris van de waarschijnlijke gevolgen van het Plan voor Inora en voor MLIDAC (in het Verslag gezamenlijk de **“Maatschappijen die bij het Plan betrokken zijn”** genoemd) en waarin (i) over te dragen polishouders van Inora en (ii) de bestaande polishouders van MLIDAC vervat zitten.
29. Een conclusie van de voornaamste bevindingen van de Onafhankelijke Actuaris staat in Hoofdstuk 2.1.5 van het Verslag.
30. Bij de voltooiing van het Verslag heeft de Onafhankelijke Actuaris de gevolgen en potentiële gevolgen van het Plan onderzocht. De Onafhankelijke Actuaris heeft de getroffen groepen van polishouders geïdentificeerd en (i) het effect van het Plan op de activa, de passiva en het regelgevend kapitaal van de Maatschappijen die bij het Plan betrokken zijn, (ii) de impact van het Plan op de veiligheid van elke groep van polishouders, (iii) de impact van het Plan op de winstverwachtingen van elke groep van polishouders en (iv) andere aspecten van de impact van het Plan onderzocht, bijvoorbeeld de service aan de polishouders en alle veranderingen in het administratieve beheer of andere regelingen.
31. Na de impact van het Plan op zowel de over te dragen polishouders van Inora als de bestaande polishouders van MLIDAC in beschouwing te hebben genomen, merkte de Onafhankelijke Actuaris op dat, naar zijn mening, (i) het Plan geen wezenlijke nadelige gevolgen zal hebben op de redelijke winstverwachtingen van de Polishouders (zoals gedefinieerd in het Plan, waarmee zowel de betrokken over te dragen polishouders van Inora als de bestaande polishouders van MLIDAC bedoeld worden); en (ii) het risico voor de veiligheid van de polishouders gering is. Daarom merk ik op dat het standpunt van de Onafhankelijke Actuaris luidt dat de Polishouders geen wezenlijk nadeel zullen ondervinden van het voorgestelde Plan.

Beoordeling van het Plan op de financiële zekerheid van de polissen (Hoofdstuk 8)

32. In Hoofdstuk 8 van het Verslag beoordeelt de Onafhankelijke Actuaris of het Plan invloed zal hebben op de financiële zekerheid van de polissen. In Hoofdstuk 8.2 neemt de Onafhankelijke Actuaris de relatieve kapitaalsterkte van de Maatschappijen die bij

het Plan betrokken zijn voor en na het Plan met betrekking tot alle groepen van polishouders in beschouwing. Deze cijfers zijn huidige voorspellingen en kunnen in elk aanvullend verslag worden geactualiseerd.

33. De voorspelde kapitaals- en solvabiliteitspositie van MLIDAC voor en na de overdracht wordt uiteengezet in Tabel A hierna. Dit is gebaseerd op pro-formaresultaten per 31 maart 2020 en voor vergelijkingsdoeleinden wordt de solvabiliteitspositie van Inora verstrekt:

Tabel A: Illustratieve Solvabiliteitspositie van Inora en MLIDAC (€m)					
	Inora - vóór de overdracht	MLIDAC - vóór de overdracht	MLIDAC – vóór de overdracht maar na verscheidene	MLIDAC – na de overdracht (bruto)**	MLIDAC – na de overdracht (netto)**
Eigen Fondsen	13,1	27,9	30,7	29,7	30,0
Solvabiliteitskapitaalvereiste	3,1	8,8	16,6	18,4	15,9
Vereist kapitaal	3,7	8,8	16,6	18,4	15,9
Eigen Fondsen boven solvabiliteitskapitaalvereiste	9,4	19,1	14,1	11,3	14,0
Solvabiliteitsdekkingsverhou	353%	317%	185%	161%	188%

34. De Onafhankelijke Actuaris merkt op dat MLIDAC een interne kapitaalbeheerdoelstelling van 140% van de Solvency Capital Requirement (solvabiliteitskapitaalvereiste - “**SCR**”) plus een herverzekeringskapitaalbuffer binnen de groep heeft. De Onafhankelijke Actuaris merkt op dat vóór de overdracht wordt voorgesteld dat er een dividenduitkering zal zijn van €5 miljoen van Inora naar MLIDAC die dient om ervoor te zorgen dat MLIDAC gekapitaliseerd is om te voldoen aan zijn interne kapitaalbeheerdoelstelling en om de solvabiliteitskapitaalvereisten van MLIDAC te verminderen op de Datum van Inwerkingtreding van het Plan. De Onafhankelijke Actuaris merkt op dat dit een cruciale kapitaalbeheeractie is en een aanname in zijn beoordeling. In een eventueel aanvullend verslag zal hierover een update worden verstrekt.
35. Na de overdracht daalt globaal gezien het niveau van Eigen Fondsen van MLIDAC van €30,7m naar €29,7m als gevolg van een vermindering van €1m door kosten voor de portefeuilleoverdracht. Verwacht wordt dat de SCR van MLIDAC zal stijgen van €16,6m naar €18,4m en dat het niveau van overtollige Eigen Fondsen zal dalen van €14,1 miljoen naar €11,3 miljoen. De solvabiliteitsdekkingsverhouding van MLIDAC voldoet nog steeds aan zijn interne doelkapitaalniveau van 161%.

36. Nadat de herverzekeringsregeling binnen de groep geïmplementeerd is en het dividend is uitgekeerd, stijgt de regelgevende kapitaaldekking van 161% naar 188%. *Het niveau van Eigen Fondsen stijgt in geringe mate van €29,7m naar €30,0m en de SCR daalt van €18,4m naar €15,9m.* Dit is nuttig om op te merken vanuit het standpunt van de bestaande polishouders van MLIDAC, aangezien de geplande herverzekering qua aard vergelijkbaar is met de bestaande herverzekeringsstructuren die reeds worden toegepast. Volgens de Onafhankelijke Actuaris *“betekent het gecombineerde effect van de herverzekerings- en kapitaalbeheersactie globaal gezien dat de solvabiliteitsdekking die de bestaande polishouders van MLIDAC genieten, als gevolg van het Plan over het algemeen stabiel is gebleven, d.w.z. dat ze nog steeds een stuk hoger is dan de regelgevende minimumniveaus en blijft voldoen aan zijn interne kapitaaldoelstellingen.”*
37. Vóór de overdracht heeft Inora een solvabiliteitskapitaalvereiste van €3,1m, die genivelleerd is op het MCR-niveau van €3,7m. Daarnaast heeft Inora Eigen Fondsen van €13,1m, meer dan beschikbare Eigen Fondsen bovenop de regelgevende vereisten van €9,4m en een SCR van 353%. Volgens de Onafhankelijke Actuaris is *“[Een] cruciale beheeractie die werd overeengekomen op het niveau van de Raad en is opgenomen in de berekening van de technische bepalingen dat de activiteit per 30 september 2020 zal worden overgedragen aan MLIDAC. De sterke regelgevende kapitaalpositie weerspiegelt deze beheeractie en is een cruciale beschouwing.....Zonder de beheeractie zou Inora schaalnadeel lijden en zou zijn solvabiliteit in het gedrang komen.”*
38. Na de overdracht zullen de polishouders van Inora verhuizen naar MLIDAC, een grotere levensverzekeringsmaatschappij die gespecialiseerd is in de service en administratie van *closed books* van verzekeringsactiviteiten zoals het Inora-boek. Na de overdracht van Inora en verscheidene andere Plannen wordt verwacht dat MLIDAC een regelgevende kapitaalvereiste van €18,4m, beschikbare Eigen Fondsen van €29,7m en overvloedige beschikbare Eigen Fondsen zal hebben boven de regelgevende vereiste van €11,3m, met een SCR van 161%. Volgens de Onafhankelijke Actuaris *“betekent de portefeuille-overdracht van de activiteiten van Inora dat de solvabiliteitsdekking die de over te dragen polishouders van Inora momenteel genieten, gedaald is.”*
39. De Onafhankelijke Actuaris merkt op dat *“Terwijl de regelgevende kapitaaldekking verminderd is voor over te dragen polishouders van Inora, ze nu deel uitmaken van een grotere entiteit met een hoger niveau van eigen fondsen en een meer gediversifieerd*

risicoprofiel.” Verder merkt de Onafhankelijke Actuaris op dat “*het huidige niveau van regelgevende kapitaaldekking die de polishouders van Inora momenteel genieten, de overdracht weergeeft die wordt uitgevoerd, want zonder dit zou de solvabiliteitspositie van Inora als een op zichzelf staande entiteit bedreigd zijn.*”

40. Voor polishouders van Inora is, na de implementatie van de herverzekeringsdekking binnen de groep, de regelgevende kapitaaldekking nog steeds lager dan de positie vóór de portefeuilleoverdracht. Volgens de Onafhankelijke Actuaris echter “*geeft dit de uitvoering van overdracht weer, aangezien zonder dit de solvabiliteitspositie van Inora als een op zichzelf staande entiteit bedreigd zou zijn.*”
41. De Onafhankelijke Actuaris besluit, in verband met de solvabiliteitsdekking, het volgende:
- i. Het Plan zal geen materiële nadelige gevolgen hebben voor de financiële zekerheid van de over te dragen polishouders van Inora en de bestaande polishouders van MLIDAC; en
 - ii. Het niveau van Eigen Fondsen en de solvabiliteitsdekking in MLIDAC na de overdracht ligt een stuk hoger dan het regelgevende minimum en ligt hoger dan de door MLIDAC vastgelegde interne doelniveaus.

Conclusie over het effect van het Plan op de veiligheid van polissen (Hoofdstuk 8.4 van het Verslag)

42. De Onafhankelijke Actuaris heeft de volgende sleutelementen in beschouwing genomen bij de beoordeling van de veiligheid van de over te dragen polishouders van Inora en de bestaande polishouders van MLIDAC: (i) vereisten van het regelgevingsregime; (ii) beschikbare kapitaalmiddelen; (iii) risicoprofiel; (iv) kapitaalprofiel; en (v) risico- en kapitaalmatigingsplannen. De Onafhankelijke Actuaris merkte op dat, op basis van zijn beschouwing van deze sleutelementen, het risico dat het kapitaal van de Polishouders ongunstig zou worden beïnvloed op het stuk van financiële zekerheid, gering is en dat de over te dragen polishouders van Inora en de bestaande polishouders van MLIDAC dus geen wezenlijke ongunstige invloed zullen ondervinden van het Plan.

Eerlijke behandeling van de Polishouders (Hoofdstuk 9 van het Verslag)

43. De Onafhankelijke Actuaris heeft de gevolgen van het Plan voor de eerlijke behandeling van elk van de over te dragen polishouders van Inora en de bestaande

polishouders van MLIDAC in beschouwing genomen en zich daarbij geconcentreerd op de volgende aspecten:

- (a) Veiligheid van kapitaal – na de financiële sterkte en permanente naleving van de regelgevingsvereisten van Solvabiliteit II in beschouwing te hebben genomen, wordt niet verwacht dat de implementatie van het Plan wezenlijke nadelige gevolgen zal hebben voor de veiligheid van de over te dragen polishouders van Inora of de bestaande polishouders van MLIDAC.
- (b) Fondsgamma – alle fondsen die beschikbaar zijn voor de polishouders van Inora zullen na voltooiing van het Plan nog steeds beschikbaar zijn. Het is de bedoeling van MLIDAC om de breedte van het aanbod dat momenteel door Inora wordt verstrekt onder de beschouwing van toepasselijke plaatselijke regelgevingsvereisten te houden. Volgens de Onafhankelijke Actuaris zal de implementatie van het Plan dan ook geen nadelige gevolgen hebben voor de eerlijke behandeling van de Polishouders in dit opzicht.
- (c) Recht op kapitaal – De bestaande praktijken met betrekking tot afkoop, vervaldag, overdracht of overlijden blijven na de overdracht bestaan. Schadegevallen die afgewikkeld zijn als onderdeel van de normale bedrijfsvoering worden na de overdracht op dezelfde manier afgehandeld. De implementatie van het Plan zal in dit opzicht geen nadelige gevolgen hebben voor de eerlijke behandeling van de polishouders.
- (d) Algemene polisvoorwaarden - Er verandert niets aan de algemene polisvoorwaarden van de over te dragen-polissen of de bestaande MLIDAC-polissen.
- (e) Dienstverlening inzake polissen – Inora is van plan om de financiële, polisbeheer- en fondsbeheerdiensten vanaf 31 augustus 2020 te migreren van de bestaande dienstverlener, DST. De polisbeheerdiensten migreren per 10 augustus 2020 naar Equiniti. De fondsbeheer- en financiële diensten migreren per 31 augustus 2020 naar MISL. De Onafhankelijke Actuaris merkt geen problemen op aangezien dit vóór het Plan voltooid zal zijn.
- (f) Uitgaven en lasten – deze blijven voor alle polishouders onveranderd als gevolg van het Plan en er zijn geen problemen te melden.

- (g) Kostprijs van het Plan – alle kosten die met het Plan gepaard gaan, worden gedragen door de aandeelhouders van Inora en van MLIDAC of rechtstreeks door Inora en MLIDAC. De Polishouders zullen geen kosten dragen en er zijn geen problemen te melden.
- (h) Discretionaire bevoegdheid – met betrekking tot het beheer van de Inora-polissen heeft het beheer een beperkte discretionaire bevoegdheid. Dat komt door de lasten die worden geheven, de fondsen die worden aangeboden en de manier waarop de unit-prijzen worden bepaald. Op enkele kleine gebieden heeft Inora een discretionaire bevoegdheid en het recht om de lasten op sommige polissen die in België worden verkocht, te wijzigen. Inora heeft deze discretionaire bevoegdheid echter nooit uitgeoefend en verwacht dat deze praktijk niet zal veranderen.
- (i) Klachten en rechtsmiddelen – de klachtenafhandelingsprocedures die worden gebruikt door de Maatschappijen die bij het Plan betrokken zijn, zijn momenteel goed op elkaar afgestemd. Zowel de over te dragen polishouders van Inora als de bestaande polishouders van MLIDAC escaleren claims momenteel naar de Financial Services en Pensions Ombudsman. Als gevolg van het Plan verandert er niets voor de Polishouders en er zijn geen problemen te melden.
- (j) Belasting – het Verslag merkt op dat de over te dragen polishouders van Inora geen fiscale gevolgen zullen ondervinden van het Plan.
- (k) Communicatie met de polishouders – de Onafhankelijke Actuaris merkt op dat hem een kopie is verstrekt van de communicatiecirculaire en merkt op dat hij er geen problemen mee heeft. Hij merkt met name op dat het Samenvattend Verslag van de OA de wezenlijke punten en kwesties die in het Verslag aan bod komen, bestrijkt. Verder merkt hij op dat hij zich globaal gezien in deze communicatiebenadering kan vinden en er vrij zeker van is dat de bestaande polishouders van MLIDAC op geen enkele manier nadeel zullen ondervinden van het feit dat hen geen exemplaar van ofwel het Verslag van de OA, ofwel het Samenvattend Verslag van de OA wordt bezorgd.

44. De Onafhankelijke Actuaris merkt op dat hij er globaal gezien vrij zeker van is dat de Polishouders na de overdracht eerlijk zullen worden behandeld en dat hun redelijke verwachtingen geen nadelige gevolgen zullen ondervinden van de overdracht.

Hoofdstuk 6: Regelgevingsaangelegenheden

45. Ten behoeve van Artikel 41 van de Verordeningen van 2015 heeft Inora de Central Bank op 27 juli 2020 op de hoogte gebracht van het voorgestelde Plan.
46. Omdat de Central Bank de bevoegde autoriteit is van zowel de Cessionaris (d.w.z. MLIDAC) als Inora, moet de Central Bank geen andere bevoegde autoriteiten in de EER op de hoogte brengen krachtens Verordening 41, lid 3, onder a, van de Verordeningen van 2015.
47. Krachtens Verordening 41, lid 3, onder b, van de Verordeningen van 2015 kan het voorgestelde Plan niet worden uitgevoerd zonder ook de instemming van de bevoegde autoriteit van elke lidstaat van de EER te hebben verkregen waar de contracten *“werden gesloten, hetzij krachtens het recht van vestiging, hetzij de vrijheid van dienstverlening.”* De Over te dragen Polissen werden gesloten in België, Frankrijk, Duitsland en Italië. Toch verwachten sommige toezichthouders in de EU dat ze op de hoogte worden gebracht van de overdracht in omstandigheden waar polishouders in hun rechtsgebied wonen, ook al werden de contracten daar niet gesloten. Dit was de praktijk voordat Solvabiliteit II wet werd en hoewel het niet strikt vereist is krachtens Solvabiliteit II, is het misschien voorzichtig om deze benadering toe te passen om te vermijden dat de toezichthouder de kwestie ter sprake brengt. Daarom heeft Inora gevraagd dat de Central Bank de toezichthouders in de lidstaten van de EER waar de Over te dragen Polishouders nu wonen, op de hoogte brengt zoals vermeld in Bijlage 3.
48. Als de toezichthouders niet binnen 3 maanden een antwoord sturen naar de Central Bank, heeft de Central Bank het recht ervan uit te gaan dat de toezichthouders met het voorgestelde Plan hebben ingestemd.
49. Het Italiaanse recht bepaalt dat de overdrager (Inora) verplicht is de Italiaanse toezichthouder rechtstreeks op de hoogte te brengen van een voorgestelde overdracht. Daarom heeft de advocaat namens Inora de Italiaanse toezichthouder (IVASS) op 14 augustus 2020 rechtstreeks op de hoogte gebracht van de overdracht.

Hoofdstuk 7: Advies van plaatselijke advocaat

50. In omstandigheden waarin de Over te dragen Polishouders naast Italië ook in België, Frankrijk, Oostenrijk, Denmark, Luxemburg, Nederland, Polen, het Verenigd Koninkrijk en Duitsland wonen, werd er in elk van deze rechtsgebieden advies ingewonnen bij de plaatselijke advocaat om te verzekeren dat Inora voldoet aan zijn publicatie- / kennisgevingsvereisten in elke van die rechtsgebieden.

Hoofdstuk 8: Kennisgeving / Publicaties

51. Er is een gedetailleerd communicatieplan voorbereid om ervoor te zorgen dat alle betrokken partijen op de hoogte worden gebracht van het voorgestelde Plan.
52. Per 17 juli 2020 had Inora ongeveer 1.910 polissen lopen, die ingevolge de voorwaarden van het Plan zullen worden overgedragen naar MLIDAC. In omstandigheden waarin de Over te dragen Activiteiten levensverzekeringsactiviteiten omvatten, is het krachtens Hoofdstuk 13 van de Wet van 1909 verplicht de documenten gespecificeerd door Hoofdstuk 13(3)(b) van de Wet van 1909 over te maken aan de individuele polishouders van Inora en van MLIDAC.
53. Ten behoeve van Hoofdstuk 13 van de Wet van 1909 heeft Inora een brief (de "**Circulaire aan de Polishouders**") opgesteld in de vorm van een circulaire waarin de materiële feiten in verband met het Plan worden uiteengezet en waarin de aard van het Plan wordt uitgelegd en die, afhankelijk van de goedkeuring van dit Hof, een samenvatting van het Verslag zal omvatten (in plaats van het hele Verslag) (d.w.z. het Samenvattend Verslag van de OA), dat is goedgekeurd door de Onafhankelijke Actuaris. Het Samenvattend Verslag van de OA werd goedgekeurd door de Onafhankelijke Actuaris en hij vindt het goed dat er een samenvatting van het Verslag aan de Polishouders moet worden verstrekt in plaats van de volledige tekst van het Verslag zoals vermeld in Hoofdstuk 9.2.11 van het Verslag. Een kopie van de Circulaire aan de Polishouders (in het Engels) wordt naar het laatst bekende adres van de houders van de Over te dragen Polissen gestuurd en wordt opgesteld in dezelfde taal als degene die wordt gebruikt in de polisdocumentatie die door Inora aan die polishouder wordt verstrekt.
54. Overeenkomstig Hoofdstuk 13(3)(b) van de Wet van 1909 moet de Circulaire aan de Polishouders worden overgemaakt aan elke polishouder van Inora en van MLIDAC op hun laatst bekende adres, behoudens andersluidende instructies van dit Hof. In het onderhavige geval en in omstandigheden waarin de Onafhankelijke Actuaris in zijn Verslag heeft bevestigd dat het Plan geen materiële nadelige gevolgen zal hebben voor de Overgedragen Polishouders, wordt voorgesteld dat de Circulaire aan de Polishouders niet wordt overgemaakt aan de bestaande polishouders van MLIDAC. In plaats daarvan wordt voorgesteld dat de Circulaire aan de Polishouders alleen wordt overgemaakt aan de Over te dragen Polishouders. De Onafhankelijke Actuaris heeft in zijn Verslag bevestigd dat hij van mening is dat het gepast is om het zo te doen. Daarom wordt voorgesteld, afhankelijk van de instructies van dit Hof, dat de Circulaire aan de

Polishouders alleen moet worden overgemaakt aan de Over te dragen Polishouders. Bijkomende redenen waarom dit voorstel als geschikt wordt beschouwd, worden hierna uiteengezet:

- (a) gezien het totale aantal betrokken Polishouders, zouden de bijkomende kosten en uitgaven van het verzenden van de Circulaire aan de Polishouders naar de bestaande Cessionaris-Polishouders ongeveer €285.000 bedragen en zouden dus niet in verhouding staan tot het voordeel dat het overmaken van de documentatie aan de Cessionaris-Polishouders hen zou opleveren;
- (b) het overmaken van die documentatie aan de Cessionaris-Polishouders kan leiden tot onnodige zorgen en verwarring aan hun kant – namelijk dat hun rechten krachtens hun polis op één of andere manier zouden worden ondermijnd door het voorgestelde Plan, terwijl dit in werkelijkheid niet het geval is;
- (c) er is geen verdere actie vereist door de Cessionaris-Polishouders;
- (d) uit het Verslag van de Onafhankelijke Actuaris blijkt duidelijk dat het risicoprofiel van MLIDAC *“niet verandert aangezien Inora per 31 december 2019 was geconsolideerd op de balans van MLIDAC”* (hoofdstuk 8.2.6) en de bestaande polishouders van MLIDAC dan ook niet blootstelt aan nieuwe soorten risico's;
- (e) de Onafhankelijke Actuaris besluit dat *“het risico dat het kapitaal van de polishouders van MLIDAC nadeel zal ondervinden op het stuk van financiële veiligheid, gering is. Ik ben dan ook van mening dat de polishouders van MLIDAC geen wezenlijke nadelen zullen ondervinden van het voorgestelde Plan”* (hoofdstuk 8.4.2); en
- (f) het Hof kan geruststelling putten uit het feit dat, overeenkomstig de andere instructie die aan het Hof werd gevraagd, het voorgestelde Plan en de datum van de hoorzitting van het Verzoekschrift zullen worden gepubliceerd in een aantal publicaties en op de website van zowel Inora als MLIDAC, en verder dat elke Polishouder die zich zorgen maakt dat hij mogelijk wordt getroffen door het voorgestelde Plan, het recht zal hebben de desbetreffende hulplijnen te bellen, die zullen worden bemand door zowel Inora als MLIDAC.

55. Overeenkomstig Hoofdstuk 13(3)(a) van de Wet van 1909 en afhankelijk van de instructies van dit Hof zal er een kennisgeving van voornemen om deze aanvraag te

doen, samen met de datum van de hoorzitting (de “**Aan de Overdracht voorafgaande Kennisgeving**”) worden gepubliceerd in (i) Iris Oifigiúil (ii) The Irish Independent (iii) The Irish Examiner en (iv) The Financial Times (International) Edition.

56. Verder zal het Verslag, overeenkomstig de vereisten van Hoofdstuk 13(3)(c) van de Wet van 1909, samen met het Verzoekschrift en het Plan (de “**Overdrachtsdocumenten**”) kunnen worden ingekeken van maandag tot vrijdag (uitgezonderd officiële feestdagen) tussen 9:00 en 17:00 uur in (i) de kantoren van Inora en van MLIDAC in Two Park Place, Hatch Street Upper, Dublin 2; en in (ii) de kantoren van de advocaten van de Indiërs van het Verzoekschrift, Matheson, 70 Sir John Rogerson’s Quay, Dublin 2, Ierland, gedurende niet minder dan 15 volledige werkdagen tussen de datum van de publicatie van het Verzoekschrift in Iris Oifigiúil, The Irish Examiner, The Irish Independent en The Financial Times (International Edition) en de datum die is vastgelegd voor de hoorzitting van het Verzoekschrift. Bovendien zullen de Overdrachtsdocumenten online verkrijgbaar zijn op <http://www.inoralife.com> en <https://www.monumentregroup.com>. Als gevolg van de huidige coronacrisis moeten Polishouders die een verzoek indienen om de documenten in te kijken, hiervoor een afspraak maken.
57. Kopieën van dit Verzoekschrift en de bijlagen worden betekend op de Central Bank na de Instructiehoorzitting.
58. Overeenkomstig Verordening 41(5)(b) van de Verordeningen van 2015 zal er een kennisgeving van het voorgestelde Plan (in dezelfde vorm als de Aan de Overdracht voorafgaande Kennisgeving) worden gepubliceerd in de Lidstaten die opgesomd zijn in Bijlage 3 (in dit geval de Lidstaten van de Engagements) overeenkomstig en voor zover vereist door de wetten van die Lidstaten.

Hoofdstuk 9: Kosten & uitgaven

59. Behalve indien schriftelijk anders overeengekomen worden alle kosten en uitgaven in verband met de voorbereiding van het Plan en de aanvraag voor de bekrachtiging van het Plan, met inbegrip van de kosten van de Onafhankelijke Actuaris en de naleving van de Beschikking, gezamenlijk betaald door Inora en door MLIDAC. Er worden geen kosten of uitgaven gedragen door de polishouders.

VRAAGT UW VERZOEKER DAAROM NEDERIG HET VOLGENDE:

- (1) Een Beschikking in hoofde van de bepalingen van Hoofdstuk 13 van de Wet van 1909 (zoals gewijzigd), de Verordeningen van 2015 en Hoofdstuk 36 van de Insurance Act 1989 (zoals gewijzigd) die het Plan bekrachtigen (hierbij gevoegd);
- (2) Een Beschikking in hoofde van Hoofdstuk 36 van de Insurance Act 1989 die de volgende bijkomende bepalingen oplegt voor de implementatie van het Plan, waarbij al deze bepalingen van kracht worden vanaf de Datum van Inwerkingtreding van het Plan, tenzij hierin anders vermeld: –
 - (i) de Over te dragen Activiteiten (met daarin de Over te dragen Polissen, de Over te dragen Activa, de Over te dragen Passiva en rechten van Inora in de Over te dragen Contracten (elk zoals gedefinieerd in het Plan)) worden overgedragen aan MLIDAC;
 - (ii) dat alle rechten, voordelen en bevoegdheden die zijn gegeven aan of verworven door Inora en de passiva die aan Inora zijn opgelegd door of krachtens de Over te dragen Contracten worden overgedragen aan MLIDAC;
 - (iii) dat alle premies of bedragen die toe te schrijven zijn aan of verwijzen naar de Over te dragen Polissen betaalbaar zijn aan MLIDAC;
 - (iv) dat MLIDAC recht zal hebben op alle verdedigingen, claims, tegenclaims en rechten van verrekening krachtens of met betrekking tot de Over te dragen Contracten die beschikbaar zouden zijn geweest voor Inora;
 - (v) alle verwijzingen in de Over te dragen Contracten naar Inora, de raad van bestuur van Inora of andere kaderleden of agenten van Inora zullen worden gelezen als verwijzingen naar MLIDAC, de raad van bestuur van MLIDAC of andere kaderleden, werknemers of agenten van MLIDAC of, waar gepast, agenten van MLIDAC waaraan het door MLIDAC uitgevoerde administratieve beheer werd gedelegeerd. In het bijzonder, maar zonder beperking, zullen alle rechten en/of plichten die uitoefenbaar zijn of uitgedrukt zijn om uitoefenbaar te zijn of verantwoordelijkheden die moeten worden nagekomen door Inora, de raad van bestuur van Inora of andere kaderleden of agenten van Inora in verband met de Over te dragen Polissen, vanaf en na de Datum van Inwerkingtreding van het Plan uitoefenbaar zijn of moeten zijn door MLIDAC, de raad van bestuur van MLIDAC of andere kaderleden, werknemers of agenten van MLIDAC;

- (vi) dat voor de Over te dragen Passiva, de passiva zullen worden overgedragen aan en de passiva van MLIDAC zullen worden en zullen ophouden passiva te zijn van Inora;
- (vii) dat elk mandaat of elke andere instructie die van kracht is op de Datum van Inwerkingtreding van het Plan (inclusief, zonder beperking, elke instructie die wordt gegeven aan een bank door haar cliënt in de vorm van een rechtstreeks debet of doorlopende opdracht) en die zorgt voor de betaling door een bank of andere tussenpersoon van premies die betaalbaar zijn krachtens of met betrekking tot een van de Over te dragen Contracten of de Over te dragen Polissen, van kracht zal worden alsof het voorzieningen had getroffen en machtiging had verleend voor dergelijke betaling aan MLIDAC;
- (viii) dat elk mandaat of elke andere instructie dat/die van kracht was op de Datum van Inwerkingtreding van het Plan met betrekking tot de Over te dragen Contracten of de Over te dragen Polissen betreffende de wijze van betaling van een kapitaal of andere bedragen door Inora (en in het geval van de Restpolissen (zoals gedefinieerd in het Plan) van de respectieve Daaropvolgende Datum van Overdracht (zoals gedefinieerd in het Plan)) van kracht zullen blijven als een effectieve machtiging aan MLIDAC;
- (ix) dat alle gerechtelijke, quasi gerechtelijke, arbitrageprocedures of elke klacht of claim aan een ombudsman of andere procedures voor de beslechting van een geschil of claim die hangend zijn door of tegen Inora in verband met de Over te dragen Activiteiten zullen worden verdergezet door of tegen MLIDAC en dat MLIDAC recht zal hebben op alle verdedigingen, claims, tegenclaims en rechten van vereffening die beschikbaar zouden zijn geweest voor Inora in verband met dergelijke procedures;
- (x) op en met ingang van elke Daaropvolgende Datum van Overdracht zullen alle huidige en potentiële procedures door of tegen Inora in verband met de Restactiva (zoals gedefinieerd in het Plan) of de Restpassiva (zoals gedefinieerd in het Plan) worden verdergezet door of tegen MLIDAC, en zal MLIDAC recht hebben op alle verdedigingen, claims, tegenclaims en rechten van vereffening die beschikbaar zouden zijn geweest voor Inora in verband met dergelijke Restactiva en Restpassiva;
- (xi) Inora krijgt de vrijheid om alle gegevens (met inbegrip van persoonsgegevens) die in verband met de Over te dragen Activiteiten (zoals gedefinieerd in het Plan) worden bewaard door of namens Inora, over te dragen aan MLIDAC;

- (xii) de Records (zoals gedefinieerd in het Plan), waarin Gegevens van de Over te dragen Polishouders zitten (zoals gedefinieerd in het Plan) en die beschermd zijn krachtens de Gegevensbeschermingswetten (zoals gedefinieerd in het Plan), zullen worden overgedragen aan MLIDAC (op zodanige wijze dat MLIDAC geacht zal zijn de Verwerkingsverantwoordelijke van de Gegevens van de Polishouders te zijn) en kunnen door MLIDAC worden gebruikt voor, en openbaar worden gemaakt door Inora aan, en worden gebruikt door, een agent of contractant van MLIDAC in dezelfde mate als waarin ze zijn gebruikt door Inora en zijn agenten of contractanten voorafgaand aan de Datum van Inwerkingtreding van het Plan voor alle doeleinden in verband met de Over te dragen Contracten of de Over te dragen Polissen met inbegrip van, met name, het administratieve beheer daarvan en alle zaken die er relevant voor zijn of erbij horen;
 - (xiii) voor zover Inora een bevoegdheid werd gegeven in verband met een Over te dragen Polis of een Over te dragen Contract, door een Over te dragen Polishouders of tegenpartij daarvan of door een andere relevante persoon, hetzij in hoofde van Gegevensbeschermingswetten, hetzij anders, zal die bevoegdheid worden geacht te zijn gegeven aan MLIDAC;
 - (xiv) dat op of vanaf de Datum van Inwerkingtreding van het Plan elk document dat een polis belichaamt of vormt, dat vervat zit in de Over te dragen Polissen die zijn uitgegeven door Inora of het recht van een persoon om te delen in het kapitaal dat veilig is gesteld door de Over te dragen Polissen of verwijzingen naar Inora of naar een verkorte vorm of afkorting daarvan en/of naar rechten, bevoegdheden en/of plichten die aan Inora worden opgelegd, voor zover nodig om volledige uitwerking te geven aan het Plan, wordt gelezen, geïnterpreteerd en behandeld als verwijzingen naar MLIDAC en/of naar de rechten, bevoegdheden en/of plichten die aan MLIDAC worden opgelegd ingevolge en overeenkomstig het Plan.
- (3) Een Beschikking die bepaalt dat de kennisgeving van die overdracht eenmaal wordt gepubliceerd in respectievelijk Iris Oifigiuil, The Irish Independent, The Irish Examiner, The Financial Times (International Edition) en verder wordt gepubliceerd zoals vereist overeenkomstig de wetten van de Lidstaten waar de risico's zich bevinden en overeenkomstig de instructies van de toezichthouders in de Lidstaten waar de contracten gesloten zijn.
- (4) Alle verdere of andere Beschikking die dit Hof gepast zal achten.

BELANGRIJK

De bedoeling is een exemplaar van dit Verzoekschrift (samen met de Bijlagen) te betekenen aan alle partijen die dit Hof opdraagt.

Ingediend vandaag (dag, maand) 2020 in het Central Office door Matheson, Advocaten voor de Indiener van het Verzoekschrift, met kantoor aan 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ierland.

BIJLAGE 1

NAMEN EN ADRESSEN VAN DE BESTUURDERS VAN INORA LIFE DESIGNATED ACTIVITY COMPANY

- (1) Aidan Holton, 5 Temple Wood, Carton Demesne, Maynooth, County Kildare, Ierland.
- (2) Jonathan Yates, The Wheelhouse, Shotatton, Ruyton-Xi-Towns Shrewsbury, Verenigd Koninkrijk
- (3) Kieran Hayes, Kilcoran, Rathdowney, County Laois, Ierland.
- (4) Ian Britchfield, Shinawil, Ballynerrin, Upper Wicklow Town, County Wicklow, Ierland.
- (5) Sheelagh Malin, 1 Vernon Grove, Rathgar, Dublin 6, Ierland.
- (6) Alex Brogden, 28 Grape Bay Drive, Paget, Pg06, Bermuda.
- (7) Manfred Maske, 30 Jennings Road, Southampton, Sb04, Bermuda.
- (8) Peter Madden, 116 Newcourt Road, Bray, County Wicklow, Ierland.

BIJLAGE 2

Plan

BIJLAGE 3

EER-lidstaten waar het risico zich bevindt

1. België
2. Frankrijk
3. Oostenrijk
4. Denemarken
5. Luxemburg
6. Nederland
7. Polen
8. Het Verenigd Koninkrijk
9. Duitsland
10. Italië

HET HOOGGERECHTSHOF

2020 Record nr. 2020/271 COS

INZAKE INORA LIFE DESIGNATED ACTIVITY COMPANY

EN INZAKE MONUMENT LIFE INSURANCE DESIGNATED ACTIVITY COMPANY

EN INZAKE DE ASSURANCE COMPANIES ACT 1909

EN INZAKE DE INSURANCE ACT 1989

**EN INZAKE DE VERORDENINGEN VAN DE EUROPESE UNIE VAN 2015
(VERZEKERING EN HERVERZEKERING)**

VERZOEKSCHRIFT

Matheson

70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Ierland
DM/ELCA/CF 666909/54
TEL + 353 1 232 2000
FAX + 353 1 232 3333