

## **Introduzione**

È stato redatto un Rapporto dell'Attuario Indipendente ("Rapporto") datato 17 agosto 2020 affinché l'Alta Corte irlandese, la Banca Centrale d'Irlanda ("CBI"), gli assicurati e le altre parti interessate possano valutare adeguatamente l'impatto del trasferimento proposto delle responsabilità della polizza assicurativa e delle attività associate da Omega Life Designated Activity Company ("Omega") a Monument Assurance Luxembourg SA ("MAL") tramite un Trasferimento di Portafoglio (il "Regime"). Omega e MAL sono qui collettivamente denominate le "Società del Regime". Il Regime è nato quando Omega (sostenuta dalla sua azionista, Monument Re Limited) ha deciso di trasferire la sua attività assicurativa in linea con la sua strategia (e con la strategia del Gruppo Monument Re) ad attività assicurative legacy in run-off nel modo più efficiente possibile. MAL è un consolidatore a libro chiuso e l'acquisizione del libro Omega è in linea con i piani strategici di MAL per crescere e sviluppare la sua offerta unit-linked.

La presente Relazione di Sintesi descrive il Regime e considera il potenziale impatto e i benefici sugli assicurati interessati (delle Società del Regime), inclusa la sicurezza delle loro polizze. Questa Relazione di Sintesi è una sintesi della relazione completa dell'Attuario Indipendente. La Relazione Completa è disponibile a richiesta presso gli uffici di Omega, MAL, i consulenti legali competenti (Matheson), sul sito web di Omega: <https://www.omegalife.ie/en/> e sul sito web di MAL: <http://www.monumentassurance.lu/>

La proposta di trasferimento dell'attività assicurativa da Omega, in qualità di assicuratore irlandese, a MAL, in qualità di assicuratore lussemburghese, deve essere approvata dall'Alta Corte Irlandese. Inoltre, verranno consultate la CBI, in qualità di ente di controllo di Omega e Commissariat aux Assurances ("CAA"), e l'autorità di vigilanza per il settore assicurativo in Lussemburgo, in qualità di ente di controllo di MAL. I termini che regolano il Regime proposto sono indicati nel documento Regime che verrà presentato all'Alta Corte Irlandese. Mi riferisco a quel documento con "Regime di Trasferimento". Si prevede che il Regime di Trasferimento sarà presentato all'Alta Corte Irlandese ai sensi della Sezione 13 dell'Assurance Companies Act 1909, della Sezione 36 dell'Insurance Act 1989 (e successive modifiche e integrazioni) e SI No. 485/2015 – European Union (Insurance and Reinsurance) Regulations 2015 in data 1° settembre 2020, momento in cui verranno richieste le indicazioni dell'Alta Corte Irlandese. Resta inteso che l'Udienza sulle Sanzioni avrà luogo in data 8 dicembre 2020, quando verrà richiesta l'approvazione finale del Regime di Trasferimento con la proposta della data di Efficacia al 31 dicembre 2020 (la "Data di Efficacia").

## **Informazioni sull'Attuario Indipendente**

Sono un partner di KPMG Irlanda. Sono un membro della Society of Actuaries in Irlanda con oltre 25 anni di esperienza di lavoro nel settore assicurativo. In precedenza, ho svolto ruoli simili di attuario indipendente in relazione a imprese ubicate in Irlanda. La mia biografia completa è inclusa nel Rapporto.

## **Qualifiche e Limitazioni**

Il presente Rapporto di Sintesi copre le principali conclusioni del rapporto completo. Tuttavia, questo Rapporto di Sintesi deve essere considerato unitamente a tale Rapporto e non si deve fare affidamento esclusivamente su questo Rapporto di Sintesi. Sia questo Rapporto di Sintesi che il Rapporto completo devono essere considerati nella loro interezza. Le singole sezioni, se considerate singolarmente, possono essere fuorvianti. Il presente Rapporto di sintesi è soggetto alle stesse limitazioni d'uso stabilite nel Rapporto completo. In caso di informazioni contrastanti reali o percepite tra questo Rapporto di Sintesi e il Rapporto completo, il mio Rapporto contiene la descrizione definitiva.

Né il Rapporto completo, né alcun estratto da esso, possono essere pubblicati senza il mio specifico consenso scritto, eccezion fatta per copie del Rapporto che possono essere rese disponibili per l'ispezione da parte di assicurati e azionisti delle Società del Regime e per copie che possono essere fornite a qualsiasi persona che le richieda in conformità con i requisiti legali o qualsiasi ordine della Corte. Nel caso in cui venga fornito tale consenso, dovrà essere fornito il Rapporto completo in ogni sua parte. Di seguito è riportato un riepilogo del mio Rapporto.

## **Contesto di MAL**

Monument Assurance Luxembourg S.A. (precedentemente N Aspecta Assurance International Luxembourg S.A.) è stato costituito in Lussemburgo nel 2000 come filiale al 100% di Talanx Group. Nel 2018, Aspecta è stata acquisita da Monument Re e ribattezzata Monument Assurance Luxembourg ("MAL"). MAL è regolata dal Commissariat aux Assurances ("CAA"), l'autorità di vigilanza per il settore assicurativo nel Lussemburgo. MAL possiede 3 filiali in Italia, Spagna e Germania. Dal 2011, MAL non ha più emesso nuove polizze. Le polizze in essere sono prevalentemente unit-linked con un piccolo portafoglio di prodotti tradizionali. Le polizze sono state vendute principalmente tramite le filiali MAL in Italia, Spagna e Germania, con alcune polizze vendute tramite la libera prestazione di servizi in Italia, Francia e Germania.

## **Contesto di Omega**

Omega (precedentemente Cattolica Life DAC fino a giugno 2020) ha ricevuto l'approvazione normativa dalla Banca Centrale d'Irlanda nel novembre 1999 per operare come impresa di assicurazione sulla vita in Irlanda e ha avviato le proprie attività a febbraio 2000. Omega è autorizzata a svolgere attività di assicurazione sulla vita nell'ambito di assicurazioni sulla vita di Classe I (assicurazione sulla vita e contratti per il pagamento di rendite per la durata della vita umana, con l'esclusione però delle Classi II e III), Classe III (contratti collegati a fondi di investimento) e Classe IV (contratti di assicurazione sanitaria permanente). Omega era una joint venture tra gli ex azionisti Società Cattolica di Assicurazione Società Cooperativa ("Cattolica Assicurazioni") (60%) e Banca Popolare di Vicenza ("BPV") (40%). Nel giugno 2017, BPV è stata posta in liquidazione secondo le disposizioni della legge italiana. I liquidatori hanno venduto una parte della banca a Banca Intesa. BPV era il canale di distribuzione principale per Omega e in seguito alla perdita di questo canale di distribuzione, Omega ha cessato di emettere nuove polizze il 28 luglio 2017 e non ha più stipulato nuove polizze assicurative da questa data. Prima di ciò, Omega aveva stipulato polizze convenzionali unit-linked (premio unico e premio ricorrente) in base alla libera prestazione di servizi in Italia. La maggior parte dei prodotti unit-linked sono polizze a premio unico, alcune delle quali emesse sulla base dell'intero ciclo di vita.

Il mio rapporto completo contiene un riepilogo dei prodotti offerti dalle Società del Regime; inoltre, il mio rapporto completo contiene dettagli su Monument Re. Non ho riprodotto i dettagli in questo Rapporto di Sintesi, poiché il mio rapporto completo è disponibile su richiesta presso le Società del Regime.

## **Dettagli del Regime**

Il Regime proposto è quello per il trasferimento delle polizze assicurative di Omega per ordine dell'Alta Corte Irlandese. Il Regime prevede il trasferimento a MAL delle polizze assicurative, incorporando i contratti assicurativi sottostanti, insieme alle passività e attività associate alla Data di Efficacia, in modo tale che Omega non abbia ulteriori responsabilità nei confronti degli assicurati.

Il Regime propone che alla Data di Efficacia:

- Le passività assicurative vengano trasferite da Omega a MAL.
- MAL stabilirà disposizioni tecniche di regolamentazione per quanto concerne le passività oggetto di trasferimento e ai requisiti patrimoniali associati in base alla base e alla metodologia regolamentare della direttiva Solvency II.
- Il diritto a ricevere futuri recuperi di imposte in base al sistema di ritenuta fiscale italiano venga trasferito a MAL.

- L'amministrazione, la riassicurazione, il gestore degli investimenti, il depositario e qualsiasi altro contratto vengano trasferiti da Omega a MAL.
- Il trasferimento di portafoglio sarà effettuato a condizioni di mercato e includerà il trasferimento di attività per supportare il mantenimento dei portafoglio a seguito del trasferimento di portafoglio.
- I termini e le condizioni degli assicurati vengano mantenuti, vale a dire che non ci saranno modifiche ai termini e alle condizioni degli assicurati tra le entità (Omega e MAL).
- La stessa tipologia, lo stesso numero e valore complessivo delle quote dei fondi unit-linked di Omega vengano mantenuti per le polizze trasferite nell'ambito del Regime (ovvero il funzionamento dei fondi unit-linked di Omega rimarrà invariato).
- Il funzionamento dei contratti assicurativi venga mantenuto, cioè il funzionamento delle polizze non cambierà e tutti gli accordi contrattuali di supporto come l'amministrazione del Regime dovrebbero rimanere invariati. Tuttavia, faccio notare che MAL sta valutando una modifica alle disposizioni amministrative post-trasferimento e ho esaminato e commentato questo punto in modo più dettagliato di seguito.

La Data di Efficacia del Regime è prevista per il 31 dicembre 2020.

### ***Approccio dell'Attuario Indipendente***

Il mio approccio per valutare i probabili effetti del Regime sugli assicurati è stato quello di:

- Comprendere le attività delle entità interessate dal Regime; e
- Comprendere l'effetto del Regime su attivi, passivi e capitale regolamentare delle società coinvolte.

Dopo aver individuato gli effetti del Regime sulle varie società, ho quindi proceduto a:

- Identificare i gruppi di assicurati direttamente interessati;
- Considerare l'impatto del Regime sulla sicurezza di ciascun gruppo di assicurati;
- Considerare l'impatto del Regime sulle prospettive di beneficio di ciascun gruppo di assicurati; e
- Considerare altri aspetti dell'impatto del Regime (ad esempio, servizio agli assicurati).

### ***Impatti sugli Assicurati***

Le Ipotesi alla base della mia analisi sono espone nella sezione 2.1 del mio Rapporto. Le ipotesi sono alla base dell'analisi e delle conclusioni del mio Rapporto e, in questa fase, queste ipotesi rappresentano correttamente le attuali intenzioni delle Società del Regime. Se qualcuno di questi presupposti dovesse cambiare, anche la mia opinione potrebbe cambiare. Mentre il mio Rapporto completo riporta tutti i dettagli, di seguito ho riassunto alcune delle ipotesi più significative:

### Sicurezza dei benefici alla data di trasferimento del portafoglio

Ho considerato la solidità patrimoniale relativa di MAL e Omega prima e dopo il trasferimento e in confronto a tutti i gruppi di assicurati. Ho basato la mia analisi sulle più recenti informazioni finanziarie controllate al 31 dicembre 2019, inclusi i rendimenti regolamentari alla CBI, le informazioni finanziarie previste e i risultati provvisori preparati dalle Società del Regime per l'anno 2020 fino ad ora.

La posizione patrimoniale e di solvibilità prevista di MAL prima e dopo il trasferimento è riportata nella Tabella 1 di seguito, sulla base dei risultati pro-forma al 31 dicembre 2019. Inoltre, a fini comparativi, viene fornita la posizione di solvibilità di Omega:

Tabella 1: stato di solvibilità pro-forma di Omega e MAL (milioni di €)				
	Omega Pre-Trasferimento 31 dicembre 2019	Omega - polizze da trasferire* 31 dicembre 2019	MAL Pre-trasferimento 31 dicembre 2019	MAL Post-trasferimento 31 dicembre 2019
Fondi Propri	18,7	1,8	30,3	30,8
SCR	4,8	4,7	5,1	9,5
Fondi propri in eccesso su SCR	13,9	-2,9	25,2	21,4
<b>Coefficiente di copertura della solvibilità</b>	<b>388%</b>	<b>38%</b>	<b>595%</b>	<b>325%</b>

*Nota: I risultati di MAL sono risultati pro-forma preparati dalla direzione MAL.*

*\*I fondi propri di Omega, a seguito delle rettifiche, sono costituiti da passività per €3,2 milioni e attività per €5,1 milioni, compreso un saldo di cassa che funge da delega per le perdite che ci si aspetta saranno sostenute da Omega nel 2020, precedentemente al Regime. Le quote del fondo e il BEL corrispondente non sono stati inclusi per facilità di illustrazione.*

*\*\*Le cifre riflettono il prezzo di trasferimento basato sui principi di valutazione della direttiva Solvency II.*

Ho considerato di seguito gli effetti del Regime sulla sicurezza degli assicurati Omega in corso di trasferimento e degli assicurati MAL esistenti.

#### Assicurati Omega

Per quanto riguarda gli assicurati Omega, prendo atto dei seguenti impatti del Regime sulla base dell'analisi di cui sopra:

- Non vi sono assicurati rimasti in Omega dopo il Regime. Omega cederà le sue licenze alla CBI e sarà quindi liquidata. Non ho ulteriori considerazioni al riguardo.
- A seguito del trasferimento, gli assicurati Omega fanno parte di MAL, con fondi propri post-trasferimento di €30,8 milioni e copertura di solvibilità del 325%. Pertanto, gli assicurati Omega diventano parte di una società con un livello più elevato di Fondi Propri (e un eccesso più elevato di Fondi Propri rispetto ai Requisiti Patrimoniali Regolamentari). Ciò supera i requisiti normativi e gli obiettivi di gestione del capitale di MAL. Pertanto, dopo il trasferimento gli assicurati Omega faranno parte di un'entità regolamentata più forte.

### Assicurati esistenti di MAL

Per quanto riguarda gli assicurati MAL già esistenti, prendo atto dei seguenti impatti del Regime basati sull'analisi di cui sopra:

- Prima del trasferimento, gli assicurati MAL hanno fondi propri di €30,3 milioni, un Requisito Patrimoniale di Solvibilità di €5,1 milioni e un coefficiente di solvibilità del 595%. Dopo il trasferimento, i Fondi Propri aumentano a €30,8 milioni e il Requisito Patrimoniale di Solvibilità aumenta a €9,5 milioni a seguito della maggiore esposizione al rischio di mercato introdotta dal portafoglio di Omega. Il coefficiente di solvibilità si riduce al 325%. Gli assicurati di MAL rimangono parte di una società che, dopo il trasferimento, avrà un livello più elevato di Fondi Propri, ma un requisito patrimoniale regolamentare più elevato. Nel complesso, l'inclusione del business Omega significa che la copertura di solvibilità di cui godono gli attuali assicurati MAL è diminuita ma rimane ben al di sopra dei livelli minimi regolamentari e dei suoi obiettivi di gestione del capitale.

Prendo atto che MAL intende mettere in atto una riassicurazione infragruppo con Monument Re per alcuni dei principali rischi per il portafoglio di Omega post-trasferimento, a partire dal 1° gennaio 2021. È intenzione di MAL che questa riassicurazione sia strutturata e operi in modo simile alla riassicurazione già in atto per i suoi assicurati esistenti. I dettagli vengono rispecchiati nel Rapporto completo, ma prendo atto qui che se la copertura pianificata è consentita nei risultati di cui sopra, il risultato sarà un aumento maggiore dei Fondi Propri e un aumento minore dei requisiti patrimoniali regolamentari. La posizione di solvibilità post-trasferimento di MAL migliora dal 325% al 478%. Dal punto di vista degli assicurati Omega, viene migliorato il livello di copertura della solvibilità.

Rilevo inoltre che, nella redazione della mia Relazione, ho considerato principalmente i risultati messi a mia disposizione al 31 dicembre 2019. Tuttavia, nel primo trimestre del 2020, i mercati finanziari e le economie occidentali hanno subito notevoli sconvolgimenti a seguito della pandemia di COVID-19. Di conseguenza, ho anche integrato la mia analisi considerando i risultati del 31 marzo 2020 per entrambe le entità:

- Nel caso di Omega, prendo atto che i Fondi Propri disponibili del regolamento Solvency II si sono ridotti da €18,7 milioni a €17,6 milioni, mentre il requisito patrimoniale regolamentare si è ridotto da €4,8 milioni a €4,3 milioni. Pertanto, la copertura di Omega del requisito patrimoniale regolamentare è migliorata ed è aumentata dal 388% al 409%.
- Nel caso di MAL, prendo atto che i Fondi Propri disponibili del regolamento Solvency II si sono ridotti da €30,3 milioni a €29,4 milioni, mentre il requisito patrimoniale regolamentare si è ridotto da €5,1 milioni a €4,3 milioni. Pertanto, la copertura di MAL del requisito patrimoniale regolamentare è migliorata ed è aumentata dal 595% al 689%.
- Nel complesso, gli ultimi risultati non indicano alcun deterioramento sostanziale della posizione di solvibilità per Omega o MAL a causa della recente volatilità del mercato. Ritengo corretto utilizzare i dati del 31 dicembre 2019 ai fini dell'analisi proforma.

### *Sicurezza dei benefici sulla base delle previsioni*

Mi sono state fornite le posizioni di solvibilità previste per i prossimi 5 anni per Omega e MAL; tali proiezioni sono preparate come parte dei processi di Own Risk and Solvency Assessment ("ORSA") in ciascuna delle Società del Regime. Prendo atto che la posizione di solvibilità prevista da MAL da allora è stata modificata per riflettere il pagamento di un dividendo nel 2020. Queste proiezioni illustrano come si prevede che le posizioni di solvibilità di Omega e MAL si evolveranno in questo orizzonte temporale, in una serie di casi di stress sia positivi che negativi. Queste previsioni riflettevano anche gli impatti previsti del Regime.

Sulla base dell'analisi finanziaria di MAL, si prevede che la copertura SCR cresca nel tempo, con un livello previsto di copertura del capitale superiore sia agli obiettivi di capitale interno che al minimo regolamentare.

Nessun problema significativo sorge dalla mia valutazione della posizione di solvibilità prevista sia prima che dopo il trasferimento per il trasferimento Omega e gli assicurati MAL già esistenti.

Pertanto, sulla base dell'analisi finanziaria fornita, non ritengo che l'attuazione del Regime avrà un effetto negativo sostanziale sulla sicurezza degli assicurati Omega in trasferimento o degli assicurati MAL già esistenti.

### *Analisi del profilo di rischio*

Le differenze principali qui sorgono a causa della combinazione di attività delle due Società del Regime e ho considerato gli impatti per i gruppi di assicurati pertinenti di seguito.

L'attività di Omega in trasferimento non è sostanzialmente diversa in termini di caratteristiche di progettazione, funzionamento e rischi chiave rispetto a quelli già presenti nel bilancio di MAL. Il portafoglio assicurativo di Omega viene chiuso senza l'aggiunta di nuove attività. Le polizze vengono ora trasferite a un consolidatore a libro chiuso, specializzato nell'acquisizione e nella liquidazione di tali portafogli. Man mano che il portafoglio assicurativo complessivo per MAL diminuisce, possono sorgere problemi relativi alle economie di scala in aree quali la gestione delle spese e del capitale, poiché le spese generali possono essere grandi rispetto alle dimensioni del portafoglio. Tali problemi di solito non emergono nel breve e medio termine. Non ritengo che gli assicurati Omega siano in questo caso svantaggiati, poiché la gestione di questo rischio è la specialità di MAL e costituisce una parte fondamentale del suo Regime aziendale per il futuro. Allo stesso modo, gli assicurati MAL esistenti non sono svantaggiati a causa del Regime.

Prendo inoltre atto:

- Omega e MAL sono tutti in ultima analisi di proprietà al 100% di Monument Re. Pertanto, il supporto di capitale che era disponibile per Omega e MAL prima del trasferimento continua a essere disponibile se richiesto dopo il trasferimento.
- Omega e MAL operano nell'ambito di accordi di governance, gestione del rischio e gestione del capitale di Monument Re sostanzialmente simili, pertanto non vi saranno cambiamenti negli standard di governance che verranno applicati.

### *Equo trattamento degli assicurati*

Ho anche considerato gli effetti del Regime sull'equo trattamento degli assicurati Omega in trasferimento e degli assicurati MAL esistenti, comprese le Ragionevoli Aspettative degli Assicurati, concentrandomi sui seguenti aspetti:

- Gamma di fondi: Tutti i fondi disponibili per gli assicurati Omega saranno ancora disponibili dopo il completamento del Regime. Prendo inoltre atto del fatto che è intenzione di MAL mantenere l'ampiezza dell'offerta attualmente fornita da Omega in considerazione dei requisiti normativi locali in vigore. A mio parere, l'attuazione del Regime non avrà un effetto negativo sull'equo trattamento degli assicurati a tale riguardo.
- Diritto ai Benefici: Le pratiche esistenti in materia di consegna, scadenza, trasferimento o morte rimarranno in vigore dopo il trasferimento. Le richieste di risarcimento liquidate nell'ambito del normale svolgimento dell'attività verranno trattati allo stesso modo dopo il trasferimento.

Prendo atto che Omega attualmente riceve sconti dai gestori degli investimenti in relazione all'attività unit-linked e la maggior parte di questi viene accreditata sui conti degli assicurati. Questi accordi di riduzione del fondo



saranno trasferiti a MAL al momento dell'esecuzione del Regime, quindi non vi è alcun impatto sul trasferimento degli assicurati.

- Termini e condizioni della polizza: Non ci saranno modifiche ai termini e alle condizioni delle polizze Omega in trasferimento o delle polizze MAL già esistenti.
- Servizi delle polizze: A breve termine, le disposizioni esistenti per il servizio delle polizze rimarranno in vigore, pertanto gli standard di servizio non subiranno alcun impatto immediato. Il presupposto è che Irish Progressive Services International possa continuare a esercitare l'attività dall'Irlanda a seguito del trasferimento del portafoglio. Nel più lungo termine, MAL intende trasferire l'amministrazione delle polizze Omega dal fornitore di servizi esistente a Quality Insurance Services Luxembourg S.à r.l. ("QISL"). QISL è una filiale di MAL che attualmente fornisce servizi amministrativi alle polizze esistenti di MAL in Italia, Spagna e Lussemburgo. Considerati i piani di MAL e il rapporto esistente con QISL, non ho problemi specifici da segnalare. Sono a conoscenza che QISL è stata rinominata Monument Assurance Services Luxembourg S.à r.l. ("MASL") in data 8 luglio 2020.
- Spese e oneri: Questi rimarranno invariati come conseguenza del Regime per tutti gli assicurati. Nel complesso, per quanto riguarda le spese e gli oneri, non ho problemi da segnalare.
- Costi del Regime: Tutti i costi associati al Regime saranno sostenuti dagli azionisti di Omega e MAL o direttamente da Omega e MAL. Nessun costo sarà sostenuto dagli assicurati. Pertanto, a mio parere l'attuazione del Regime non avrà un effetto negativo sull'equo trattamento degli assicurati a tale riguardo. Non ho problemi da segnalare.
- Discrezionalità: Per quanto riguarda la gestione delle polizze Omega, i livelli di riservatezza a disposizione dell'amministrazione sono limitati, relativamente agli oneri riscossi, ai fondi offerti e all'approccio al prezzo unitario. Per quanto possibile, MAL si adopererà per mantenere le strutture esistenti, quindi non emergono problemi di cui sono a conoscenza che possano avere un impatto negativo sugli assicurati.
- Reclami e risarcimenti: Prendo atto del fatto che le procedure di gestione dei reclami adottate da entrambe le entità attualmente sono ben allineate. Gli assicurati Omega attualmente inoltrano i loro reclami al Financial Services and Pensions Ombudsman irlandese, mentre gli assicurati MAL inoltrano i reclami all'Insurance Ombudsman irlandese. Si tratta di organismi simili con mandati simili. Non ci saranno conseguenze significative a causa del Regime per gli assicurati. Non ho problemi da segnalare.

Nel complesso, ho la certezza che il trasferimento degli assicurati Omega e degli assicurati MAL esistenti sarà trattato in modo equo dopo il trasferimento e le loro ragionevoli aspettative non saranno influenzate negativamente dal trasferimento.

### *Aspetti generali*

Ho anche considerato alcuni aspetti più generali:

- Tassazione: Si prevede che gli assicurati non saranno interessati dal Regime in materia di tassazione. Sono consapevole che MAL diventerà l'agente delle imposte in base al sistema di ritenuta fiscale italiano per gli assicurati Omega in trasferimento. Anche il diritto a ricevere futuri recuperi fiscali in base al sistema di ritenuta fiscale italiano verrà trasferito a MAL nell'ambito del Regime per un corrispettivo concordato.

- Notifiche agli assicurati: Ho esaminato la strategia di comunicazione prevista e prendo atto del fatto che è allineata a ciò che mi sarei ragionevolmente aspettato.
- Rischio legale: Nel considerare eventuali rischi legali, ho fatto affidamento sul fatto che Omega e MAL abbiano seguito il consiglio dei loro consulenti legali nel finalizzare gli accordi legali in relazione a questa transazione. Pertanto, a mio avviso, sono state prese tutte le misure ragionevoli per ridurre al minimo i rischi legali derivanti dal Regime.
- Procedimenti legali pendenti: Prendo atto che non vi sono procedimenti legali rilevanti in corso o in corso contro Omega e MAL alla data del presente Rapporto.

Nel complesso, non ritengo che questi aspetti avranno un impatto negativo sostanziale sui diritti degli assicurati.

Mi aspetto che mi venga richiesta un Rapporto Supplementare contenente un aggiornamento su eventuali sviluppi che potrebbero essersi verificati nel periodo compreso tra l'udienza delle Pratiche del Tribunale e l'ordine formale a procedere che sancisce il trasferimento del portafoglio. Prendo atto che questo Rapporto Supplementare sarà reso disponibile sul sito web delle rispettive Società.

## **Conclusioni**

Avendo considerato l'impatto del Regime sia sugli assicurati Omega in trasferimento che sugli assicurati MAL già esistenti, è mia opinione che:

- Il Regime non avrà un effetto negativo sostanziale sulle aspettative di benefici ragionevoli di nessuno degli assicurati coinvolti; e
- Il rischio per la sicurezza degli assicurati è remoto. Pertanto, a mio avviso, gli assicurati non saranno sostanzialmente influenzati negativamente dal Regime proposto.

La mia opinione in relazione agli assicurati Omega e MAL si basa su:

- La mia revisione di tutte le informazioni pertinenti storiche, attuali e previste fornite da Omega e MAL;
- Le indagini completate dai rispettivi Responsabili di Funzione Attuariale di Omega e MAL e le rispettive conclusioni basate su tali indagini, come stabilito nelle loro valutazioni attuariali; e
- Discussioni con la direzione di Omega e MAL su cosa accadrà dopo il trasferimento. Le mie valutazioni sono state effettuate nel contesto del regime regolamentare del regolamento Solvency II.

*/firmato/*

---

**Brian Morrissey, FSAI**

*Attuario indipendente, KPMG Irlanda*

17 agosto 2020

Data