

Overdracht aan AmTrust International Underwriters dac or AmTrust Assicurazioni s.p.a.

Uw vragen over de
overdracht van polissen beantwoord

Inhoud

1. Uw vragen beantwoord

Deel 1 Algemeen overzicht.....	1
Deel 2 Meer informatie over AIU en AmTrust Italy.....	3
Deel 3 Meer informatie over de Overdracht	4
Deel 4 Meer informatie over de Onafhankelijke Deskundige	7
Deel 5 Verandert mijn polis?	8
Deel 6 Slotopmerkingen	10
Bijlage Richtsnoer voor de vraag of uw polis wordt overgedragen via het Plan of niet	12

2. Verklarende woordenlijst

3. Samenvatting van het Plan en het Rapport van de Onafhankelijke Deskundige

(bijgesloten)

4. Wettelijke kennisgeving (bijgesloten)

Uw vragen beantwoord

Deel 1

Algemeen overzicht

1.1 Wat zijn de voorgestelde veranderingen?

AmTrust Europe Limited (**AEL**) stelt voor om over te dragen aan:

- a) AmTrust Assicurazioni s.p.a. (**AmTrust Italy**) al haar zakelijke activiteiten betreffende medische fouten in Italië (inclusief aanvullende vormen van dekking onder polissen inzake medische fouten) (de "**Medmal**"-activiteiten); en aan
- b) AmTrust International Underwriters dac (**AIU**) alle verzekeringsovereenkomsten betreffende algemene verzekeringen en herverzekeringen (anders dan de "Medmal"-activiteiten) die het heeft afgesloten en/of is aangegaan met betrekking tot risico's in de Europese Economische Ruimte, met uitzondering van het VK (de **EER30**), zij het dat waar een polis betrekking heeft op risico's in de EER30 en buiten de EER30, enkel dat deel van de polis dat betrekking heeft op de EER30 wordt overgedragen aan AIU (de **EER30-activiteiten**),

(tezamen de **Overdracht**).

Dit proces staat bekend als een "Part VII transfer", een overdracht overeenkomstig Deel VII van de Financial Services and Markets Act 2000 (de Britse wet van 2000 inzake financiële diensten en markten) en wordt verwezenlijkt door middel van een **Plan**.

1.2 Wanneer vindt de Overdracht plaats?

Indien de Overdracht wordt goedgekeurd door de High Court of Justice van Engeland en Wales (de **Rechtbank**), dan vindt de Overdracht volgens plan plaats op de **Effectieve Datum**. Naar verwachting is dit **1 juli 2020**.

In het geval dat de Rechtbank wel de overdracht aan AIU goedkeurt maar niet de overdracht aan AmTrust Italy, vindt de overdracht aan AIU nog steeds plaats (en omgekeerd).

Een verandering in de datum van de Rechtszitting of de datum van de Overdracht (of een van de twee delen van de Overdracht) zal worden aangekondigd op onze website (amtrustfinancial.com/amtrustinternational/legal/portfolio-transfers).

1.3 Welke polissen worden overgedragen?

Alle polissen die hierboven bij paragraaf 1.1 zijn beschreven.

Als u meer dan een polis hebt bij AEL (waarvan een of meer deel kunnen uitmaken van de Overdracht en waarvan een of meer kunnen worden uitgesloten van de Overdracht), dan kunt u met behulp van het diagram in de Bijlage van dit boekje vaststellen welke van uw polissen worden overgedragen aan AIU of AmTrust Italy en welke van de polissen in het beheer van AEL blijven.

Als u dan nog steeds niet precies weet welke van uw polissen overgaan naar AIU of AmTrust Italy en welke daarvan bij AEL blijven, neem dan contact met ons op met behulp van de contactgegevens in Deel 6 hieronder.

1.4 Waarom doet AEL dit?

Sinds 31 januari 2020 is het Verenigd Koninkrijk geen lid meer van de Europese Unie (de **EU**) als gevolg van de zogenaamde **Brexit**. De AmTrust-groep moet daarom haar Europese activiteiten reorganiseren teneinde de Europese polishouders te kunnen blijven bedienen na Brexit en na het verstrijken van de overgangperiode die is overeengekomen tussen het VK en de EU (momenteel is de verwachting dat deze periode eindigt op 31 december 2020).

In het kader van een bredere reorganisatie van de AmTrust-groep:

- a) is AIU voornemens haar activiteiten inzake medische fouten over te dragen aan AmTrust Italy overeenkomstig een door de Ierse rechtbank goedgekeurd proces, dat zijn beslag zou moeten krijgen moeten op 1 juli 2020; en
- b) is AMT Mortgage Insurance Limited voornemens haar EER30-activiteiten over te dragen aan AIU, op grond van een aparte overdracht overeenkomstig Deel VII van de Financial Services and Markets Act 2000 gepland voor september 2020.

1.5 Wat gebeurt er als er een handelsakkoord met de EU wordt gesloten waaronder ook financiële diensten vallen?

Momenteel is het de bedoeling van AEL, AIU en AmTrust Italy (**AmTrust**) om verder te gaan met de Overdracht ongeacht het tijdstip waarop de overgangperiode eindigt en ongeacht regelingen die getroffen worden tussen het VK en de EU voor handel na Brexit.

Een verandering in de verwachte Effectieve Datum of de voorgenomen implementatie van het Plan zal worden aangekondigd op de website van AmTrust, amtrustfinancial.com/amtrustinternational/legal/portfolio-transfers.

Meer informatie over AIU en AmTrust Italy

2.1 Wie zijn AIU?

AIU is opgericht op 28 januari 1991 in Ierland en kreeg een vergunning voor verzekerings- en herverzekeringsdiensten van de Central Bank of Ireland op 12 juni 1991.

AIU maakt deel uit van dezelfde groep van ondernemingen als AEL. AIU en AEL zijn beide indirect volledige dochterondernemingen van AmTrust Financial Services Inc., een bedrijf dat is opgericht in de Verenigde Staten (**AFSI**). AFSI zelf is eigendom van Evergreen Parent GP, LLC, een holding opgericht in Delaware.

AIU heeft in essentie hetzelfde risicobereidheidsraamwerk als AEL, waarbij zowel AEL als AIU een solvabiliteit nastreeft van 140% (berekend met behulp van het standaard model Solvabiliteit II). AIU heeft een A.M. Best-rating met betrekking tot de financiële positie van "A-" (Excellent).

2.2 Wie zijn AmTrust Italy?

AmTrust Italy is op 3 april 2007 opgericht in Italië en kreeg een vergunning voor verzekerings- en herverzekeringsdiensten van de Italiaanse toezichthoudende autoriteit voor verzekerings- en herverzekeringsondernemingen (**IVASS**) op 14 maart 2008.

AmTrust Italy maakt deel uit van dezelfde groep van ondernemingen als AEL. AmTrust Italy en AEL zijn beide indirect volledige dochterondernemingen van AFSI.

AmTrust Italy streeft een solvabiliteit na van 145% (berekend met behulp van het standaard model Solvabiliteit II).

2.3 Hoe beheert AIU of AmTrust Italy mijn polis?

AIU gaat de EER30-activiteiten beheren en AmTrust Italy de "Medmal"-activiteiten en ze doen dit op nagenoeg dezelfde manier als waarop AEL dit momenteel doet, overeenkomstig de huidige systemen, procedures en het huidige beleid van de AmTrust-groep voor de Europese vestigingen (zoals deze van tijd tot tijd kunnen worden bijgewerkt).

Meer informatie over de Overdracht

3.1 Wat is de Overdracht?

De Overdracht vindt plaats volgens een proces overeenkomstig Deel VII van de Financial Services and Markets Act 2000 op grond waarvan groepen van verzekerings- en herverzekeringsspolissen kunnen worden overgedragen van de ene verzekeraar of herverzekeraar naar een andere. De betrokken verzekeraars of herverzekeraars kunnen zich in dezelfde verzekeringsgroep bevinden (zoals in dit geval) of tot verschillende groepen van ondernemingen behoren.

Een verzoek daartoe moet worden goedgekeurd door de Rechtbank voordat de Overdracht kan worden uitgevoerd. De toepasselijke regels vereisen dat AEL, AIU en AmTrust Italy een Onafhankelijke Deskundige aanstellen die door de Toezichthouders is goedgekeurd, die de gevolgen van de voorgestelde Overdracht voor de verschillende groepen van betrokken polishouders onderzoekt, en de Rechtbank diens Rapport voorlegt. Polishouders moeten hiervan op de hoogte worden gesteld en de tijd krijgen om de voorstellen te bestuderen, ze hebben het recht om bezwaar aan te tekenen of hun bezorgdheid te uiten als zij van mening zijn dat ze nadelig zouden worden beïnvloed.

3.2 Waar en wanneer vindt de Rechtszitting plaats?

De Rechtszitting vindt plaats in de **High Court of Justice, 7 Rolls Building, Fetter Lane, London, EC4A 1NL, VK** op **24 juni 2020**.

U vindt informatie over het resultaat van de Rechtszitting op onze website, amtrustfinancial.com/amtrustinternational/legal/portfolio-transfers of u kunt ons bellen op +44 (0)333 234 3454 van 9 uur tot 17 uur (tijd in het VK) maandag tot en met vrijdag (behalve feestdagen).

3.3 Wat gebeurt er tijdens de Rechtszitting?

De Rechtbank beoordeelt of de Overdracht polishouders nadelig beïnvloedt en of het wenselijk is om de Overdracht toe te staan.

De Rechtbank neemt nota van de getuigenverklaringen en het bewijsmateriaal dat is aangedragen door AEL, AIU en AmTrust Italy en betreft in zijn beschouwing de rapporten van de Onafhankelijke Deskundige en de Toezichthouders. Er wordt tijd toegewezen voor het horen van eventuele bezwaren of bezorgdheid (al dan niet schriftelijk, via de telefoon of in persoon) kenbaar gemaakt door betrokken polishouders of enig ander persoon die van mening is dat hij of zij nadeel zou ondervinden van de voorstellen.

De rechter moet bepalen of het al dan niet wenselijk is om de Overdracht goed te keuren, rekening houdend met al het bewijsmateriaal. Indien de rechter de Overdracht goedkeurt, vaardigt de Rechtbank een Beschikking uit, hetgeen betekent dat het Plan van kracht wordt op een tijdstip gespecificeerd in de Beschikking.

3.4 Wat kan ik doen als ik vrees dat ik hiervan negatieve gevolgen kan ondervinden?

Als u vreest dat de Overdracht negatieve gevolgen voor u met zich meebrengt, dan hebt u het recht om voorafgaande aan de Rechtszitting bezwaar aan te tekenen of uw bezorgdheid uit te spreken, schriftelijk of telefonisch, of dit in persoon te doen tijdens de Rechtszitting. U kunt ervoor kiezen een advocaat de Rechtszitting te laten bijwonen namens u. Eventuele bezwaren of zorgpunten met betrekking tot de Overdracht die ons per telefoon of schriftelijk zijn meegedeeld aan de hand van de

onderstaande gegevens worden meegenomen in de informatie die wordt overhandigd aan de Rechtbank.

Indien u meer informatie nodig hebt of u hebt vragen of u bent bezorgd over de Overdracht of denkt dat u negatieve gevolgen kunt ondervinden van de Overdracht, neem dan zo spoedig mogelijk en bij voorkeur **uiterlijk op 17 juni 2020** contact op aan de hand van de onderstaande gegevens.

U kunt contact met ons opnemen door:

- de helpdesk te bellen op +44 (0)333 234 3454 van 9 uur tot 17 uur (tijd in het VK) maandag tot en met vrijdag (behalve feestdagen);
- een brief naar ons te sturen op het volgende adres:
 - Amtrust International (Portfolio Transfers)
Exchequer Court
33 St Mary Axe
London EC3A 8AA
VK;
 - Amtrust International (Portfolio Transfers)
6-8 College Green
Dublin 2
Ierland; of
 - Amtrust International (Portfolio Transfers)
14, Via Clerici
20121 Milano
Italia; of
- een e-mail naar ons sturen op het volgende e-mailadres: partvii@amtrustgroup.com.

3.5 Wat bedoelt u met 'nadelig beïnvloed'?

Ieder soort effect op polishouders kan door de Rechtbank worden beschouwd. Dit omvat wijzigingen in de financiële veiligheid van de betrokken bedrijven of wijzigingen in het beheer van de EER30-activiteiten en de "Medmal"-activiteiten. Als er nadelige wijzigingen zijn, betekent dat niet per se dat de Overdracht oneerlijk of onredelijk is, aangezien zij in het niet kunnen vallen bij andere voordelen of ze zijn buitengewoon klein of ze komen slechts af en toe voor. De Onafhankelijke Deskundige beschouwt de materialiteit van eventuele ongunstige veranderingen op basis van hun omvang en de kans dat ze zich voordoen en presenteert zijn conclusies in zijn Rapport.

Zie de bijgesloten samenvatting van het Rapport van de Onafhankelijke Deskundige en paragraaf 5.4 hieronder voor een beoordeling van de negatieve gevolgen van de Overdracht.

3.6 Wat gebeurt er als de Rechtbank de Overdracht niet goedkeurt?

Als de Overdracht wordt afgekeurd, blijft uw polis bij AEL.

Als de Overdracht om wat voor reden dan ook wordt uitgesteld, zullen wij polishouders hiervan op de hoogte stellen via onze website op amtrustfinancial.com/amtrustinternational/legal/portfolio-transfers. Als er aanzienlijke vertraging wordt verwacht of indien de Overdracht wordt afgekeurd, nemen wij ook schriftelijk contact op met de betrokken polishouders om hen hiervan op de hoogte te stellen.

3.7 Moet ik voor dit alles meer betalen?

Nee, u wordt niet gevraagd de kosten van de Overdracht te dragen. AEL, AIU en AmTrust Italy betalen de kosten voor de uitvoering van de Overdracht.

Deel 4

Meer informatie over de Onafhankelijke Deskundige

4.1 Wie is de Onafhankelijke Deskundige?

De Onafhankelijke Deskundige is Stewart Mitchell, van Lane Clark & Peacock LLP. De heer Mitchell is een Fellow of the Institute of Actuaries (lid van het instituut van actuarissen) en heeft meer dan 30 jaar ervaring in de verzekeringsbranche.

4.2 Welke rol speelt hij?

De Onafhankelijke Deskundige is aangesteld om zijn mening te geven over de waarschijnlijke gevolgen van de voorstellen voor polishouders. Zijn Rapport is onpartijdig, gebaseerd op een grondige bestudering van de voorstellen en de activiteiten van AEL, AIU en AmTrust Italy. AEL, AIU en AmTrust Italy hebben hem toegang verleend tot belangrijke medewerkers en informatie waarom hij heeft gevraagd, zowel privé als openbaar.

4.3 Hoe weet ik dat hij onafhankelijk is?

De aanstelling van de Onafhankelijke Deskundige is goedgekeurd door de PRA na overleg met de FCA en onafhankelijkheid is een van de criteria die ze hanteren voor de beoordeling van zijn geschiktheid.

Noch de Onafhankelijke Deskundige noch een van zijn naaste familieleden heeft polissen, aandelen of enige andere financiële belangen in AEL, AIU, AmTrust Italy of enig ander bedrijf binnen de AmTrust-Groep.

De Onafhankelijke Deskundige is bovenal verantwoordelijkheid verschuldigd aan de Rechtbank en niet aan AEL, AIU of AmTrust Italy. Zijn Rapport dient onpartijdig te zijn. We hebben een samenvatting van zijn Rapport in dit pakket opgenomen, maar u kunt het volledige Rapport van de Onafhankelijke Deskundige downloaden vanaf onze website (amtrustfinancial.com/amtrustinternational/legal/portfolio-transfers). Als u een gedrukte versie van ons wenst te ontvangen, neem dan contact met ons op met behulp van de gegevens die hierboven onder 3.4 zijn verstrekt.

Verandert mijn polis?

5.1 Met wie moet ik contact opnemen na de Overdracht voor vragen over mijn polis of om veranderingen daarin aan te brengen?

Zoals vermeld onder 2.3 hierboven verandert het beheer van uw polis niet door deze Overdracht en na de Overdracht moet u gewoon contact blijven opnemen met uw normale contactpersoon bij AmTrust.

5.2 Veranderen de premies die ik moet betalen?

Uw premie verandert niet als gevolg van de Overdracht.

5.3 Zijn er veranderingen in de voorwaarden van mijn polis?

De Overdracht is niet van invloed op de voorwaarden van uw polis of op betalingen die u ontvangt in het geval van een claim.

5.4 Zijn er andere veranderingen als gevolg van de Overdracht waarvan ik op de hoogte moet zijn?

FSCS (Financial Services Compensation Scheme, vergoedingsregeling financiële diensten)

De FSCS levert voordelen op voor consumenten en bedrijven met een omzet van minder dan £1.000.000 per jaar (mits de polis niet een uitgesloten branche betreft zoals verzekering voor goederen in doorvoer, zeeverzekering, luchtvaartverzekering en kredietverzekering). In het geval van een faillissement van AEL en als u aan de relevante criteria voor verkiesbaarheid voldoet, kunt u momenteel een beroep doen op de FSCS voor uitbetaling van een claim die onder uw polis valt.

Als u in aanmerking komt en het Plan wordt goedgekeurd en uw polis wordt overgedragen aan AIU en/of AmTrust Italy, dan kunt u afhankelijk van de relevante regels betreffende rechtsopvolgers die in gebreke blijven wellicht niet langer een beroep doen op de FSCS in het geval dat AIU en/of AmTrust Italy failliet is met betrekking tot claims die ontstaan na de Overdracht. Dit is niet van invloed op uw mogelijkheid de FSCS te benaderen met betrekking tot gebeurtenissen die plaats hebben gevonden voor de Overdracht. AEL-polishouders van wie de polissen niet worden overgedragen aan AIU en/of AmTrust Italy worden ook niet beïnvloed.

De Onafhankelijke Deskundige heeft deze kwestie bestudeerd in zijn Rapport in paragraaf 7.4. Hij is tot de conclusie gekomen dat enig verlies van toegang tot de FSCS geen wezenlijke negatieve gevolgen heeft voor de bij de Overdracht betrokken polishouders, omdat de financiële slagvaardigheid van AIU en AmTrust Italy het onwaarschijnlijk maakt dat een faillissement aanleiding geeft tot bescherming door de FSCS.

De FOS (Financial Ombudsman Service, Ombudsman Financiële Dienstverlening)

In het geval van een geschil met AEL en als u aan de relevante criteria voor verkiesbaarheid voldoet, kunt u momenteel een beroep doen op de FOS, die een gratis en onafhankelijke dienst aanbiedt voor het beslechten van geschillen. De verkiesbaarheidscriteria voor deze dienst zijn breder dan die welke van toepassing zijn op de FSCS, desalniettemin zijn ze alleen relevant voor AEL-polishouders die consumenten zijn of kleine of middelgrote bedrijven met polissen die zijn afgesloten en/of worden beheerd in het VK.

Polishouders van AEL die overgaan op AIU en/of AmTrust Italy die aan de verkiesbaarheidscriteria voldoen kunnen het recht om een beroep te doen op de FOS verliezen in het geval van een geschil met AIU en/of AmTrust Italy inzake kwesties die

zich voordoen na de Effectieve Datum en Brexit. Indien polishouders met hun klachten aan de criteria voldoen, behouden zij de mogelijkheid om zich tot de FOS in het VK te wenden na de Effectieve Datum met betrekking tot reeds ingediende klachten en kwesties die speelden voorafgaande aan Brexit.

De Onafhankelijke Deskundige heeft deze zaak bestudeerd en in zijn Rapport in paragraaf 7.5 geconcludeerd dat het verlies van toegang tot de FOS geen wezenlijke negatieve gevolgen heeft voor de bij de Overdracht betrokken polishouders, om redenen uiteengezet in dat Rapport.

Voor meer informatie over de vraag of u in aanmerking komt voor het indienen van een claim bij de FSCS of de FOS verwijzen wij u naar de relevante delen van hun websites (<https://www.fscs.org.uk/> en <https://www.financial-ombudsman.org.uk/>) en de relevante delen van het Rapport van de Onafhankelijke Deskundige.

Slotopmerkingen

6.1 Ik kan de antwoorden op mijn vraag niet vinden in dit boekje. Waar kan ik meer te weten komen?

We hopen dat u de voorstellen beter hebt begrepen met de door ons verstrekte informatie. AEL, AIU en AmTrust Italy hebben meer informatie gepubliceerd op amtrustfinancial.com/amtrustinternational/legal/portfolio-transfers. Daar kunt u een volledige versie van de juridische voorwaarden van de Overdracht downloaden (uiteengezet in het document Plan), het complete Rapport van de Onafhankelijke Deskundige en het informatiepakket voor polishouders. Op de website publiceren we ook exemplaren van eventuele Aanvullende Rapporten die de Onafhankelijke Deskundige opstelt voorafgaande aan de Rechtszitting.

U kunt ook contact met ons opnemen aan de hand van de gegevens hieronder, dan sturen wij u deze informatie toe. U kunt ook contact met ons opnemen aan de hand van de gegevens hieronder als u vragen hebt of als u uw bezorgdheid of bezwaren met betrekking tot de voorgestelde Overdracht kenbaar wilt maken.

U kunt contact met ons opnemen door:

- de helpdesk te bellen op +44 (0)333 234 3454 van 9 uur tot 17 uur (tijd in het VK) maandag tot en met vrijdag (behalve feestdagen);
- een brief naar ons te sturen op het volgende adres:
 - Amtrust International (Portfolio Transfers)
Exchequer Court
33 St Mary Axe
London EC3A 8AA
VK;
 - Amtrust International (Portfolio Transfers)
6-8 College Green
Dublin 2
Ierland; of
 - Amtrust International (Portfolio Transfers)
14, Via Clerici
20121 Milano
Italia; of
- een e-mail naar ons sturen op het volgende e-mailadres: partvii@amtrustgroup.com.

6.2 Hoe weet ik of de Overdracht is goedgekeurd?

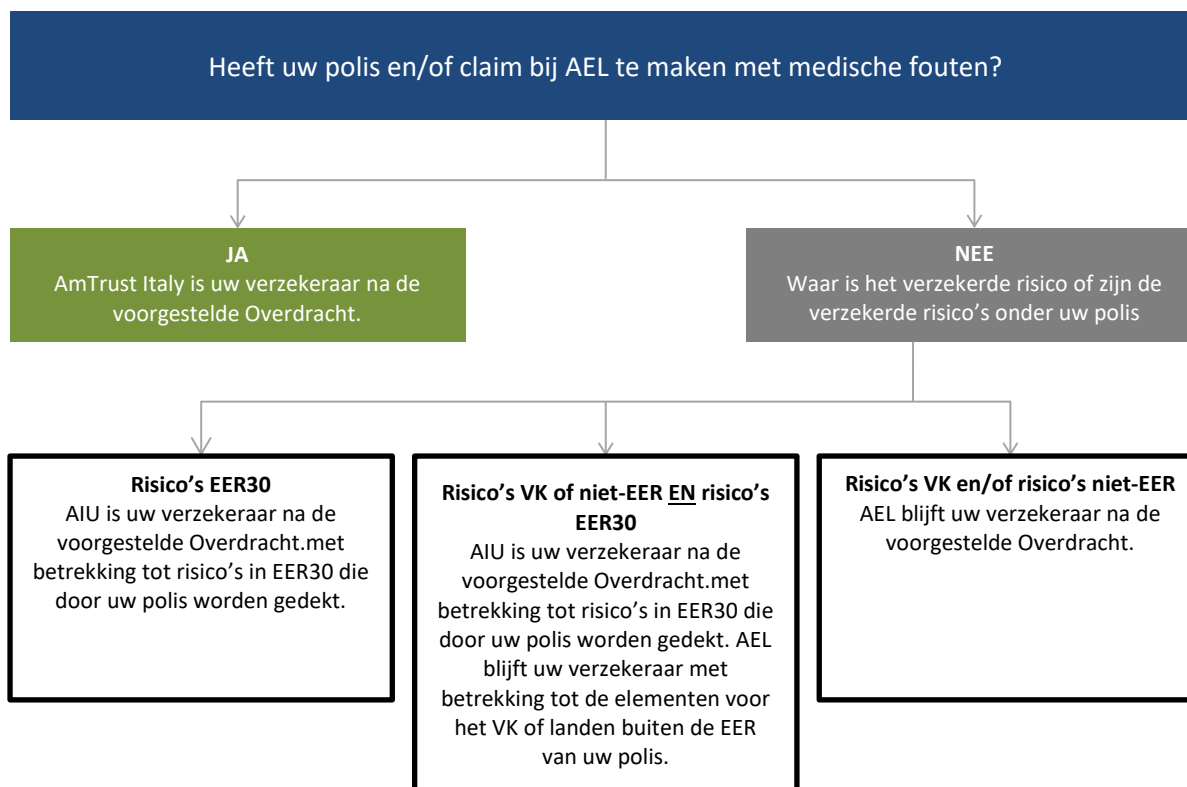
We maken het resultaat van het bij de Rechtbank ingediende verzoek bekend op de website amtrustfinancial.com/amtrustinternational/legal/portfolio-transfers na de Rechtszitting die is gepland voor **24 juni 2020**. Eventuele wijzigingen of informatie over de vorderingen van de Overdracht worden ook op deze website gepubliceerd.

U kunt informatie over het resultaat van de Rechtszitting vinden op onze website amtrustfinancial.com/amtrustinternational/legal/portfolio-transfers of door contact met ons op te nemen aan de hand van de bovenstaande gegevens.

Als het verzoek wordt aangenomen, dan dient de Overdracht plaats te vinden op de Effectieve Datum (**1 juli 2020**).

Bijlage

Richtsnoer voor de vraag of uw polis wordt overgedragen via het Plan of niet



Richtlijn risicolocatie

VERKLARING: *De locatie van het risico hangt van een aantal factoren af. Het onderstaande is een algemene (maar niet uitputtende) samenvatting van deze factoren om u te helpen:

1) Als uw verzekering te maken heeft met **onroerend goed** en **de inhoud daarvan** (in zoverre de inhoud door dezelfde polis wordt gedekt), dan bevindt uw risicolocatie zich in het algemeen in het gebied waarin het onroerend goed is gesitueerd (of normaliter is gesitueerd, zoals bijvoorbeeld in het geval van stacaravans) op de datum waarop uw verzekeringsovereenkomst werd aangegaan.

2) Als uw verzekering te maken heeft met **voertuigen** (vliegtuigen, schepen of motorvoertuigen), dan wordt de risicolocatie over het algemeen bepaald door de plaats van registratie van het voertuig.

3) Als uw verzekering te maken heeft met **andere risico's** (dus niets te maken heeft met onroerend goed of voertuigen):

(a) als u een rechtspersoon bent, dan bevindt uw risicolocatie zich in het algemeen op uw vestigingsplaats op de datum waarop uw verzekeringsovereenkomst werd aangegaan. Als u een rechtspersoon bent en uw polis dekt meer dan een of meer van uw vestigingen die zich in verschillende gebieden bevinden, dan bevat uw polis waarschijnlijk meerdere risicolocaties; of

(a) als u een natuurlijk persoon bent, bevindt uw risicolocatie zich in het algemeen in het gebied waarin u woonachtig bent op de datum waarop uw verzekeringsovereenkomst werd aangegaan.

Verklarende woordenlijst

Rechtbank betekent de High Court of Justice in England and Wales.

Rechtszitting betekent de zitting in de High Court of Justice in England and Wales waar de definitieve beslissing over de goedkeuring of afkeuring van het Plan wordt genomen.

EER betekent de Europese Economische Ruimte.

Effectieve Datum betekent 1 juli 2020, de datum waarop het Plan naar verwachting van kracht wordt (indien goedgekeurd door de Rechtbank). Een verandering in de datum van de Overdracht (of enig deel van de Overdracht) zal worden gepubliceerd op amtrustfinancial.com/amtrustinternational/legal/portfolio-transfers.

FCA betekent de Financial Conduct Authority (tegenhanger van de Autoriteit Financiële Markten in het VK) die als doel heeft consumenten van financiële diensten te beschermen, de integriteit van het financiële systeem in het VK te beschermen en te vergroten en effectieve concurrentie te bevorderen in het belang van de consument.

FSMA betekent de Financial Services and Markets Act 2000 van het VK.

Onafhankelijke deskundige betekent Stewart Mitchell van Lane Clark & Peacock LLP wiens aanstelling, die is goedgekeurd door de PRA in overleg met de FCA, onder andere de verantwoordelijkheid voor het opstellen van het Rapport inhoudt.

PRA betekent de Prudential Regulation Authority (Autoriteit voor prudentieel toezicht), die verantwoordelijk is voor de prudentiële regelgeving en het toezicht op banken, bouwspaarbanken, kredietcoöperaties, verzekeraars en grote investeringsmaatschappijen in het VK.

Regelgever(s) betekent de toepasselijke regelgever(s) van de verzekeringsbranche in het VK. Afhankelijk van de context kan dit verwijzen naar de PRA, de FCA of naar beide.

Rapport betekent het Rapport over het Plan dat wordt opgesteld door de Onafhankelijke Deskundige volgens de vereisten van de FSMA, en een afspiegeling vormt van de richtlijnen verstrekt in SUP 18.2 van het handboek van de FCA, FG18/4: De benadering van de FCA van de evaluatie van overdrachten van zakelijke activiteiten overeenkomstig Deel VII van de FSMA en de Beleidsverklaring van de PRA inzake overdrachten van verzekeringsactiviteiten.

Aanvullend Rapport betekent een rapport, geproduceerd voorafgaande aan de Rechtszitting, voor het in overweging nemen van de gevolgen voor de conclusies van de onafhankelijke deskundige van gebeurtenissen die hebben plaatsgevonden na de uitgifte van het oorspronkelijke rapport.