

Povzetek poročila neodvisnega strokovnjaka o shemi predlaganega prenosa zavarovalnih poslov s podjetja AmTrust Europe Limited na podjetji AmTrust International Underwriters DAC ter AmTrust Assicurazioni SpA v skladu z delom VII zakona o finančnih storitvah in trgih iz leta 2000 (ang. Services and Markets Act 2000)

Za višje sodišče v Angliji in Walesu (High Court of Justice of England and Wales)

3. marec 2020

Pripravil:

Stewart Mitchell FIA

LCP

To poročilo je pripravil neodvisni strokovnjak g. Stewart Mitchell iz podjetja Lane Clark & Peacock LLP (v nadaljevanju »LCP«) za višje sodišče v Angliji in Walesu. Prvotno poročilo dne 3. marca 2020 je bilo pripravljeno v angleščini. To poročilo je prevedlo podjetje Andiamo! Language Services Ltd in ga v ustrezni obliki natisnilo na pisemski papir z glavo podjetja LCP. Ne g. Stewart Mitchell in ne nobena druga oseba iz podjetja LCP ni preverila točnosti tega prevoda. Za vse napake v prevodu odgovarja izključno podjetje Andiamo! Language Services Ltd.

S podjetja AmTrust Europe Limited na podjetji AmTrust International Underwriters DAC in AmTrust Assicurazioni SpA

Prenos zavarovalnih poslov

Povzetek poročila neodvisnega strokovnjaka o shemi za višje sodišče v Angliji in Walesu

1. Predlagani prenos

Podjetje AmTrust Europe Limited (v nadaljevanju »AEL«) svojo dejavnost trenutno opravlja v Evropskem gospodarskem prostoru (v nadaljevanju »EGP«) v skladu z dogovori, ki veljajo za pravico opravljanja storitev (v nadaljevanju »POS«) in pravico do ustanavljanja (v nadaljevanju »PDU«).

Do brexita je prišlo, ko je Združeno kraljestvo dne 31. januarja 2020 zapustilo Evropsko unijo (v nadaljevanju »EU«). Do 31. decembra 2020 je v veljavi prehodno obdobje, v času katerega bosta Združeno kraljestvo in EU izvajali trgovinska pogajanja. Rezultat teh pogajanja in vsakršne odločitve glede enakovrednosti predpisov med Združenim kraljestvom in EU ostajajo zelo negotovi. Do 31. decembra 2020 veljajo obstoječa pravila. Predlagani prenos, opisan v tem poročilu, se bo zgodil pred 31. decembrom 2020.

V primeru t. i. trdega brexita 31. decembra 2020 (do katerega bo npr. prišlo, če trgovinska pogajanja ne bodo prinesla sporazuma), s katerim bi podjetje AEL izgubilo pravice do POS oziroma PDU, bi to pomenilo, da podjetje AEL več ne bi moglo zakonito opravljati svoje dejavnosti v državah EGP izven Združenega kraljestva. Na primer, podjetje AEL ne bi moglo izdajati novih zavarovalnih polic znotraj EGP in morda ne bi moglo na zakonit način izplačevati veljavnih zahtevkov obstoječim zavarovancem v državah EGP izven Združenega kraljestva, razen če pridobi ustrezno dovoljenje v vseh zadevnih državah članicah EGP.

Da bo mogoče zagotoviti, da lahko skupina podjetij AmTrust še naprej in karseda nemoteno opravlja svojo dejavnost znotraj EGP v času po brexitu, podjetje AEL predlaga prenos (v nadaljevanju »predlagani prenos«) svojih poslov zdravniških napak v Italiji na italijansko podjetje, tj. AmTrust Assicurazioni SpA (v nadaljevanju »AA«), in prenos svojih preostalih poslov v državah EGP izven Združenega kraljestva na podjetje AmTrust International Underwriters DAC (v nadaljevanju »AIU«). Skupina podjetij AmTrust je v letu 2019 prevzela podjetje

AA, ki je pred nedavnim začelo sklepati nove zavarovalne posle.

Ob tem je cilj prenosa s podjetja AEL na podjetje AA del širše strateške spremembe v zvezi s posli zdravniških napak, ki jih bodo sklepala podjetja AEL, AIU in AA; namen te spremembe pa je zagotoviti, da bodo vsi posli zdravniških napak v Italiji pod enim podjetjem, tj. podjetjem AA, ki ga nadzira italijanski upravni organ IVASS.

Datum začetka veljavnosti predlaganega prenosa je 1. julij 2020.

Drugi prenosi skupine podjetij AmTrust

Skupina podjetij AmTrust ob predlaganem prenosu pripravlja še dodatne prenose kot odgovor na brexit ter druge strateške spremembe in transakcije. Te so povzete v nadaljevanju:

- Člen 13, prenos poslov poroštvenega zavarovanja s podjetja AIU na podjetje Liberty Mutual Insurance Europe SE (v nadaljevanju »LMIE«), tj. na tretjo stranko, ki ni del skupine podjetij AmTrust, s predlaganim datumom začetka veljavnosti 31. marca 2020.
- Člen 13, prenos poslov zdravniških napak podjetja AIU v Italiji na podjetje AA s predlaganim datumom začetka veljavnosti 1. julija 2020.
- Del VII, prenos vseh poslov s podjetja MT Mortgage Insurance Ltd (v nadaljevanju »AMIL«) na podjetje AIU s predlaganim datumom začetka veljavnosti 1. oktobra 2020.

2. Moja vloga kot neodvisni strokovnjak

Da bo predlagani prenos lahko stekel, ga mora odobriti višje sodišče v Angliji in Walesu (v nadaljevanju »sodišče«). Sodišče za oceno predlaganega prenosa potrebuje poročilo o shemi, ki ga pripravi ustrezno usposobljena neodvisna oseba, tj. neodvisni strokovnjak.

Skupina podjetij AmTrust me je imenovala za neodvisnega strokovnjaka za predlagani prenos. Moje imenovanje je odobril organ za bonitetno ureditev (ang. Prudential Regulation Authority ali »PRA«) ob posvetovanju z organom za finančno poslovanje (ang. Financial Conduct Authority ali »FCA«).

Kot neodvisni strokovnjak je moja vloga oceniti, ali:

- bo izvedba predlaganega prenosa bistveno negativno vplivala na varnost zavarovancev podjetja AEL;
- bo izvedba predlaganega prenosa bistveno negativno vplivala na varnost zavarovancev podjetij AIU in AA;
- bo predlagani prenos negativno vplival na standarde storitev, ki so jih deležni zavarovanci;
- bo to bistveno negativno vplivalo na pozavarovalnice podjetja AEL, ki zagotavljajo kritje poslov za prenos.

3. Povzetek mojih ugotovitev

Pri oceni vpliva predlaganega prenosa sem upošteval šest vidikov:

1. **»Zavarovanci podjetja AEL, ki ne bodo preneseni« in bodo po predlaganem prenosu ostali pri podjetju AEL:** Ugotovil sem, da predlagani prenos ne bo bistveno negativno vplival na varnost zavarovancev podjetja AEL, ki ne bodo preneseni. Poleg tega ne pričakujem bistvenega vpliva na standarde storitev za te zavarovance po predlaganem prenosu.
2. **»Zavarovanci, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AIU« zaradi predlaganega prenosa:** Ugotovil sem, da predlagani prenos ne bo bistveno negativno vplival na varnost zavarovancev, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AIU. Poleg tega ne pričakujem bistvenega vpliva na standarde storitev za te zavarovance po predlaganem prenosu.
3. **»Zavarovanci, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AA« zaradi predlaganega prenosa:** Ugotovil sem, da predlagani prenos ne bo bistveno negativno vplival na varnost zavarovancev, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AA. Poleg tega ne pričakujem bistvenega vpliva na standarde storitev za te zavarovance po predlaganem prenosu.

4. **»Zavarovanci podjetja AIU«, tj. zavarovanci podjetja AIU, ki bodo v času predlaganega prenosa ostali pri podjetju AIU:** Ugotovil sem, da predlagani prenos ne bo bistveno negativno vplival na varnost zavarovancev podjetja AIU. Poleg tega ne pričakujem bistvenega vpliva na standarde storitev za te zavarovance po predlaganem prenosu.
5. **»Zavarovanci podjetja AA«, tj. zavarovanci podjetja AA, ki bodo v času predlaganega prenosa ostali pri podjetju AA:** Ugotovil sem, da predlagani prenos ne bo bistveno negativno vplival na varnost zavarovancev podjetja AA. Poleg tega ne pričakujem bistvenega vpliva na standarde storitev za te zavarovance po predlaganem prenosu.
6. **Pozavarovalnice, čigar pogodbe s podjetjem AEL bodo kot del predlaganega prenosa prenesene na podjetji AIU in AA:** Ugotovil sem, da predlagani prenos ne bo bistveno vplival na pozavarovalnice podjetja AEL, ki zagotavljajo kritje poslov za prenos.

Glavne razloge za ugotovitve, podane zgoraj, so podane v nadaljevanju tega povzetka poročila.

4. Informacije o neodvisnem strokovnjaku

Sem član aktuarskega inštituta (ang. Institute and Faculty of Actuaries ali »IFoA«) in pooblaščen, da kot aktuar podpisujem izjave z mnenji aktuarja za podjetje Lloyd's.

Sem partner v podjetju LCP, ki se ukvarja z zavarovalniškim svetovanjem, in imam več kot 30 let izkušenj na področju splošnega zavarovanja, in sicer na vseh področjih aktuarskega dela v zvezi s splošnim zavarovanjem.

5. Poročilo neodvisnega strokovnjaka o shemi

To je povzetek celotnega poročila neodvisnega strokovnjaka o shemi, tj. »Scheme Report of the Independent Expert on the Proposed Transfer of insurance business from AmTrust Europe Limited to AmTrust International Underwriters DAC and AmTrust Assicurazioni SpA in accordance with Part VII of the Financial Services and Markets Act 2000« (poročila neodvisnega strokovnjaka o shemi predlaganega prenosa zavarovalnih poslov s podjetja AmTrust Europe Limited na podjetji AmTrust International Underwriters DAC ter AmTrust Assicurazioni SpA v skladu z delom VII zakona o finančnih storitvah in trgih iz leta 2000).

Kopijo celotnega poročila o shemi bodo lahko zavarovanci in druge zainteresirane stranke brezplačno prenesli s spletnega mesta podjetja AmTrust Financial: amtrustfinancial/amtrustinternational/legal/portfolio-transfers.

Pred obravnavo v zvezi s sankcijami za predlagani prenos bom pripravil še dopolnilno poročilo. Namen dopolnilnega poročila je potrditi in/ali posodobiti moje ugotovitve glede predlaganega prenosa na podlagi morebitnega novega gradiva ali težav.

6. Zavarovanci podjetja AEL, ki ne bodo preneseni

Po mojem mnenju predlagani prenos ne bo bistveno negativno vplival na varnost zavarovancev podjetja AEL, ki ne bodo preneseni.

Povzetek utemeljitve:

- Pristop in metodologijo, ki sta bila uporabljena za izračun zavarovalnih rezervacij in višine rezerv, ki jih ima podjetje AEL, sem podkrepil z lastnimi neodvisnimi projekcijami.
- Višina rezerv, ki jih ima podjetje AEL, je dodatno podkrepljena z rezultati neodvisnega zunanjskega pregleda rezerv in z dodatnim neodvisnim zunanjim regulativnim pregledom.
- Podjetje AEL je potrdilo, da se postopek ustvarjanja rezerv in upravljanje za podjetje AEL po prenosu ne bosta bistveno spremenila.
- Stopnja kritja zahtevanega solventnostnega kapitala za zavarovance podjetja AEL, ki ne bodo preneseni, naj bi se zaradi predlaganega prenosa zmanjšala s 178 % na 150 %. Po mojem mnenju to zmanjšanje ne bo bistveno negativno vplivalo na zavarovance, ki ne bodo preneseni, saj je podjetje AEL dobro kapitalizirano, stopnja kritja pa presega nagnjenost podjetja AEL k prevzemanju tveganja. Poleg tega naj bi se stopnja kritja podjetja AEL do junija 2021, tj. v enem letu po prenosu, vrnila na ravni pred predlaganim prenosom.
- Raven regulativnega kapitala, zadržanega na osnovi izračuna s standardno formulo za obdobje 1 leta, je mogoče podkrepiti z upoštevanjem kapitala na 1-letni in končni osnovi ter z uporabo modela ekonomskega kapitala, pa tudi s scenariji izjemnih situacij, ki vključujejo zmanjšanje rezerv in neizpolnjevanje obveznosti pozavarovalnice.

Po mojem mnenju ni pričakovati bistvenega vpliva na standarde storitev za te zavarovance po predlaganem prenosu.

Povzetek utemeljitve:

- Podjetje AEL ne načrtuje nobenih bistvenih sprememb pri načinu izvedbe poslov, ki ne bodo preneseni.
- Prav tako ni načrtov za spremembo zagotavljanja storitev za zavarovance.

7. Zavarovanci, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AIU

Po mojem mnenju predlagani prenos ne bo bistveno negativno vplival na varnost zavarovancev, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AIU.

Povzetek utemeljitve:

- Zavarovanci, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AIU, bodo ostali v skupini podjetij AmTrust, za podjetje AIU pa veljajo iste politike skupine kot za podjetje AEL.
- Podjetje AmTrust je potrdilo, da bo rezervacija polic za prenos še naprej potekala na enak način po prenosu kot je potekala pred prenosom.
- Izračun rezervacij, ki bodo prenesene, je bil izveden z istimi metodologijami kot za rezervacije, ki ne bodo prenesene, kar je po mojem mnenju ustrezno.
- Stopnja kritja zahtevanega solventnostnega kapitala za zavarovance podjetja AEL, ki bodo preneseni na podjetje AIU, naj bi se zaradi predlaganega prenosa zmanjšala s 178 % na 150 %. Po mojem mnenju to zmanjšanje ne bo bistveno negativno vplivalo na varnost zavarovancev, saj bo podjetje AIU dobro kapitalizirano, stopnja kritja pa presega nagnjenost podjetij AEL in AIU k prevzemanju tveganja. Poleg tega naj bi se stopnja kritja podjetja AIU do decembra 2021, tj. v 18 mesecih po predlaganem prenosu, povečala na 170 %.
- Raven regulativnega kapitala, zadržanega na osnovi izračuna s standardno formulo za obdobje 1 leta, je mogoče podkrepiti z upoštevanjem kapitala na 1-letni in končni osnovi ter z uporabo modela ekonomskega kapitala in scenarijev izjemnih situacij.

- Zavarovanci, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AIU in so trenutno upravičeni do zaščite iz sheme FSCS, bodo še naprej imeli dostop do sheme FSCS v zvezi z dogodki ali okoliščinami pred predlaganim prenosom, izgubiti pa ga utegnejo v zvezi z dogodki ali okoliščinami, do katerih pride po predlaganem prenosu, kot je npr. plačilna nesposobnost podjetja AIU.
- Ker bo dostop do zaščite iz sheme FSCS potreben samo v primeru, da je podjetje AIU plačilno nesposobno, kar je malo verjetno, na splošno menim, da izguba dostopa ne bo bistveno negativno vplivala na zavarovance, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AIU. Nadalje je treba vsako izgubo dostopa do sheme FSCS izravnati s škodo, ki bi jo lahko utrpel zavarovanec, ki bo prenesen s podjetja AEL na podjetje AIU, v primeru, da mu podjetje AEL po brexitu ne bi moglo izplačati veljavnega zahtevka.

Po mojem mnenju ni pričakovati bistvenega vpliva na standarde storitev za te zavarovance po predlaganem prenosu.

Povzetek utemeljitve:

- Podjetji AEL in AIU nameravata prek skupine podjetij AmTrust kar najbolj zmanjšati spremembe v zvezi z načinom izvedbe poslov za prenos, da bo njihov vpliv na poslovni model ali njune stranke čim manjši.
- Čeprav lahko določene zahtevke namesto zaposlenih v Nottinghamu obravnavajo zaposleni v skupini podjetij AmTrust v Dublinu, skupina podjetij AmTrust po predlaganem prenosu ne načrtuje bistvenih sprememb glede načina zagotavljanja storitev za zavarovance, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AIU.

8. Zavarovanci, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AA

Po mojem mnenju predlagani prenos ne bo bistveno negativno vplival na varnost zavarovancev, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AA.

Povzetek utemeljitve:

- Zavarovanci, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AA, bodo ostali v skupini podjetij AmTrust,

za podjetje AA pa bodo veljale iste politike skupine kot za podjetje AEL.

- Podjetje AmTrust je potrdilo, da bo rezervacija polic za prenos še naprej potekala na enak način po prenosu kot je potekala pred prenosom.
- Izračun rezervacij, ki bodo prenesene, je bil izveden z istimi metodologijami kot za rezervacije, ki ne bodo prenesene, kar je po mojem mnenju ustrezno.
- Stopnja kritja zahtevanega solventnostnega kapitala za zavarovance podjetja AEL, ki bodo preneseni na podjetje AA, naj bi se zaradi predlaganega prenosa zmanjšala s 178 % na 150 %. Po mojem mnenju to zmanjšanje ne bo bistveno negativno vplivalo na varnost zavarovancev, saj bo podjetje AA dobro kapitalizirano, stopnja kritja pa presega nagnjenost podjetij AEL in AA k prevzemanju tveganja. Poleg tega naj bi se stopnja kritja podjetja AA do decembra 2021, tj. v 18 mesecih po predlaganem prenosu, povečala na 168%.
- Raven regulativnega kapitala, zadržanega na osnovi izračuna s standardno formulo za obdobje 1 leta, je mogoče podkrepiti z upoštevanjem kapitalskih zahtev pri primerjavi vpliva scenarijev izjemnih situacij, ki vključujejo zmanjšanje rezerv in neizpolnjevanje obveznosti pozavarovalnice, tako pred in po prenosu za te zavarovance.
- Zavarovanci, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AA, bodo imeli koristi od pravne varnosti pogodb z vidika negotovosti zaradi brexita in odprave čezmejnega nadzora, saj bo skladnost nadziral nacionalni upravni organ IVASS.
- Zavarovanci, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AA in so upravičeni do zahtevkov, lahko izgubijo dostop do sheme FSCS v primeru dogodkov ali okoliščin, do katerih pride po predlaganem prenosu. Toda večina zavarovancev, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AA, so bolnišnice in zasebne klinike, za katere obstaja majhna verjetnost, da bodo upravičene do dostopa do sheme FSCS, saj prag prometa znaša 1.000.000 GBP.
- Ker bo dostop do zaščite iz sheme FSCS potreben samo v primeru, da je podjetje AA plačilno nesposobno, kar je malo verjetno, na splošno menim, da izguba dostopa ne bo bistveno negativno vplivala na zavarovance, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AIU. Nadalje je treba vsako izgubo dostopa do sheme FSCS izravnati s

škodo, ki bi jo lahko utrpel zavarovanec, ki bo prenesen s podjetja AEL na podjetje AA, v primeru, da mu podjetje AEL po brexitu ne bi moglo izplačati veljavnega zahtevka.

Po mojem mnenju ni pričakovati bistvenega vpliva na standarde storitev za te zavarovance po predlaganem prenosu.

Povzetek utemeljitve:

- Podjetji AEL in AA nameravata prek skupine podjetij AmTrust kar najbolj zmanjšati spremembe v zvezi z načinom izvedbe poslov za prenos, da bo njihov vpliv na poslovni model ali njune stranke čim manjši.
- Na primer, skupina podjetij AmTrust po predlaganem prenosu ne načrtuje sprememb glede načina zagotavljanja storitev za zavarovance, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AA.

9. Zavarovanci podjetja AIU

Po mojem mnenju predlagani prenos ne bo bistveno negativno vplival na varnost zavarovancev podjetja AIU.

Povzetek utemeljitve:

- Pristop in metodologijo, ki sta bila uporabljena za izračun zavarovalnih rezervacij in višine rezerv, ki jih ima podjetje AIU, sem podkrepil z lastnimi neodvisnimi projekcijami.
- To je nadalje podkrepjeno z rezultati neodvisnega zunanjega pregleda rezerv in z dodatnim neodvisnim zunanjim regulativnim pregledom.
- Podjetje AIU ne namerava spremeniti pristopa za določitev zavarovalnih rezervacij.
- Postopek ustvarjanja rezerv in upravljanje za podjetje AIU se po prenosu ne bosta bistveno spremenila.
- Stopnja kritja zahtevanega solventnostnega kapitala za zavarovance podjetja AIU naj bi se zaradi predlaganega prenosa zmanjšala s 160 % na 150 %. Po mojem mnenju to zmanjšanje ne bo bistveno negativno vplivalo na te zavarovance, saj bo podjetje AIU dobro kapitalizirano, stopnja kritja pa presega nagnjenost podjetja AIU k prevzemanju tveganja.

- Stopnja kritja podjetja AIU naj bi se do septembra 2021 vrnila na ravni pred prenosom ob pogoju, da bodo vsi prenosi izvedeni po načrtu.
- Raven regulativnega kapitala, zadržanega na osnovi izračuna s standardno formulo za obdobje 1 leta, je mogoče podkrepiti z upoštevanjem kapitala na 1-letni in končni osnovi ter z uporabo modela ekonomskega kapitala in scenarijev izjemnih situacij.

Po mojem mnenju ni pričakovati bistvenega vpliva na standarde storitev za te zavarovance po predlaganem prenosu.

Povzetek utemeljitve:

- Podjetje AIU ne načrtuje nobenih bistvenih sprememb pri izvedbi poslov. Predvsem pa ne načrtuje sprememb glede načina zagotavljanja storitev za zavarovance podjetja AIU po predlaganem prenosu.

10. Zavarovanci podjetja AA

Po mojem mnenju predlagani prenos ne bo bistveno negativno vplival na varnost zavarovancev podjetja AA.

Povzetek utemeljitve:

- Podjetje AA ne namerava spremeniti pristopa za določitev zavarovalnih rezervacij.
- Postopek ustvarjanja rezerv in upravljanje za podjetje AA se po prenosu ne bosta bistveno spremenila.
- Stopnja kritja zahtevanega solventnostnega kapitala za zavarovance podjetja AA naj bi se zaradi predlaganega prenosa povečala s 145 % na 150 %. Podjetje AA bo dobro kapitalizirano, stopnja kritja pa presega nagnjenost podjetja AA k prevzemanju tveganja.
- Raven regulativnega kapitala, zadržanega na osnovi izračuna s standardno formulo za obdobje 1 leta, je mogoče podkrepiti z upoštevanjem kapitalskih zahtev pri primerjavi vpliva scenarijev izjemnih situacij, ki vključujejo zmanjšanje rezerv in neizpolnjevanje obveznosti pozavarovalnice.

Po mojem mnenju ni pričakovati bistvenega vpliva na standarde storitev za te zavarovance po predlaganem prenosu.

Povzetek utemeljitve:

- Podjetje AA ne načrtuje nobenih bistvenih sprememb pri izvedbi poslov. Predvsem pa ne načrtuje sprememb glede načina zagotavljanja storitev za zavarovance podjetja AA po predlaganem prenosu.

11. Pozavarovalnice

Po mojem mnenju predlagani prenos ne bo bistveno negativno vplival na pozavarovalnice, čigar pogodbe s podjetjem AEL bodo kot del predlaganega prenosa prenesene na podjetji AIU in AA.

Povzetek utemeljitve:

- Izpostavljenost zahtevkom, s katerimi se soočajo pozavarovalnice podjetja AEL, se po predlaganem prenosu ne bo spremenila, zato bodo morale pozavarovalnice še naprej izplačevati enake zneske zahtevkov za enake dogodke kot pred predlaganim prenosom.

12. Permutacije drugih prenosov

Namen skupine podjetij AmTrust je v primeru, da kateri od drugih prenosov ali del predlaganega prenosa skupine podjetij AmTrust ne bo odobren, izvesti odobrene prenose oziroma del predlaganega prenosa, ki bo odobren. Preučil sem različne permutacije prenosov, ki ne bi bili izvedeni po načrtu, zato so v nadaljevanju podane moje ugotovitve z vidika šestih skupin strank, ki jih to zadeva, in z vidika ostalih treh predlaganih prenosov.

1: Zavarovanci podjetja AEL, ki ne bodo preneseni

Če bo izveden samo element prenosa s podjetja AEL na podjetje AIU, potem to ne bo bistveno vplivalo na zavarovance podjetja AEL, saj se profil tveganja podjetja AEL kot univerzalne zavarovalnice bolj ali manj ne bi spremenil, saj se na podjetje AIU prenaša sorazmerno majhen del poslov podjetja AEL.

Če bo izveden samo element prenosa s podjetja AEL na podjetje AA, potem zavarovanci podjetja AEL ne bi bili izpostavljeni dolgoročnim poslom zdravniških napak, bi pa iz tega portfelja izgubili prednosti, ki jih prinaša raznovrstnost. Splošno gledano imata ta dva elementa različen vpliv.

Če ne bo izveden noben prenos, zavarovanci podjetja AEL ne bodo občutili sprememb.

2: Zavarovanci, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AIU

Posli, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AIU, so posli v Evropi ter izven Združenega kraljestva in podobni poslom, ki jih je podjetje AIU že sklenilo. Zato se profil tveganja za te zavarovance naj ne bi bistveno spremenil, če bo prenos izveden ali ne. Podjetje AIU bo izpostavljeno poslom zdravniških napak, če prenos s podjetja AIU na podjetje AA ne bo izveden, toda zavarovanci podjetja AEL so tem poslom že izpostavljeni znotraj podjetja AEL pred prenosom.

3: Zavarovanci, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AA

Posli, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AA ter s podjetja AIU na podjetje AA, so posli zdravniških napak v Italiji in podobni poslom, ki jih je podjetje AA že sklenilo. Če prenos ne bo izveden, bodo zavarovanci za prenos še vedno imeli na voljo vse prednosti zaradi raznovrstnosti, saj bodo ostali del univerzalne zavarovalnice znotraj podjetja AEL.

4: Zavarovanci podjetja AIU

Zavarovanci podjetja AIU so izpostavljeni portfeljem podjetij AEL in AMIL, ki bodo preneseni v podjetje AIU, ter portfelju poroštvenega zavarovanja, ki bo prenesen v podjetje LMIE. Profil tveganja podjetja AIU se naj ne bi bistveno spremenil v primeru kombinacije teh prenosov, saj so posli, ki bodo preneseni, podobni poslom, ki jih je podjetje AIU že sklenilo. Prenosi, ki vplivajo na zavarovance podjetja AIU, so podrobneje komentirani v nadaljevanju.

5: Zavarovanci podjetja AA

Podjetje AA sklepa portfelje poslov zdravniških napak v Italiji, tj. enake posle, ki bodo preneseni s podjetja AEL na podjetje AIU. Zato je pričakovati, da bo profil tveganja podjetja AA kot zavarovalnice z zaščito pred eno vrsto tveganja (ang. mono-line insurer) enak ne glede na to, ali bo uspešno izveden samo en ali oba prenosa, čeprav bo količina rezerv drugačna.

Če ne bo izveden noben prenos, zavarovanci podjetja AA ne bodo občutili sprememb.

6: Pozavarovalnice, čigar pogodbe bodo prenesene kot del prenosov

Izpostavljenost zahtevkom, s katerimi se soočajo pozavarovalnice, se po delno ali v celoti izvedenih predlaganih prenosih skupine podjetij AmTrust ne bo spremenila, zato bodo morale pozavarovalnice še naprej izplačevati enake zneske zahtevkov za enake dogodke kot pred prenosi. Zato so pozavarovalnice pri vsaki kombinaciji prenosov izpostavljene enakim tveganjem.

7: Prenos s podjetja AIU na podjetje AA

Ta prenos naj bi se zaključil 1. julija 2020, tj. na isti datum kot predlagani prenos. Uspešno ali kako drugače zaključen prenos vpliva na zavarovance podjetij AIU in AA, kot je opisano zgoraj.

8: Prenos s podjetja AMIL na podjetje AIU

Ta prenos naj bi se zaključil 1. oktobra 2020, tj. za vsemi drugimi prenosi skupine podjetij AmTrust. Posli za prenos so hipotekarna zavarovanja, ki jih je podjetje AIU že sklenilo, njihova količina pa je v primerjavi z vsemi ostalimi posli podjetja AIU sorazmerno majhna. Zato se profil tveganja za podjetje AIU naj ne bi bistveno spremenil. Ta prenos bo vplival samo na podjetje AIU, ne pa tudi na podjetje AEL ali AA.

9: Prenos s podjetja AIU na podjetje LMIE

Ta prenos naj bi se zaključil 31. marca 2020, tj. pred vsemi drugimi prenosi skupine podjetij AmTrust. Prenos ne bo bistveno vplival na druge prenose skupine podjetij AmTrust ne glede na to, ali bo izveden ali ne, saj je posle za prenos že v celoti zavarovalo podjetje LMIE.

13. Dodatne informacije in naslednji koraki

Več podrobnosti o mojih ugotovitvah in druge utemeljitve so navedene v polni različici poročila o shemi.

Pred obravnavo predloga prenosa na sodišču, tj. pred obravnavo v zvezi s sankcijami, bom pripravil tudi dopolnilno poročilo, ki bo vsebovalo moje pregledane ugotovitve. Namen dopolnilnega poročila je potrditi in/ali posodobiti moje ugotovitve na podlagi morebitnega novega gradiva ali težav.

Stewart Mitchell

Član aktuarskega inštituta (Institute and Faculty of Actuaries)

torek, 03. marec 2020

Uporaba tega povzetka poročila

Ta povzetek poročila je pripravil g. Stewart Mitchell, član aktuarskega inštituta iz podjetja Lane Clark & Peacock LLP, v skladu s pogoji našega pisnega dogovora s podjetjem AmTrust Management Services Limited. Za povzetek poročila veljajo morebitne navedene omejitve (npr. glede točnosti in celovitosti).

Ta povzetek poročila je bil pripravljen za povzemanje celotnega poročila o shemi, ki je priloženo vlogi na sodišče v zvezi s shemo predlaganega prenosa zavarovalnih poslov, ki je opisana v tem poročilu, in sicer v skladu s členom 109 zakona o finančnih storitvah in trgih iz leta 2000. Poročilo o shemi in ta povzetek poročila nista primerna za noben drug namen uporabe.

Kopiji tega povzetka poročila in poročila o shemi bosta poslani organu za bonitetno ureditev ter organu za finančno poslovanje, celotno poročilo o shemi pa bo priloženo vlogi v zvezi s shemo na sodišče.

To poročilo je primerno samo za opisani namen in ga ni dovoljeno uporabljati za noben drug namen. Za uporabo povzetka poročila ali poročila o shemi v kateri koli namen, ki se razlikuje od zgoraj navedenega, ne sprejemamo ali prevzemamo nobene odgovornosti.

Ta povzetek poročila je bil pripravljen v istem obsegu in z omejitvami, kot so navedeni v celotnem poročilu o shemi. V primeru dejanskega ali domnevnega neskladja med tem povzetkom poročila in celotnim poročilom o shemi ima prednost poročilo o shemi.

Lane Clark & Peacock LLP je družba z omejeno odgovornostjo, registrirana v Angliji in Walesu, matična številka OC301436. LCP je registrirana blagovna znamka v Združenem kraljestvu (št. 2315442) in v EU (št. 002935583). Vsi partnerji so člani družbe Lane Clark & Peacock LLP.

Seznam imen članov je v vpogled na voljo na naslovu 95 Wigmore Street, London, W1U 1DQ, ki je tudi naslov glavne poslovne enote podjetja in sedež podjetja. Podjetje deluje pod nadzorom aktuarskega inštituta, ki nadzoruje njegov obseg dejavnosti v zvezi z naložbenimi posli. Ostale lokacije podjetja so še v Londonu, Winchesteru, na Irskem in Nizozemskem (z licenco).

At LCP, our experts provide clear, concise advice focused on your needs. We use innovative technology to give you real time insight & control. Our experts work in pensions, investment, insurance, energy and employee benefits.

| | | | |
|--|---|---|--|
| Lane Clark & Peacock LLP London, UK Tel: +44 (0)20 7439 2266 enquiries@lcp.uk.com | Lane Clark & Peacock LLP Winchester, UK Tel: +44 (0)1962 870060 enquiries@lcp.uk.com | Lane Clark & Peacock Ireland Limited Dublin, Ireland Tel: +353 (0)1 614 43 93 enquiries@lcpireland.com | Lane Clark & Peacock Netherlands B.V. (operating under licence) Utrecht, Netherlands Tel: +31 (0)30 256 76 30 info@lcpnl.com |
|--|---|---|--|

All rights to this document are reserved to Lane Clark & Peacock LLP ("LCP"). This document may be reproduced in whole or in part, provided prominent acknowledgement of the source is given. We accept no liability to anyone to whom this document has been provided (with or without our consent). Lane Clark & Peacock LLP is a limited liability partnership registered in England and Wales with registered number OC301436. LCP is a registered trademark in the UK (Regd. TM No 2315442) and in the EU (Regd. TM No 002935583). All partners are members of Lane Clark & Peacock LLP. A list of members' names is available for inspection at 95 Wigmore Street, London W1U 1DQ, the firm's principal place of business and registered office. The firm is regulated by the Institute and Faculty of Actuaries in respect of a range of investment business activities. The firm is not authorised under the Financial Services and Markets Act 2000 but we are able in certain circumstances to offer a limited range of investment services to clients because we are licensed by the Institute and Faculty of Actuaries. We can provide these investment services if they are an incidental part of the professional services we have been engaged to provide.