

*Nepriklausomo eksperto suvestinė
ataskaita apie siūlomą draudimo verslo
perleidimą iš įmonės AmTrust Europe
Limited į įmones AmTrust International
Underwriters DAC ir AmTrust
Assicurazioni SpA vadovaujantis 2000
m. Finansinių paslaugų ir rinkų įstatymo
VII dalimi*

Skirta Anglijos ir Velso Aukštajam Teisingumo Teismui

2020 m. kovo 3 d.

Parengė:

Stewart Mitchell (FIA)

LCP

Šią ataskaitą parengė nepriklausomas ekspertas Stewart Mitchell iš įmonės Lane Clark & Peacock LLP (toliau – LCP); ji skirta Anglijos ir Velso Aukštajam Teisingumo Teismui. 2020 m. kovo 3 d. ataskaita parengta anglų kalba. Ataskaitos vertimą atliko įmonė Andiamo! Language Services Ltd. Išversta ataskaita suformatuota ant LCP dokumentams skirtų firminių blankų. Nei Stewart Mitchell, nei kiti LCP darbuotojai nepatikrino vertimo tikslumo. Už visas vertimo klaidas atsako tik įmonė Andiamo! Language Services Ltd.

Iš įmonės AmTrust Europe Limited įmonėms AmTrust International Underwriters DAC ir AmTrust Assicurazioni SpA Draudimo verslo perleidimas Nepriklausomo eksperto suvestinė ataskaita apie Planą, skirta Anglijos ir Velso Aukštajam Teisingumo Teismui

1. Siūlomas perleidimas

Šiuo metu įmonė AmTrust Europe Limited (AEL) vykdo veiklą Europos ekonominėje erdvėje (EEE) naudodamasi EEE susitarimais dėl laisvės teikti paslaugas ir įsisteigimo laisvės.

2020 m. sausio 31 d. JK pasitraukė iš Europos Sąjungos (ES). Iki 2020 m. gruodžio 31 d. numatytas pereinamasis laikotarpis, kurio metu JK ir ES derėsis dėl prekybos sąlygų. Šių derybų baigtis, įskaitant sprendimą dėl rinkos priežiūros lygiavertiškumo principų tarp JK ir ES, išlieka labai neaiški. Iki 2020 m. gruodžio 31 d. galios dabartinės taisyklės. Šioje ataskaitoje vertinamą Siūlomą perleidimą planuojama baigti iki 2020 m. gruodžio 31 d.

Jeigu 2020 m. gruodžio 31 d. įvyks vadinamasis „kietasis“ JK pasitraukimas iš ES (t. y. abi pusės nesusitars dėl prekybos sąlygų) ir įmonė AEL nebeteks laisvės teikti paslaugas ir įsisteigimo laisvės, teisiškai AEL nebegalės tęsti veiklos už JK ribų esančioje EEE teritorijoje. Pavyzdžiui, negavusi visų atitinkamų EEE valstybių narių sutikimo, AEL negalės sudaryti naujų draudimo sutarčių EEE teritorijoje ir gali neturėti teisinių galimybių išmokėti pagrįstų draudimo išmokų esamiems draudėjams už JK ribų EEE teritorijoje.

Siekdama užtikrinti galimybę bendrovei AmTrust Group tęsti EEE verslą po JK pasitraukimo iš ES su kuo mažiau trikdžių, įmonė AEL siūlo perleisti (toliau – Siūlomas perleidimas) savo Italijos draudimo nuo medicinos įstaigų aplaidumo verslą Italijos įmonei AmTrust Assicurazioni SpA (AA), o likusį ne JK EEE verslą – įmonei AmTrust International Underwriters DAC (AIU). AmTrust Group įsigijo įmonę AA 2019 m., o neseniai AA pradėjo pasirašyti naujas draudimo sutartis.

Be to, verslo perleidimo iš įmonės AEL įmonei AA yra dalis platesnio strateginio draudimo nuo medicinos įstaigų aplaidumo verslo pertvarkymo. Šiuo metu šiuo draudimu užsiima įmonės AEL, AIU ir AA. Tokiu būdu siekiama užtikrinti, kad visas Italijos draudimo nuo medicinos įstaigų aplaidumo verslas būtų sutelktas vienoje draudimo

įmonėje, t. y. AA, kurios veiklą prižiūrės Italijos priežiūros institucija IVASS.

Siūlomo perleidimo įsigaliojimo data yra 2020 m. liepos 1 d.

Kiti AmTrust Group perleidimai

Be Siūlomo perleidimo, reaguodama į JK pasitraukimą iš ES AmTrust rengiasi įvykdyti kitus perleidimus bei daugiau strateginių pokyčių ir sandorių. Toliau pateikiu jų apžvalgą.

- AIU laidavimo verslo perleidimas įmonei Liberty Mutual Insurance Europe SE (LMIE) pagal 13 dalį. LMIE nepriklauso bendrovei AmTrust Group. Siūloma perleidimo įsiteisėjimo data – 2020 m. kovo 31 d.
- Įmonės AIU Italijos draudimo nuo medicinos įstaigų aplaidumo verslo perleidimas pagal 13 dalį įmonei AA; siūloma perleidimo įsiteisėjimo data – 2020 m. liepos 1 d.
- Viso įmonės AMT Mortgage Insurance Ltd (AMIL) verslo perleidimas pagal VII dalį įmonei AIU; siūloma perleidimo įsiteisėjimo data – 2020 m. spalio 1 d.

2. Mano, kaip nepriklausomo eksperto, vaidmuo

Norint, kad Siūlomas perleidimas būtų vykdomas, jį turi patvirtinti Anglijos ir Velso Aukštasis Teisingumo Teismas (toliau – Teismas). Kad Teismas galėtų įvertinti Siūlomą perleidimą, Teismas nurodė, kad tinkamas kvalifikuotas nepriklausomas asmuo – nepriklausomas ekspertas parengtų ataskaitą apie Planą.

Bendrovė AmTrust paskyrė mane atlikti nepriklausomo eksperto pareigas dėl Siūlomo perleidimo. Rizikos ribojimo reguliavimo taryba (PRA) po konsultacijų su Finansų priežiūros tarnyba (FCA) patvirtino mano paskyrimą.

Kaip nepriklausomo eksperto, mano pareigos yra įvertinti, ar:

- Įvykdžius Siūlomą perleidimą reikšmingai pablogės AEL draudėjų apsauga;
- Įvykdžius Siūlomą perleidimą reikšmingai pablogės AIU ir AA draudėjų apsauga;
- Siūlomas perleidimas turės kokį nors neigiamą poveikį draudėjų aptarnavimo lygiui;
- Kuris nors AEL perdraudikas, apdraudęs perleidžiamą verslą, patirs neigiamą poveikį.

3. Mano išvadų apžvalga

Siekdamas įvertinti Siūlomo perleidimo poveikį, išnagrinėjau jį 6-iais aspektais:

- 1. Neperleidžiami AEL draudėjai, kurie po Siūlomo perleidimo lieka įmonėje AEL** Padariau išvadą, kad neperleidžiamų AEL draudėjų apsauga dėl Siūlomo perleidimo reikšmingai nepablogės. Be to, po Siūlomo perleidimo nesitikima, kad reikšmingai pablogėtų draudėjų aptarnavimo lygis.
- 2. Įmonei AIU perleidžiami AEL draudėjai, kurie po Siūlomo perleidimo perkeliama iš AEL į įmonę AIU** Padariau išvadą, kad AEL draudėjų, kurių sutartys perleidžiamos įmonei AIU, apsauga dėl Siūlomo perleidimo reikšmingai nepablogės. Be to, po Siūlomo perleidimo nesitikima, kad reikšmingai pablogėtų draudėjų aptarnavimo lygis.
- 3. Įmonei AA perleidžiami AEL draudėjai, kurie po Siūlomo perleidimo perkeliama iš AEL į įmonę AA** Padariau išvadą, kad AEL draudėjų, kurių sutartys perleidžiamos įmonei AA, apsauga dėl Siūlomo perleidimo reikšmingai nepablogės. Be to, po Siūlomo perleidimo nesitikima, kad reikšmingai pablogėtų draudėjų aptarnavimo lygis.
- 4. AIU draudėjai, kurie bet kuriuo metu yra AIU draudėjai ir kurie lieka įmonėje AIU** Padariau išvadą, kad AIU draudėjų apsauga dėl Siūlomo perleidimo reikšmingai nepablogės. Be to, po Siūlomo perleidimo nesitikima, kad reikšmingai pablogėtų draudėjų aptarnavimo lygis.
- 5. AA draudėjai, kurie bet kuriuo metu yra AA draudėjai ir kurie lieka įmonėje AA** Padariau išvadą, kad AA draudėjų apsauga dėl Siūlomo

perleidimo reikšmingai nepablogės. Be to, po Siūlomo perleidimo nesitikima, kad reikšmingai pablogėtų draudėjų aptarnavimo lygis.

- 6. Perdraudikai, kurių sutartys su AEL perleidžiamos įmonėms AIU ir AA vykdant Siūlomą perleidimą** Padariau išvadą, kad AEL perdraudikai, kurie yra apdraudę perleidžiamą verslą, dėl Siūlomo perleidimo nepatirs reikšmingo neigiamo poveikio.

Pagrindines priežastis, kurios lėmė tokias mano išvadas, išdėsdčiau toliau suvestinėje ataskaitoje.

4. Apie nepriklausomą ekspertą

Aš esu Institute ir Faculty of Actuaries (IFoA) narys ir turiu bendrovės Lloyd's įgaliojimą pasirašyti aktuarijaus išvadų aktus.

Aš esu LCP draudimo konsultacijų praktikos partneris bei esu sukaukęs virš 30 metų patirties turto draudimo aktuarijaus veiklos srityje.

5. Nepriklausomo eksperto ataskaita apie Planą

Tai yra išsamios ataskaitos „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“ („Nepriklausomo eksperto ataskaitos apie draudimo verslo Siūlomą perleidimą iš įmonės AmTrust Europe Limited į įmones AmTrust International Underwriters DAC ir AmTrust Assicurazioni SpA vadovaujantis 2000 m. Finansinių paslaugų ir rinkų įstatymo VII dalimi“) nepriklausomo eksperto suvestinė ataskaita.

Išsami ataskaita apie Planą bus paskelbta AmTrust Financial svetainėje adresu amtrustfinancial/amtrustinternational/legal/portfolio-transfers, kur ją galės nemokamai atsisiųsti draudėjai ir kiti suinteresuoti asmenys.

Taip pat iki Teismo posėdžio, kuriame bus svarstomas Siūlomas perleidimas, aš parengsiu papildomą ataskaitą. Papildomos ataskaitos tikslas yra patvirtinti ir (arba) papildyti mano išvadas dėl Siūlomo perleidimo remiantis naujomis aplinkybėmis ar informacija.

6. Neperleidžiami AEL draudėjai

Mano nuomone, dėl Siūlomo perleidimo neperleidžiami AEL draudėjai nepatirs reikšmingo neigiamo poveikio.

Išvados pagrindimas

- Būdas ir metodika, pagal kurią skaičiuojami įmonės AEL draudimo atidėjiniai ir rezervo lygis, atitinka mano nepriklausomus skaičiavimus.
- Be to, AEL rezervo lygio pakankumą patvirtina nepriklausomo išorinio rezervo vertinimo išvados bei nepriklausomo išorinio priežiūros institucijos vertinimo rezultatai.
- Įmonė AEL patvirtino, kad po perleidimo įmonės rezervo sudarymo procesas ir valdymas reikšmingai nesikeis.
- Tikėtina, kad dėl Siūlomo perleidimo įmonės AEL neperleidžiamų draudimo sutarčių mokumo kapitalo reikalavimo įvykdymo rodiklis sumažės nuo 178% iki 150%. Aš nemanau, kad neperleidžiami draudėjai dėl šio sumažėjimo patirs reikšmingą neigiamą poveikį, nes įmonė AEL išlaikys pakankamą kapitalizacijos lygį, o mokumo kapitalo santykis viršys įmonės AEL priimtą riziką. Be to, tikėtina, kad iki 2021 m. birželio, t. y. per metus nuo Siūlomo perleidimo įgyvendinimo pradžios, AEL mokumo kapitalo reikalavimo įvykdymo rodiklis pasieks ankstesnį lygį.
- Reguluojamojo kapitalo, laikomo pagal 1 metų standartinę formulę, lygis atitinka reikalavimus atsižvelgiant į 1 metų ir neribojamą formulę taikant ekonominio kapitalo modelį, taip pat ir nepalankiausių aplinkybių scenarijus, įskaitant rezervo sumažėjimą ir perdraudiko nemokumą.

Mano nuomone, nėra tikėtina, kad po Siūlomo perleidimo reikšmingai pablogėtų draudėjų aptarnavimo lygis.

Išvados pagrindimas

- Įmonė AEL neplanuoja reikšmingų pokyčių neperleidžiamo verslo vykdymo srityje.
- Nėra planų keisti draudėjams teikiamų paslaugų lygį.

7. Iš įmonės AEL į įmonę AIU perleidžiami draudėjai

Mano nuomone, AEL draudėjų, kurių sutartys perleidžiamos įmonei AIU, apsauga dėl Siūlomo perleidimo reikšmingai nepablogės.

Išvados pagrindimas

- Įmonei AIU perleidžiami AEL draudėjai išliks AmTrust Group klientais, o įmonė AIU vykdo veiklą taikydama tokias pačias grupės taisykles, kaip ir įmonė AEL.
- Bendrovė AmTrust patvirtino, kad po Perleidimo perleidžiamoms draudimo sutartims rezervas bus sudaromas taip pat, kaip iki Perleidimo.
- Atidėjiniai perleidžiamoms draudimo sutartims apskaičiuoti taikant tą pačią metodiką, kokia yra taikoma neperleidžiamoms sutartims ir kurią aš vertinu kaip tinkamą.
- Tikėtina, kad dėl Siūlomo perleidimo iš įmonės AEL į įmonę AIU perleidžiamų draudimo sutarčių mokumo kapitalo reikalavimo įvykdymo rodiklis sumažės nuo 178% iki 150%. Aš nemanau, kad dėl šio sumažėjimo perleidžiami draudėjai patirs reikšmingą neigiamą poveikį, nes įmonė AIU išlaikys pakankamą kapitalizacijos lygį, o mokumo kapitalo santykis viršys įmonių AEL ir AIU priimtą riziką. Be to, tikėtina, kad iki 2021 m. gruodį, t. y. per 1,5 metų nuo Siūlomo perleidimo įgyvendinimo, AIU mokumo kapitalo reikalavimo įvykdymo rodiklis padidės iki 170%.
- Reguluojamojo kapitalo, laikomo pagal 1 metų standartinę formulę, lygis atitinka reikalavimus atsižvelgiant į 1 metų ir neribojamą formulę taikant ekonominio kapitalo modelį, taip pat ir nepalankiausių aplinkybių scenarijus.
- Iš įmonės AEL į įmonę AIU perleidžiami draudėjai, kurie dabar gali pasinaudoti FSCS apsauga, galės ir toliau naudotis FSCS paslaugomis tuo atveju, jeigu draudžiamasis įvykis įvyko arba aplinkybės susidarė iki Siūlomo perleidimo, tačiau gali netekti tokios teisės dėl įvykių ar aplinkybių, kylančių po Siūlomo perleidimo, pavyzdžiui, dėl įmonės AIU nemokumo.
- Galimybė pasinaudoti FSCS apsauga gali būti aktuali tik mažai tikėtiniu įmonės AEL nemokumo atveju, todėl manau, kad apskritai iš įmonės AEL į įmonę AIU perleidžiami draudėjai nepatirs reikšmingo neigiamo poveikio dėl tokios galimybės

praradimo. Be to, galimybės pasinaudoti FSCS apsauga praradimą reikia vertinti atsižvelgiant į nuostolius, kuriuos galėtų patirti iš įmonės AEL į įmonę AIU perleidžiamas draudėjas, jeigu įmonė AEL negalėtų jam išmokėti pagrįstos draudimo išmokos JK išstojus iš ES.

Mano nuomone, nėra tikėtina, kad po Siūlomo perleidimo reikšmingai pablogėtų draudėjų aptarnavimo lygis.

Išvados pagrindimas

- Per AmTrust Group įmonės AEL ir AIU planuoja kiek galima sumažinti perleidžiamo verslo vykdymo pokyčių tikimybę, kad būtų išvengta veiklos modelio sutrikdymo ar nepatogumų savo klientams.
- Nors kai kurias draudimo pretenzijas gali nagrinėti AmTrust Group darbuotojai Dubline, o ne Notingeme, po Siūlomo perleidimo AmTrust Group neplanuoja reikšmingų pokyčių iš įmonės AEL į įmonę AIU perleidžiamų draudėjų aptarnavimo srityje.

8. Iš įmonės AEL į įmonę AA perleidžiami draudėjai

Mano nuomone, AEL draudėjų, kurių sutartys perleidžiamos įmonei AA, apsauga dėl Siūlomo perleidimo reikšmingai nepablogės.

Išvados pagrindimas

- Įmonei AA perleidžiami įmonės AEL draudėjai išliks AmTrust Group klientais, o įmonė AA vykdys veiklą taikydama tokias pačias grupės taisykles, kaip ir įmonė AEL.
- Bendrovė AmTrust patvirtino, kad po Perleidimo perleidžiamoms draudimo sutartims rezervas bus sudaromas taip pat, kaip iki Perleidimo.
- Atidėjiniai perleidžiamoms draudimo sutartims apskaičiuoti taikant tą pačią metodiką, kokia yra taikoma neperleidžiamoms sutartims ir kurią aš vertinu kaip tinkamą.
- Tikėtina, kad dėl Siūlomo perleidimo iš įmonės AEL į įmonę AA perleidžiamų draudimo sutarčių mokumo kapitalo reikalavimo įvykdymo rodiklis sumažės nuo 178% iki 150%. Aš nemanau, kad dėl šio sumažėjimo perleidžiami draudėjai patirs reikšmingą neigiamą poveikį, nes įmonė AA išlaikys pakankamą

kapitalizacijos lygį, o mokumo kapitalo santykis viršys įmonių AEL ir AA priimtina riziką. Be to, tikėtina, kad iki 2021 m. gruodį, t. y. per 1,5 metų nuo Siūlomo perleidimo įgyvendinimo, AA mokumo kapitalo reikalavimo įvykdymo rodiklis padidės iki 168%.

- Reguluojamojo kapitalo, laikomo pagal 1 metų standartinę formulę, lygis atitinka kapitalo reikalavimus atsižvelgiant į nepalankiausių aplinkybių scenarijus, įskaitant rezervo sumažėjimą ir perdraudiko nemokumą tiek iki perleidimo, tiek ir po jo.
- Įmonės AEL į įmonę AA perleidžiamiems draudėjams bus naudingas sutarčių apibrėžtumas bendrame neapibrėžtumo kontekste, kuris susidarė JK išstojimas iš ES bei tarpvalstybinės veiklos priežiūros pakeitimas nacionaline priežiūra, kurią vykdys nacionalinė priežiūros institucija IVASS.
- Kriterijus atitinkantys iš įmonės AEL į įmonę AA perleidžiami draudėjai gali prarasti galimybę prireikus pasinaudoti FSCS pagalba tais atvejais, kai draudiminiai įvykiai ar aplinkybės iškyla po Siūlomo perleidimo. Tačiau dauguma iš įmonės AEL į įmonę AA perleidžiamų draudėjų yra ligoninės ir privačios klinikos, todėl greičiausiai jos ir taip negalėtų pasinaudoti FSCS paslaugomis, nes jų apyvarta viršija 1.000.000 £ ribą.
- Galimybė pasinaudoti FSCS apsauga gali būti aktuali tik mažai tikėtiniu įmonės AEL nemokumo atveju, todėl manau, kad apskritai iš įmonės AEL į įmonę AA perleidžiami draudėjai nepatirs reikšmingo neigiamo poveikio dėl tokios galimybės praradimo. Be to, galimybės pasinaudoti FSCS apsauga praradimą reikia vertinti atsižvelgiant į nuostolius, kuriuos galėtų patirti iš įmonės AEL į įmonę AA perleidžiamas draudėjas, jeigu įmonė AEL negalėtų jam išmokėti pagrįstos draudimo išmokos JK išstojus iš ES.

Mano nuomone, nėra tikėtina, kad po Siūlomo perleidimo reikšmingai pablogėtų draudėjų aptarnavimo lygis.

Išvados pagrindimas

- Per AmTrust Group įmonės AEL ir AA planuoja kiek galima sumažinti perleidžiamo verslo vykdymo pokyčių tikimybę, kad būtų išvengta veiklos modelio sutrikdymo ar nepatogumų savo klientams.

- Pavyzdžiui, po Siūlomo perleidimo AmTrust Group neplanuoja jokių pokyčių iš įmonės AEL į įmonę AA perleidžiamų draudėjų aptarnavimo srityje.

9. AIU draudėjai

Mano nuomone, draudėjų, perleidžiamų įmonei AIU, apsauga dėl Siūlomo perleidimo reikšmingai nepablogės.

Išvados pagrindimas

- Būdas ir metodika, pagal kurią skaičiuojami įmonės AIU draudimo atidėjiniai ir rezervo lygis, atitinka mano nepriklausomus skaičiavimus.
- Be to, tai taip pat patvirtina nepriklausomo išorinio rezervo vertinimo išvados bei nepriklausomo išorinio priežiūros institucijos vertinimo rezultatai.
- AIU neplanuoja pokyčių draudimo atidėjinių sudarymo srityje.
- Po perleidimo įmonės AIU rezervo sudarymo procesas ir valdymas reikšmingai nesikeis.
- Tikėtina, kad dėl Siūlomo perleidimo AIU perleidžiamų draudimo sutarčių mokumo kapitalo reikalavimo įvykdymo rodiklis sumažės nuo 160% iki 150%. Aš nemanau, kad dėl šio sumažėjimo draudėjai patirs reikšmingą neigiamą poveikį, nes įmonė AIU išlaikys pakankamą kapitalizacijos lygį, o mokumo kapitalo santykis viršys įmonės AIU priimtina riziką.
- Tikėtina, kad iki 2021 m. rugsėjo AIU mokumo kapitalo reikalavimo įvykdymo rodiklis pasieks ankstesnį lygį, su sąlyga, kad visi perleidimai bus įvykdyti kaip planuota.
- Reguluojamojo kapitalo, laikomo pagal 1 metų standartinę formulę, lygis atitinka reikalavimus atsižvelgiant į 1 metų ir neribojamą formulę taikant ekonominio kapitalo modelį, taip pat ir nepalankiausių aplinkybių scenarijus.

Mano nuomone, nėra tikėtina, kad po Siūlomo perleidimo reikšmingai pablogėtų draudėjų aptarnavimo lygis.

Išvados pagrindimas

- Įmonė AIU neplanuoja reikšmingų pokyčių savo verslo vykdymo srityje, ypač nėra jokių planų po

Siūlomo perleidimo keisti AIU draudėjų aptarnavimo lygį.

10. AA draudėjai

Mano nuomone, draudėjų, perleidžiamų įmonei AA, apsauga dėl Siūlomo perleidimo reikšmingai nepablogės.

Išvados pagrindimas

- AA neplanuoja pokyčių draudimo atidėjinių sudarymo srityje.
- Po perleidimo įmonės AA rezervo sudarymo procesas ir valdymas reikšmingai nesikeis.
- Tikėtina, kad dėl Siūlomo perleidimo AA draudimo sutarčių mokumo kapitalo reikalavimo įvykdymo rodiklis padidės nuo 145% iki 150%. AA išlaikys pakankamą kapitalizacijos lygį, o mokumo kapitalo santykis viršys įmonės priimtina riziką.
- Reguluojamojo kapitalo, laikomo pagal 1 metų standartinę formulę, lygis atitinka kapitalo reikalavimus tokiems draudėjams atsižvelgiant į nepalankiausių aplinkybių scenarijus, įskaitant rezervo sumažėjimą ir perdraudiko nemokumą.

Mano nuomone, nėra tikėtina, kad po Siūlomo perleidimo reikšmingai pablogėtų draudėjų aptarnavimo lygis.

Išvados pagrindimas

- Įmonė AA neplanuoja reikšmingų pokyčių savo verslo vykdymo srityje, ypač nėra jokių planų po Siūlomo perleidimo keisti AA draudėjų aptarnavimo lygio.

11. Perdraudikai

Mano nuomone, perdraudikai, kurių sutartys su AEL perleidžiamos įmonėms AIU ir AA vykdant Siūlomą perleidimą, dėl jo nepatirs reikšmingo neigiamo poveikio.

Išvados pagrindimas

- Po Siūlomo perleidimo nepasikeis pretenzijų, kurias turi kompensuoti įmonės AEL perdraudikai, lygis, o perdraudikai ir toliau privalės išmokėti tiek pat draudimo išmokų dėl draudiminių įvykių, kaip ir iki Siūlomo perleidimo.

12. Kitų perleidimų poveikis

Bendrovė AmTrust planuoja, kad negavusi leidimo vykdyti kurio nors kito perleidimo arba Siūlomo perleidimo dalies, ji įgyvendins tuos perleidimus ir tą Siūlomo perleidimo dalį, kurie bus patvirtinti. Aš išnagrinėjau įvairius perleidimų nevykdymo variantus, o savo išvadas išdėščiau toliau, įvertinęs juos 6-ųjų poveikį patiriančių klientų grupių ir kitų 3-ų suplanuotų perleidimų atžvilgiu.

1. Neperleidžiami AEL draudėjai

Jeigu bus vykdoma verslo perleidimo dalis tik iš įmonės AEL į įmonę AIU, AEL draudėjai nepatirs reikšmingo neigiamo poveikio, nes įmonės AEL rizikos profilis, kuriam būdingos kelios draudimo rūšys, iš esmės liks nepakitęs, nes į įmonę AIU perleidžiama tik nedidelė AEL verslo dalis.

Jeigu bus vykdoma verslo perleidimo dalis tik iš įmonės AEL į įmonę AA, tuomet AEL draudėjai būtų apsaugoti nuo įmonės ilgalaikių įsipareigojimų, kurie būdingi draudimo nuo medicinos įstaigų aplaidumo verslui, tačiau prarastų naudą, kurią teikia toks diversifikuotas draudimo portfelis. Apskritai šių 2-ųjų Siūlomo perleidimo dalių poveikis būtų skirtingas.

Jeigu nebus vykdoma nė perleidimo viena dalis, AEL draudėjai nepatirs jokio poveikio.

2. Iš įmonės AEL į įmonę AIU perleidžiami draudėjai

Iš įmonės AEL į įmonę AIU perleidžiamas draudimo verslas panašus į pastarosios jau vykdomą verslą kitose Europos šalyse. Todėl mažai tikėtina, kad tokiems draudėjams rizikos profilis reikšmingai pasikeis neatsižvelgiant į tai, ar perleidimas bus vykdomas, ar ne. Jeigu įmonės AIU draudimo verslo dalies perleidimas įmonei AA neįvyks, AIU Italijos draudimo nuo medicinos įstaigų aplaidumo verslas gali patirti tam tikrą poveikį, tačiau AEL draudėjai jau dabar patiria šios draudimo rūšies poveikį.

3. Iš įmonės AEL į įmonę AA perleidžiami draudėjai

Iš AEL į AA ir iš AIU į AA perleidžiamas verslas yra draudimo nuo medicinos įstaigų aplaidumo verslas, kuriuo AA jau užsiima. Jeigu šis perleidimas nebus vykdomas, perleidžiami draudėjai ir toliau patirtų naudą, kurią teikia diversifikuotas AEL draudimo portfelis.

4. AIU draudėjai

Įmonės AIU draudėjai patirs poveikį dėl įmonių AEL ir AMIL draudimo portfelių perleidimo į įmonę ir laidavimo portfelio perleidimo įmonei LMIE. AIU rizikos profilis neturėtų reikšmingai pasikeisti bet kokio iš šių perleidimų derinio atveju, nes visi perleidimai yra susiję su draudimo veiklos rūšimis, kurias AIU jau vykdo. Toliau pateikiu platesnį perleidimų, dėl kurių AIU draudėjai patirs poveikį, komentarą.

5. AA draudėjai

AA turi aktyvų Italijos draudimo nuo medicinos įstaigų aplaidumo verslo portfelį, t. y. vykdo tokią pačią draudimo veiklą, kaip ir iš AEL ir AIU perleidžiamas verslas. Todėl įmonės AA, užsiimančios tik viena draudimo rūšimi, rizikos profilis turėtų nepasikeisti, neatsižvelgiant į tai, ar sėkmingai bus įgyvendinti abu perleidimai, ar tik kuris nors vienas, nors rezervo lygis ir bus skirtingas.

Jeigu nebus vykdoma nė perleidimo viena dalis, AA draudėjai nepatirs jokio poveikio.

6. Perdraudikai, kurių sutartys perkeliamos vykdant perleidimus

Po dalinio ar visiško AmTrust siūlomų perleidimų įvykdymo nepasikeis pretenzijų, kurias turi kompensuoti perdraudikai, lygis, o perdraudikai ir toliau privalės išmokėti tiek pat draudimo išmokų dėl draudiminių įvykių, kaip ir iki perleidimų. Todėl perdraudikų patiriama rizika nepasikeis bet kokio perleidimų derinio varianto atveju.

7. Perleidimas iš AIU į AA

Šį perleidimą planuojama užbaigti 2020 m. liepos 1 d., t. y. tą pačią dieną, kaip ir Siūlomą perleidimą. Sėkminga arba bet kokia kita šio perleidimo baigtis turės poveikį AIU ir AA draudėjams, kaip aprašyta pirmiau.

8. Perleidimas iš AMIL į AIU

Šį perleidimą planuojama užbaigti 2020 m. spalio 1 d., t. y. po kitų AmTrust perleidimų. Planuojama perleisti hipotekos draudimo verslą, kuriuo įmonė AIU jau užsiima, o perleidžiamo verslo dalis yra santykinai maža, palyginti su visa AIU verslo apimtimi. Todėl nėra tikėtina, kad AIU rizikos profilis reikšmingai pasikeistų. Šis perleidimas turės poveikį tik įmonei AIU, tačiau ne AEL ar AA.

9. Perleidimas iš AIU į LMIE

Šį perleidimą planuojama užbaigti 2020 m. kovo 31 d., t. y. prieš kitus AmTrust perleidimus. Jis neturės reikšmingo poveikio kitiems AmTrust perleidimams, neatsižvelgiant į tai, ar jis bus įgyvendinamas, nes LMIE jau yra 100% perdraudusi perleidžiamą verslą.

13. Kita informacija ir tolesni žingsniai

Išsamesnė informacija apie mano išvadas ir kita patvirtinamoji informacija pateikiama mano išsamioje ataskaitoje apie Planą.

Iki Teismo posėdžio, kuriame bus svarstoma, ar patvirtinti Siūlomą perleidimą, aš peržiūrėsiu savo išvadas ir parengsiu papildomą ataskaitą. Papildomos ataskaitos tikslas yra patvirtinti ir (arba) papildyti mano išvadas remiantis naujomis aplinkybėmis ar informacija.

Stewart Mitchell

Institute and Faculty of Actuaries narys

2020 m. kovo 3 d., antradienis

Šios suvestinės ataskaitos naudojimas

Šią suvestinę ataskaitą parengė Stewart Mitchell (FIA) iš įmonės Lane Clark & Peacock LLP pagal mūsų rašytines sutartis su AmTrust Management Services Limited sąlygas. Jai taikomi visi nurodyti apribojimai (pvz., dėl tikslumo ar išsamumo).

Ši suvestinė ataskaita parengta siekiant trumpai apžvelgti išsamią ataskaitą apie Planą, kuri pateikiama kartu su joje aprašomu prašymu Teismui patvirtinti Siūlomo draudimo verslo perleidimo planą vadovaujantis 2000 m. Finansinių paslaugų ir rinkų įstatymo 109 straipsniu. Ataskaita apie Planą ir suvestinė ataskaita nėra skirtos jokiai kitai tikslui.

Ataskaita apie Planą ir suvestinė ataskaita bus nusiųstos Rizikos ribojimo reguliavimo tarybai ir Finansinės veiklos priežiūros tarnybai, o išsami ataskaita apie Planą bus pateikta Teismui kartu su prašymu patvirtinti Planą.

Ši ataskaita skirta naudoti tik nurodytu tikslu, jos negalima naudoti jokiai kitu tikslu. Autorius neprisiimama atsakomybės ir nelaikomas priėmęs atsakomybės už suvestinės ataskaitos ir ataskaitos apie Planą naudojimą kita nei nurodyta paskirtimi.

Ši suvestinė ataskaita parengta laikantis tokios pačios apimties ir apribojimų, nustatytų išsamioje ataskaitoje apie Planą. Faktinio ar numanomo prieštaravimo tarp šios suvestinės ataskaitos ir ataskaitos apie Planą atveju, ataskaita apie Planą yra viršesnė.

Lane Clark & Peacock LLP yra ribotos atsakomybės bendrija, registruota Anglijoje ir Velse, įmonės kodas OC301436. LCP yra registruotasis prekės ženklas JK (Regd. TM No 2315442) ir ES (Regd. TM No 002935583). Visi partneriai yra Lane Clark & Peacock LLP nariai.

Su narių sąrašu galima susipažinti įmonės pagrindinėje verslo vietoje ir registruotoje buveinėje adresu 95 Wigmore Street, London, W1U 1DQ. Įmonės veiklą, susijusią su įvairia investicijų verslo veikla, prižiūri Institute and Faculty of Actuaries. Biurai Londone, Vinčesteryje, Airijoje ir Nyderlanduose (veikla vykdoma pagal licenciją).

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.