

*Neatkarīgā eksperta ziņojuma par  
ierosināto AmTrust Europe Limited  
apdrošināšanas uzņēmējdarbības  
nodošanu AmTrust International  
Underwriters DAC un AmTrust  
Assicurazioni SpA saskaņā ar 2000. gada  
Finanšu pakalpojumu un tirgus likumu  
kopsavilkums*

Anglijas un Velsas Augstākajai tiesai

2020. gada 3. marts

Sagatavoja:

Stjuarts Mičels (Stewart Mitchell), Aktuāru institūta biedrs

LCP

Šo ziņojumu Anglijas un Velsas Augstākajai tiesai sagatavoja neatkarīgais eksperts Stjuarts Mičels (Stewart Mitchell) no uzņēmuma Lane Clark & Peacock LLP ("LCP"). Sākotnējais ziņojums, kas datēts ar 2020. gada 3. martu, tika sagatavots angļu valodā. Šo ziņojumu pārtulkoja Andiamo! Language Services Ltd, un tas tika formatēts uz uzņēmuma LCP rakstāmpapīra. Ne Stjuarts Mičels, ne citi LCP darbinieki nav pārbaudījuši šī tulkojuma pareizību. Par jebkādam kļūdām tulkojumā ir atbildīgs tikai Andiamo! Language Services Ltd.

# *No AmTrust Europe Limited uz AmTrust International Underwriters DAC un AmTrust Assicurazioni SpA*

## *Apdrošināšanas uzņēmējdarbības nodošana*

### *Neatkarīgā eksperta shēmas ziņojuma Anglijas un Velsas*

#### *Augstākajai tiesai kopsavilkums*

#### **1. Ierosinātā nodošana**

AmTrust Europe Limited (AEL) šobrīd darbojas visā Eiropas Ekonomikas zonā (EEZ) un izmanto EEZ nodrošināto pakalpojumu sniegšanas brīvību (PSB) un brīvību veikt uzņēmējdarbību (BVU).

“Brexit” notika 2020. gada 31. janvārī, kad AK pameta Eiropas Savienību (ES). Līdz 2020. gada 31. decembrim noritēs pārejas periods, kura laikā AK un ES risinās tirdzniecības sarunas. Šo sarunu rezultāts, ieskaitot jebkādas lēmumus par AK un ES tiesību aktu līdzvērtību, joprojām ir ļoti neskaidrs. Pašreizējie noteikumi paliek spēkā līdz 2020. gada 31. decembrim. Šajā ziņojumā aprakstītā ierosinātā nodošana ir jāpabeidz līdz 2020. gada 31. decembrim.

Ja 2020. gada 31. decembrī notiks tā saucamais “Cietais “Brexit”” (piemēram, ja tirdzniecības sarunām nebūs rezultātu), kura gadījumā AEL vairs nebūs tiesību, ko sniedz PSB vai BVU, AEL vairs nevarēs likumīgi veikt uzņēmējdarbību EEZ ārpus AK. Piemēram, AEL nevarēs izsniegt jaunas apdrošināšanas polises EEZ un, iespējams, likumīgi nevarēs izmaksāt pamatotus prasījumus esošajiem EEZ dalībvalstu apdrošinājumaņēmējiem ārpus AK, ja vien AEL nesaņems atbilstošu atļauju visās attiecīgajās EEZ dalībvalstīs.

Lai pārliecinātos, ka AmTrust grupa pēc “Brexit” var turpināt uzņēmējdarbību EEZ ar pēc iespējas mazākiem traucējumiem, AEL ierosina nodot (Ierosinātā nodošana) savu Itālijas uzņēmējdarbību medicīniskās nolaidības jomā Itālijas uzņēmējam AmTrust Assicurazioni SpA (AA), bet atlikušo EEZ uzņēmējdarbību ārpus Apvienotās Karalistes - AmTrust International Underwriters DAC (AIU). AmTrust grupa 2019. gadā iegādājās uzņēmumu AA, kas nesen ir sācis paplašināt savu darbību.

Turklāt AEL uzņēmējdarbības nodošana AA notiek plašāku stratēģisku izmaiņu ietvaros attiecībā uz uzņēmējdarbību medicīniskās nolaidības jomā, kurā būs iesaistīts AEL, AIU un AA, un šai nodošanai ir paredzēts nodrošināt, ka visu Itālijas uzņēmējdarbību medicīniskās

nolaidības jomā veic viens apdrošinātājs, proti, AA, ko uzrauga Itālijas regulators IVASS.

Ierosinātās nodošanas spēkā stāšanās datums ir 2020. gada 1. jūlijs.

#### **Citas AmTrust nodošanas darbības**

Papildus ierosinātajai nodošanai AmTrust gatavojas turpmākām nodošanas darbībām “Brexit” un citu stratēģisku izmaiņu un darījumu rezultātā. To kopsavilkums ir šāds:

- AIU obligāciju apdrošināšanas jomas uzņēmējdarbības nodošana saskaņā ar 13. pantu Liberty Mutual Insurance Europe SE (LMIE), trešajai personai ārpus AmTrust grupas, ar ierosināto spēkā stāšanos 2020. gada 31. martā.
- AIU Itālijas medicīniskās nolaidības jomas uzņēmējdarbības nodošana AA saskaņā ar 13. pantu ar ierosināto spēkā stāšanos 2020. gada 1. jūlijā.
- Visas AMT Mortgage Insurance Ltd (AMIL) uzņēmējdarbības nodošana AIU saskaņā ar VII daļu ar ierosināto spēkā stāšanos 2020. gada 1. oktobrī.

#### **2. Mans uzdevums kā neatkarīgajam ekspertam**

Ierosinātā nodošana, lai to turpinātu, ir jāapstiprina Anglijas un Velsas Augstākajā tiesā (Tiesa). Lai novērtētu ierosināto nodošanu, Tiesai ir nepieciešams, lai atbilstoši kvalificēta neatkarīga persona, neatkarīgais eksperts (NE), sagatavotu shēmas ziņojumu.

AmTrust mani iecēla par ierosinātās nodošanas neatkarīgo ekspertu. Šo iecelšanu apstiprināja Uzraudzības regulējuma iestāde (Prudential Regulation Authority, PRA), konsultējoties ar Finanšu pārvaldības iestādi (Financial Conduct Authority, FCA).

Kā NE mans galvenais uzdevums ir novērtēt, vai:

- Ierosinātās nodošanas īstenošana būtiski nelabvēlīgi ietekmēs AEL apdrošinājumaņēmējiem nodrošināto drošību.
- Ierosinātās nodošanas īstenošana būtiski nelabvēlīgi ietekmēs AIU un AA apdrošinājumaņēmējiem nodrošināto drošību.
- Ierosinātā nodošana nelabvēlīgi ietekmēs apdrošinājumaņēmēju apkalpošanas standartus.
- Tiks būtiski nelabvēlīgi ietekmēts jebkurš AEL pārapsrošinātājs, kas nodrošina segumu nodotajai uzņēmējdarbībai.

### 3. Manu secinājumu kopsavilkums

Lai novērtētu ierosinātās nodošanas ietekmi, es to aplūkoju no sešiem skatpunktiem:

1. **“AEL apdrošinājumaņēmēji, kas netiks nodoti citam uzņēmumam” - paliks pie AEL pēc ierosinātās nodošanas:** Esmu secinājis, ka paliekošajiem AEL apdrošinājumaņēmējiem nodrošināto drošību ierosinātā nodošana būtiski nelabvēlīgi neietekmēs. Turklāt pēc ierosinātās nodošanas nav gaidāma būtiska ietekme uz šo apdrošinājumaņēmēju apkalpošanas standartiem.
2. **“AEL apdrošinājumaņēmēji, kas tiks nodoti uzņēmumam AIU” - ierosinātās nodošanas rezultātā tiks nodoti no AEL uz AIU:** Esmu secinājis, ka AEL apdrošinājumaņēmējiem, kas tiks nodoti uzņēmumam AIU, nodrošināto drošību ierosinātā nodošana būtiski nelabvēlīgi neietekmēs. Turklāt pēc ierosinātās nodošanas nav gaidāma būtiska ietekme uz šo apdrošinājumaņēmēju apkalpošanas standartiem.
3. **“AEL apdrošinājumaņēmēji, kas tiks nodoti uzņēmumam AA” - ierosinātās nodošanas rezultātā tiks nodoti no AEL uz AA:** Esmu secinājis, ka AEL apdrošinājumaņēmējiem, kas tiks nodoti uzņēmumam AA, nodrošināto drošību ierosinātā nodošana būtiski nelabvēlīgi neietekmēs. Turklāt pēc ierosinātās nodošanas nav gaidāma būtiska ietekme uz šo apdrošinājumaņēmēju apkalpošanas standartiem.
4. **“AIU apdrošinājumaņēmēji”, proti, jebkuri AIU apdrošinājumaņēmēji, kas ierosinātās nodošanas**

**laikā paliks pie AIU:** Esmu secinājis, ka AIU apdrošinājumaņēmējiem nodrošināto drošību ierosinātā nodošana būtiski nelabvēlīgi neietekmēs. Turklāt pēc ierosinātās nodošanas nav gaidāma būtiska ietekme uz šo apdrošinājumaņēmēju apkalpošanas standartiem.

5. **“AA apdrošinājumaņēmēji”, proti, jebkuri AA apdrošinājumaņēmēji, kas ierosinātās nodošanas laikā paliks pie AA:** Esmu secinājis, ka AA apdrošinājumaņēmējiem nodrošināto drošību ierosinātā nodošana būtiski nelabvēlīgi neietekmēs. Turklāt pēc ierosinātās nodošanas nav gaidāma būtiska ietekme uz šo apdrošinājumaņēmēju apkalpošanas standartiem.

6. **Pārapsrošinātāji, kuru līgumi ar AEL tiek nodoti AIU un AA ierosinātās nodošanas ietvaros:** Esmu secinājis, ka AEL pārapsrošinātājus, kas nodrošina segumu nododamajai uzņēmējdarbībai, ierosinātā nodošana būtiski neietekmēs.

Galvenos iemeslus, kādēļ izdarīju iepriekš minētos secinājumus, esmu izklāstījis vēlāk šajā kopsavilkuma ziņojumā.

### 4. Par neatkarīgo ekspertu

Es esmu Aktuāru institūta un fakultātes (Institute and Faculty of Actuaries, IFoA) biedrs un esmu sertificēts kā aktuārs parakstīt uzņēmuma Lloyd's paziņojumus par aktuāra atzinumiem.

Es esmu partneris LCP apdrošināšanas konsultantu praksē un man ir vairāk nekā 30 gadu pieredze vispārējā apdrošināšanā, kas aptver visas vispārējās apdrošināšanas aktuāra darba jomas.

### 5. NE shēmas ziņojums

Šis ir NE pilnā shēmas ziņojuma “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” (“Neatkarīgā eksperta shēmas ziņojums par ierosināto AmTrust Europe Limited apdrošināšanas uzņēmējdarbības nodošanu AmTrust International Underwriters DAC un AmTrust Assicurazioni SpA saskaņā ar 2000. gada Finanšu pakalpojumu un tirgus likumu”) kopsavilkums.

Apdrošinājuma ņēmēji un citas ieinteresētās puses varēs bez maksas lejupeļādēt pilnu shēmas ziņojuma kopiju AmTrust Financial tīmekļa vietnē:  
amtrustfinancial/amtrustinternational/legal/portfolio-transfers.

Pirms lieta par atļaujas piešķiršanu ierosinātajai nodošanai tiks izskatīta tiesā, es sagatavošu arī papildu ziņojumu. Papildu ziņojuma mērķis ir apstiprināt un/vai precizēt manus secinājumus par ierosināto nodošanu, pamatojoties uz jauniem materiāliem vai radušajiem problēmām.

## 6. AEL apdrošinājuma ņēmēji, kas netiks nodoti citam uzņēmumam

**Manuprāt, paliekošajiem AEL apdrošinājuma ņēmējiem nodrošināto drošību ierosinātā nodošana būtiski nelabvēlīgi neietekmēs.**

Pamatojuma kopsavilkums:

- Apdrošināšanas nodrošinājuma un AEL rezervju līmeņa aprēķināšanai izmantoto pieeju un metodoloģiju apstiprina manas neatkarīgās prognozes.
- Papildu atbalstu AEL rezervju līmeņa noteikšanai sniedz neatkarīgas ārējas rezervju pārskatīšanas un turpmākas neatkarīgas ārējas regulējuma pārskatīšanas rezultāti.
- AEL ir apstiprinājis, kas turpmākais AEL rezervju veidošanas process un pārvaldība pēc nodošanas būtiski nemainīsies.
- Ir paredzams, ka ierosinātās nodošanas rezultātā maksāspējas kapitāla prasības seguma koeficients AEL apdrošinājuma ņēmējiem, kas netiks nodoti citam uzņēmumam, samazināsies no 178% līdz 150%. Es neuzskatu, ka šis samazinājums būtiski nelabvēlīgi ietekmē paliekošos apdrošinājuma ņēmējus, jo AEL joprojām ir labi kapitalizēts un seguma koeficients joprojām pārsniedz AEL vēlmi uzņemties risku. Turklāt sagaidāms, ka AEL seguma koeficients līdz 2021. gada jūnijam, tas ir, gada laikā pēc ierosinātās nodošanas atgriezīsies līdz līmenim, kāds pastāvēja pirms nodošanas.
- Noteiktais pamatkapitāla līmenis, kas atrodas uzkrājumā, balstoties uz viena gada standarta formulu, atbilst aprēķinātajam viena gada un maksimālajam kapitāla apmēram, izmantojot ekonomiskā kapitāla modeli un stresa scenārijus, tai

skaitā rezervju samazināšanos un pārapirošinātāju saistību neizpildi.

**Manuprāt, pēc ierosinātās nodošanas nav gaidāma būtiska ietekme uz šo apdrošinājuma ņēmēju apkalpošanas standartiem.**

Pamatojuma kopsavilkums:

- AEL neplāno būtiskas izmaiņas tajā, kā tiks veikta paliekošā uzņēmējdarbība.
- Nav plānots mainīt apdrošinājuma ņēmēju apkalpošanas veidu.

## 7. AEL apdrošinājuma ņēmēji, kas tiks nodoti uzņēmumam AIU

**Manuprāt, AEL apdrošinājuma ņēmējiem, kas tiks nodoti uzņēmumam AIU, nodrošināto drošību ierosinātā nodošana būtiski nelabvēlīgi neietekmēs.**

Pamatojuma kopsavilkums:

- AEL apdrošinājuma ņēmēji, kas tiks nodoti uzņēmumam AIU, paliks AmTrust grupā, un uz AIU attieksies tās pašas grupas politikas, kas attieksies uz AEL.
- AmTrust ir apstiprinājis, ka pēc nodošanas tiks saglabātas tās pašas nodošanas politikas, kas bija spēkā pirms nodošanas.
- Nododamā nodrošinājuma aprēķināšana ir veikta, izmantojot to pašu metodoloģiju, kas izmantota paliekošā nodrošinājuma aprēķināšanai, ko uzskatu par atbilstošu rīcību.
- Ir paredzams, ka ierosinātās nodošanas rezultātā maksāspējas kapitāla prasības seguma koeficients AEL apdrošinājuma ņēmējiem, kas tiks nodoti uzņēmumam AIU, samazināsies no 178% līdz 150%. Es neuzskatu, ka šis samazinājums būtiski nelabvēlīgi ietekmē šiem apdrošinājuma ņēmējiem sniegto drošību, jo AIU tiks labi kapitalizēts un seguma koeficients joprojām pārsniedz AEL un AIU vēlmi uzņemties risku. Turklāt sagaidāms, ka AIU seguma koeficients līdz 2021. gada decembrim, tas ir, 18 mēnešu laikā pēc ierosinātās nodošanas palielināsies līdz 170%.
- Noteiktais pamatkapitāla līmenis, kas atrodas uzkrājumā, balstoties uz viena gada standarta formulu, atbilst aprēķinātajam viena gada un

maksimālajam kapitāla apmēram, izmantojot ekonomiskā kapitāla modeli un stresa scenārijus.

- AEL apdrošinājumaņēmēji, kas tiks nodoti uzņēmumam AIU un kam šobrīd ir tiesības saņemt Finanšu pakalpojumu kompensācijas shēmas (Financial Services Compensation Scheme, FSCS) aizsardzību, saglabās piekļuvi FSCS attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas notika vai pastāvēja pirms ierosinātās nodošanas, bet var zaudēt piekļuvi attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas notiks var radīties pēc ierosinātās nodošanas, piemēram, AIU maksātspējas gadījumā.
- Ņemot vērā, ka piekļuve FSCS aizsardzībai būs nepieciešama tikai AEL maksātspējas gadījumā, kas ir maz ticams, es uzskatu, ka piekļuves zaudēšana nenostāda būtiski neizdevīgā stāvoklī tos AEL apdrošinājumaņēmējus, kas tiks nodoti uzņēmumam AIU. Turklāt jebkurš FSCS piekļuves zaudējums ir jāsamēro ar kaitējumu, no kura varētu ciest AEL apdrošinājumaņēmēji, kas netiktu nodoti uzņēmumam AIU, ja AEL pēc "Brexit" nebūs spējīgs izmaksāt apdrošinājumaņēmējam pamatotu prasījumu.

#### **Manuprāt, pēc ierosinātās nodošanas nav gaidāma būtiska ietekme uz šo apdrošinājumaņēmēju apkalpošanas standartiem.**

Pamatojuma kopsavilkums:

- AEL un AIU ar AmTrust grupas starpniecību plāno maksimāli samazināt izmaiņas tajā, kā tiek veikta nodotā uzņēmējdarbība, lai novērstu traucējumu radīšanu darbības modelī un klientiem.
- Lai gan dažas prasības varētu izskatīt AmTrust grupas darbinieki Dublinā, nevis Notingemā, AmTrust grupa neplāno būtiskas izmaiņas tajā, kā pēc ierosinātās nodošanas tiks apkalpoti AEL apdrošinājumaņēmēji, kas tiks nodoti uzņēmumam AIU.

#### **8. AEL apdrošinājumaņēmēji, kas tiks nodoti uzņēmumam AA**

**Manuprāt, AEL apdrošinājumaņēmējiem, kas tiks nodoti uzņēmumam AA, nodrošināto drošību ierosinātā nodošana būtiski nelabvēlīgi neietekmēs.**

Pamatojuma kopsavilkums:

- AEL apdrošinājumaņēmēji, kas tiks nodoti uzņēmumam AA, paliks AmTrust grupā, un uz AA attieksies tās pašas grupas politikas, kas attieksies uz AEL.
- AmTrust ir apstiprinājis, ka pēc nodošanas tiks saglabātas tās pašas nodošanas politikas, kas bija spēkā pirms nodošanas.
- Nododamā nodrošinājuma aprēķināšana ir veikta, izmantojot to pašu metodoloģiju, kas izmantota paliekošā nodrošinājuma aprēķināšanai, ko uzskatu par atbilstošu rīcību.
- Ir paredzams, ka ierosinātās nodošanas rezultātā maksātspējas kapitāla prasības seguma koeficients AEL apdrošinājumaņēmējiem, kas tiks nodoti uzņēmumam AA, samazināsies no 178% līdz 150%. Es neuzskatu, ka šis samazinājums būtiski nelabvēlīgi ietekmē šiem apdrošinājumaņēmējiem sniegto drošību, jo AA tiks labi kapitalizēts un seguma koeficients joprojām pārsniedz AEL un AA vēlmi uzņemties risku. Turklāt sagaidāms, ka AA seguma koeficients līdz 2021. gada decembrim, tas ir, 18 mēnešu laikā pēc ierosinātās nodošanas palielināsies līdz 168%.
- Pamatkapitāla līmeni, kas atrodas uzkrājumā, balstoties uz viena gada standarta formulu, nosaka kapitāla prasības, salīdzinot stresa scenāriju ietekmi uz šiem apdrošinājumaņēmējiem pirms un pēc nodošanas, kas ietver rezervju samazināšanos un pārapirošinātāju saistību neizpildi.
- AEL apdrošinājumaņēmēji, kas tiks nodoti uzņēmumam AA, gūs labumu no līgumu noteiktības pēc nonākšanas IVASS, valsts regulatora, uzraudzībā, ņemot vērā "Brexit" radīto nedrošību un pārrobežu uzraudzības atcelšanu.
- AEL apdrošinājumaņēmēji, kas tiks nodoti uzņēmumam AA un kas ir tiesīgi prasītāji, var zaudēt piekļuvi FSCS attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas notiks var radīties pēc ierosinātās nodošanas. Tomēr lielākā daļa AEL apdrošinājumaņēmēju, kas tiks nodoti uzņēmumam AA, ir slimnīcas un privātās klīnikas, un tāpēc ir maz ticams, ka tās būs tiesīgas piekļūt FSCS, jo pastāv 1 000 000 sterliņu mārciņu liela apgrozījuma robežvērtība.
- Ņemot vērā, ka piekļuve FSCS aizsardzībai būs nepieciešama tikai AEL maksātspējas gadījumā, kas ir maz ticams, es uzskatu, ka piekļuves zaudēšana nenostāda būtiski neizdevīgā stāvoklī tos AEL apdrošinājumaņēmējus, kas tiks nodoti

uzņēmumam AA. Turklāt jebkurš FSCS piekļuves zaudējums ir jāsamēro ar kaitējumu, no kura varētu ciest AEL apdrošinājumaņēmēji, kas netiktu nodoti uzņēmumam AA, ja AEL pēc "Brexit" nebūs spējīgs izmaksāt apdrošinājumaņēmējam pamatotu prasījumu.

**Manuprāt, pēc ierosinātās nodošanas nav gaidāma būtiska ietekme uz šo apdrošinājumaņēmēju apkalpošanas standartiem.**

Pamatojuma kopsavilkums:

- AEL un AA ar AmTrust grupas starpniecību plāno maksimāli samazināt izmaiņas tajā, kā tiek veikta nodotā uzņēmējdarbība, lai novērstu traucējumu radīšanu darbības modelī un klientiem.
- Piemēram, AmTrust grupa neplāno veikt izmaiņas tajā, kā pēc ierosinātās nodošanas tiks apkalpoti AEL apdrošinājumaņēmēji, kas tiks nodoti uzņēmumam AA.

## 9. AIU apdrošinājumaņēmēji

**Manuprāt, AIU apdrošinājumaņēmējiem nodrošināto drošību ierosinātā nodošana būtiski nelabvēlīgi neietekmēs.**

Pamatojuma kopsavilkums:

- Apdrošināšanas nodrošinājuma un AIU rezervju līmeņa aprēķināšanai izmantoto pieeju un metodoloģiju apstiprina manas neatkarīgās prognozes.
- Papildu atbalstu sniedz neatkarīgas ārējas rezervju pārskatīšanas un turpmākas neatkarīgas ārējas regulējuma pārskatīšanas rezultāti.
- AIU neplāno mainīt pieeju apdrošināšanas nodrošinājuma veidošanai.
- AIU rezervju veidošanas process un pārvaldība pēc nodošanas būtiski nemainīsies.
- Ir paredzams, ka ierosinātās nodošanas rezultātā maksātspējas kapitāla prasības seguma koeficients AIU apdrošinājumaņēmējiem samazināsies no 160% līdz 150%. Es neuzskatu, ka šis samazinājums būtiski nelabvēlīgi ietekmēs šos apdrošinājumaņēmējus, jo AIU tiks labi kapitalizēts un seguma koeficients joprojām pārsniedz AIU vēlmi uzņemties risku.

- Sagaidāms, ka AIU seguma koeficients līdz 2021. gada septembrim atgriezīsies līdz līmenim, kāds pastāvēja pirms nodošanas, pieņemot, ka visas nodošanas darbības noritēs kā plānots.
- Noteiktais pamatkapitāla līmenis, kas atrodas uzkrājumā, balstoties uz viena gada standarta formulu, atbilst aprēķinātajam viena gada un maksimālajam kapitāla apmēram, izmantojot ekonomiskā kapitāla modeli un stresa scenārijus.

**Manuprāt, pēc ierosinātās nodošanas nav gaidāma būtiska ietekme uz šo apdrošinājumaņēmēju apkalpošanas standartiem.**

Pamatojuma kopsavilkums:

- AIU neplāno būtiskas izmaiņas tajā, kā tiks veikta uzņēmējdarbība. It īpaši nav plānots mainīt to, kā AIU apdrošinājumaņēmēji tiks apkalpoti pēc ierosinātās nodošanas.

## 10. AA apdrošinājumaņēmēji

**Manuprāt, AA apdrošinājumaņēmējiem nodrošināto drošību ierosinātā nodošana būtiski nelabvēlīgi neietekmēs.**

Pamatojuma kopsavilkums:

- AA neplāno mainīt pieeju apdrošināšanas nodrošinājuma veidošanai.
- AA rezervju veidošanas process un pārvaldība pēc nodošanas būtiski nemainīsies.
- Ir paredzams, ka ierosinātās nodošanas rezultātā maksātspējas kapitāla prasības seguma koeficients AA apdrošinājumaņēmējiem palielināsies no 145% līdz 150%. AA tiks labi kapitalizēts, un seguma koeficients joprojām pārsniedz AA vēlmi uzņemties risku.
- Pamatkapitāla līmeni, kas atrodas uzkrājumā, balstoties uz viena gada standarta formulu, nosaka kapitāla prasības, salīdzinot stresa scenāriju ietekmi, tai skaitā rezervju samazināšanos un pārapirošinātāju saistību neizpildi.

**Manuprāt, pēc ierosinātās nodošanas nav gaidāma būtiska ietekme uz šo apdrošinājumaņēmēju apkalpošanas standartiem.**

Pamatojuma kopsavilkums:

- AA neplāno būtiskas izmaiņas tajā, kā tiks veikta uzņēmējdarbība. It īpaši nav plānots mainīt to, kā AA apdrošinājuma ņēmēji tiks apkalpoti pēc ierosinātās nodošanas.

## 11. Pārapirošinātāji

**Manuprāt, pārapirošinātājus, kuru līgumi ar AEL ierosinātās nodošanas ietvaros tiek nodoti AIU un AA, ierosinātā nodošana būtiski nelabvēlīgi neietekmēs.**

Pamatojuma kopsavilkums:

- Saskare ar AEL pārapirošinātājiem iesniegtajiem prasījumiem nemainīsies pēc ierosinātās nodošanas, un pārapirošinātājiem būs jāizmaksā tās pašas prasījumu summas attiecībā uz tiem pašiem notikumiem, kas būtu jāizmaksā pirms ierosinātās nodošanas.

## 12. Citu nodošanas darbību permutācijas

AmTrust ir iecerējis, ka gadījumā, ja kāda no citām AmTrust nodošanas darbībām vai daļa no ierosinātās nodošanas netiks atļauta, AmTrust īstēnos atļautās nodošanas darbības vai to daļu no ierosinātās nodošanas, kas ir atļauta. Es apsvēru dažādas pēc plāna nenotiekošu nodošanas darbību permutācijas un tālāk izklāstīju savus secinājumus, aplūkojot situāciju no sešu skarto pušu un pārējo trīs plānoto nodošanas darbību skatpunkta.

### 1: AEL apdrošinājuma ņēmēji, kas netiks nodoti citam uzņēmumam

Ja tiks realizēta tikai nodošana no AEL uz AIU, tad AEL apdrošinājuma ņēmējus tas būtiski neietekmēs, jo, ņemot vērā, ka tikai neliela daļa AEL uzņēmējdarbības tiktu nodota AIU, AEL kā dažāda veida apdrošināšanas pakalpojumu sniedzēja riska profils kopumā nemainītos.

Ja tiks realizēta tikai nodošana no AEL uz AA, tad AEL apdrošinājuma ņēmēji nesaskarsies ar uzņēmējdarbību medicīniskas nolaidības jomā, kas darbojas pēc "garās astes" principa, taču zaudēs ieguvumu no diversifikācijas, ko nodrošinātu šis portfelis. Kopumā šie divi elementi atspoguļo virzību dažādos virzienos.

Ja neviena nodošanas darbība nenotiks, AEL apdrošinājuma ņēmēji netiks ietekmēti.

### 2: AEL apdrošinājuma ņēmēji, kas tiks nodoti uzņēmumam AIU

AEL uzņēmējdarbība, kas tiek nodota AIU, ir līdzīga tai uzņēmējdarbībai, kas tiek veikta ārpus Apvienotās Karalistes un ar ko jau nodarbojas AIU. Paredzams, ka riska profils šiem apdrošinājuma ņēmējiem būtiski nemainīsies neatkarīgi no tā, vai nodošana tiešām notiks. Ja nodošana no AIU uz AA nenotiks, tad notiks saskare ar AIU Itālijas uzņēmējdarbību medicīniskas nolaidības jomā, taču AEL apdrošinājuma ņēmēji jau saskaras ar šo uzņēmējdarbību uzņēmumā AEL pirms nodošanas.

### 3: AEL apdrošinājuma ņēmēji, kas tiks nodoti uzņēmumam AA

Uzņēmējdarbība, kas AA tiek nodota no AEL un arī AIU, ir Itālijas uzņēmējdarbība medicīniskas nolaidības jomā, kas ir līdzīga tai, ar ko jau nodarbojas AA. Ja šī nodošana nenotiks, citam uzņēmumam nodotie apdrošinājuma ņēmēji turpinātu gūt labumu no diversifikācijas, sadarbojoties ar pie AEL piederošu dažāda veida apdrošināšanas pakalpojumu sniedzēju.

### 4: AIU apdrošinājuma ņēmēji

AIU apdrošinājuma ņēmēji saskarsies ar to, ka atsevišķi AEL un AMIL portfeļi tiks nodoti AIU, bet obligāciju apdrošināšanas portfeļi no AIU tiks nodoti LMIE. Nav paredzams, ka AIU riska profils būtiski mainīsies, ja nodošana jebkādā no šīm kombinācijām patiešām notiks, jo nodotā uzņēmējdarbība ir līdzīga tai, ar ko AIU jau nodarbojas. Mani komentāri par nodošanas darbībām, kas ietekmēs AIU apdrošinājuma ņēmējus, ir norādīti tālāk.

### 5: AA apdrošinājuma ņēmēji

AA Itālijā darbojas medicīniskas nolaidības jomā, tas ir, ar to pašu uzņēmējdarbību, kas tam tiks nodota gan no AEL, gan AIU. Šajā situācijā ir paredzams, ka AA kā vienas jomas apdrošinātāja riska profils nemainīsies neatkarīgi no tā, vai tiks izpildīta viena vai abas nodošanas darbības, lai gan atšķirtos rezervju apjoms.

Ja neviena nodošanas darbība nenotiks, AA apdrošinājuma ņēmēji netiks ietekmēti.

### 6: Pārapirošinātāji, kuru līgumi tiek nodoti nodošanas darbību ietvaros

Saskare ar pārapirošinātājiem iesniegtajiem prasījumiem nemainīsies pēc daļējas vai pilnīgas ierosināto AmTrust nodošanas darbību pabeigšanas, un pārapirošinātājiem

būs jāizmaksā tās pašas prasījumu summas attiecībā uz tiem pašiem notikumiem, kas būtu jāizmaksā pirms nodošanas. Tādējādi pārāpdrošinātāji ir pakļauti tiem pašiem riskiem neatkarīgi no nodošanas darbību kombinācijas.

#### **7: Nodšana no AIU uz AA**

Paredzams, ka šī nodšana tiks pabeigta 2020. gada 1. jūlijā, tas ir, vienā dienā ar ierosināto nodošanu. Veiksmīga šīs nodošanas pabeigšana ietekmēs AIU un AA apdrošinājuma ņēmējus, kā aprakstīts iepriekš.

#### **8: Nodšana no AMIL uz AIU**

Paredzams, ka šī nodšana tiks pabeigta 2020. gada 1. oktobrī, tas ir, pēc visām citām AmTrust nodošanas darbībām. Nodota tiks hipotēku apdrošināšanas uzņēmējdarbība, ko AIU jau ir uzsākusi un kas ir salīdzinoši neliela daļa no AIU uzņēmējdarbības kopumā. Tādēļ nav paredzams, ka AIU riska profils būtiski mainīsies. Šī nodšana skars tikai AIU, nevis AEL vai AA.

#### **9: Nodšana no AIU uz LMIE**

Paredzams, ka šī nodšana tiks pabeigta otrdienā, 2020. gada 31. marts, tas ir, pirms visām citām AmTrust nodošanas darbībām. Tas būtiski neietekmēs citas AmTrust nodošanas darbības neatkarīgi no tā, vai tās tiešām notiks, jo LMIE jau ir 100% pārāpdrošinājais nododamo uzņēmējdarbību.

#### **13. Papildinformācija un nākamās darbības**

Sīkāka informācija par maniem secinājumiem un cita pamatojoša informācija ir izklāstīta manā pilnajā shēmas ziņojumā.

Es pārskatīšu šos secinājumus un sagatavošu papildu ziņojumu, pirms tiesa apsvērs savu galīgo lēmumu lietas izskatīšanā par atļaujas piešķiršanu ierosinātajai nodšanai. Papildu ziņojuma mērķis ir apstiprināt un/vai precizēt manus secinājumus, pamatojoties uz jauniem materiāliem vai radušies problēmām.

**Stjuarts Mičels (Stewart Mitchell)**

**Aktuāru institūta un fakultātes biedrs**

**2020. gada 3. marts**



### **Šī kopsavilkuma ziņojuma izmantošana**

Šo kopsavilkuma ziņojumu ir sastādījis Stjuarts Mičels (Stewart Mitchell), Aktuāru institūta biedrs no Lane Clark & Peacock LLP, saskaņā ar mūsu rakstisko līgumu ar AmTrust Management Services Limited. Uz to attiecas visi norādītie ierobežojumi (piemēram, attiecībā uz pareizību vai pilnīgumu).

Šis kopsavilkuma ziņojums ir sagatavots, lai apkopotu pilno shēmas ziņojumu, kas pievienots prasības pieteikumam tiesā attiecībā uz ierosināto apdrošināšanas uzņēmējdarbības nodošanas shēmu, kas aprakstīta šajā ziņojumā, saskaņā ar 2000. gada Finanšu pakalpojumu un tirgus likuma 109. pantu. Shēmas ziņojums un šis kopsavilkuma ziņojums nav piemērots citiem mērķiem.

Gan šī kopsavilkuma ziņojuma, gan shēmas ziņojuma kopija tiks nosūtīta Uzraudzības regulējuma iestādei un Finanšu pārvaldības iestādei, un pilns shēmas ziņojums tiks pievienots shēmas pieteikumam tiesā.

Šis ziņojums ir paredzēts tikai aprakstītajam mērķim, un to nedrīkst izmantot citos nolūkos. Par kopsavilkuma ziņojuma vai shēmas ziņojuma izmantošanu citam mērķim, izņemot iepriekšminēto, nekāda atbildība netiek pieņemta vai uzņemta.

Šis kopsavilkuma ziņojums ir sagatavots, ievērojot to pašu darbības jomu un ierobežojumus, kas noteikti pilnajā shēmas ziņojumā. Ja starp šo kopsavilkuma ziņojumu un pilno shēmas ziņojumu pastāv faktiskais vai šķietams konflikts, noteicošais ir shēmas ziņojums.

Lane Clark & Peacock LLP ir komandītsabiedrība, kas reģistrēta Anglijā un Velsā ar reģistrācijas numuru OC301436. LCP ir reģistrēta prečzīme Apvienotajā Karalistē (prečzīmes reģ. Nr. 2315442) un Eiropas Savienībā (prečzīmes reģ. Nr. 002935583). Visi partneri ir Lane Clark & Peacock LLP biedri.

Biedru vārdu saraksts ir pieejams adresē: 95 Wigmore Street, Londona, W1U 1DQ, kas ir uzņēmuma galvenā uzņēmējdarbības vieta un juridiskā adrese. Uzņēmumu attiecībā uz dažādām ieguldījumu darījumu darbībām reglamentē Aktuāru institūts un fakultāte. Tas darbojas Londonā, Vinčesterā, Īrijā un saskaņā ar licenci arī Nīderlandē.

*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.