

*Sažetak Izvješća nezavisnog vještaka o predloženom prijenosu poslova osiguranja s društva AmTrust Europe Limited na društva AmTrust International Underwriters DAC i AmTrust Assicurazioni SpA u skladu s Dijelom VII. Zakona o financijskim uslugama i tržištima iz 2000.*

Za Visoki sud pravde u Engleskoj i Walesu

3. ožujka 2020

Izradio:

Stewart Mitchell, član Aktuarskog društva (FIA),

LCP

## *s društva AmTrust Europe Limited na društva AmTrust International Underwriters DAC i AmTrust Assicurazioni SpA*

### *Prijenos poslova osiguranja*

## *Sažetak Izvješća nezavisnog vještaka o Shemi za Visoki sud pravde u Engleskoj i Walesu*

### **1. Predloženi prijenos**

Društvo AmTrust Europe Limited (AEL) trenutačno posluje na Europskom gospodarskom prostoru (EGP) na temelju načela EGP-a o slobodi pružanja usluga (engl. Freedom of Services – FofS) i slobodi poslovnog nastana (engl. Freedom of Establishment – FofE).

Brexit je nastupio kada je Ujedinjena Kraljevina napustila Europsku uniju (EU) dana 31. siječnja 2020. Prijelazno razdoblje traje do 31. prosinca 2020. tijekom kojeg će Ujedinjena Kraljevina i EU voditi pregovore o trgovini. Ishodi ovih pregovora, uključujući bilo kakve odluke o regulatornoj istovrijednosti između Ujedinjene Kraljevine i EU-a, iznimno su neizvjesni. Do 31. prosinca 2020 na snazi ostaju postojeća pravila. Predloženi prijenos opisan u ovom izvješću trebao bi biti dovršen prije 31. prosinca 2020.

U situaciji takozvanog „Hard Brexita“ (Brexit bez dogovora) na dan 31. prosinca 2020. (npr. kao posljedica nepostizanja sporazuma u pregovorima o trgovini) u kojoj društvo AEL više ne bi imalo prava FofS ili FofE, društvo AEL više ne bi moglo zakonito obavljati poslove unutar EGP-a koji se odnose na UK. Na primjer, društvo AEL više ne bi moglo izdavati nove police osiguranja unutar EGP-a i moguće ne bi moglo zakonito isplaćivati valjane zahtjeve postojećim imateljima polica u EGP izvan Ujedinjene Kraljevine bez pribavljanja odgovarajućih ovlaštenja u svim relevantnim državama članicama EGP-a.

Kako bi se osiguralo da Grupa AmTrust može nastaviti poslovati u EGP-u nakon Brexita uz minimalne prekide, društvo AEL predlaže prijenos (Predloženi prijenos) svog talijanskog poslovanja u segmentu odgovornosti za nesavjesno liječenje na talijansko društvo AmTrust Assicurazioni SpA (AA), a preostalo poslovanje u EGP-u koje se ne odnosi na UK na društvo AmTrust International Underwriters DAC (AIU). Društvo AA postalo je članicom Grupe AmTrust u 2019. i nedavno je počelo ugovarati nove poslove.

Uz to, cilj prijenosa s društva AEL na društvo AA dio je šire strateške promjene vezane za poslovanje u segmentu odgovornosti za nesavjesno liječenje koje zasebno ugovore društva AEL, AIU i AA, čiji je cilj da se cjelokupno talijansko poslovanje u segmentu odgovornosti za nesavjesno liječenje objedini u jednom osiguratelju, društvu AA, pod nadzorom IVASS-a, talijanskog regulatornog tijela.

Datum provedbe Predloženog prijenosa je 1. srpnja 2020.

### **Ostali prijenosi društva AmTrust**

Uz Predloženi prijenos, društvo AmTrust priprema i druge prijenose u okviru svog odgovora na Brexit i druge strateške promjene i transakcije. Njihov sažetak daje se u nastavku:

- Prijenos poslova osiguranja jamstva u skladu s člankom 13. s društva AIU na društvo Liberty Mutual Insurance Europe SE (LMIE), treću stranu izvan Grupe AmTrust, s predloženim Datumom provedbe na dan 31. ožujka 2020.
- Prijenos talijanskog poslovanja društva AIU u segmentu odgovornosti za nesavjesno liječenje na društvo AA, u skladu s člankom 13., s predloženim Datumom provedbe na dan 1. srpnja 2020.
- Prijenos cjelokupnog poslovanja s društva AMT Mortgage Insurance Ltd (AMIL) na društvo AIU, s predloženim Datumom provedbe na dan 1. listopada 2020.

### **2. Moja uloga kao Nezavisnog vještaka**

Da se Predloženi prijenos proveo, mora ga odobriti Visoki sud pravde u Engleskoj i Walesu (Sud). Radi procjene Predloženog prijenosa, Sud zahtijeva izradu Izvješća o Shemi od strane odgovarajuće kvalificirane nezavisne osobe, Nezavisnog vještaka (IE).

AmTrust me angažirao kao IE-a za Predloženi prijenos. Moje imenovanje odobrilo je regulatorno tijelo Prudential Regulation Authority (PRA) u konzultacijama s regulatornim tijelom Financial Conduct Authority (FCA).

Kao IE, moja je krajnja uloga procijeniti hoće li:

- na jamstvo dano imateljima polica društva AEL materijalno negativno utjecati provedba Predloženog prijenosa,
- na jamstvo dano imateljima polica društava AIU i AA materijalno negativno utjecati provedba Predloženog prijenosa,
- Predloženi prijenos imati bilo kakav negativni učinak na standard kvalitete usluge pružene imateljima polica.
- bilo koji reosiguravatelj društva AEL koji daje pokriće za prijenos poslovanja imati materijalno negativnih posljedica.

### 3. Sažetak mojih zaključaka

Radi procjene učinka Predloženog prijenosa, razmotrio sam ga sa šest aspekata:

1. **„Imatelji polica društva AEL koje se ne prenose”, koji će ostati u društvu AEL nakon Predloženog prijenosa:** Zaključio sam da Predloženi prijenos neće materijalno negativno utjecati na jamstva dana imateljima polica društva AEL koje se ne prenose. Uz to, ne očekuje se materijalni učinak na standard kvalitete usluga za ove imatelje polica nakon Predloženog prijenosa.
2. **„Imatelji polica društva AEL koje se prenose na društvo AIU”, koji će prijeći iz društva AEL u društvo AIU kao posljedica Predloženog prijenosa:** Zaključio sam da Predloženi prijenos neće materijalno negativno utjecati na jamstva dana imateljima polica društva AEL koje se prenose društvu AIU. Uz to, ne očekuje se materijalni učinak na standard kvalitete usluga za ove imatelje polica nakon Predloženog prijenosa.
3. **„Imatelji polica društva AEL koje se prenose na društvo AA”, koji će prijeći iz društva AEL u društvo AA kao posljedica Predloženog prijenosa:** Zaključio sam da Predloženi prijenos neće materijalno negativno utjecati na jamstva dana imateljima polica društva AEL koje se prenose društvu AA. Uz to, ne

očekuje se materijalni učinak na standard kvalitete usluga za ove imatelje polica nakon Predloženog prijenosa.

4. **„Imatelji polica društva AIU”, tj. svi imatelji polica društva AIU u trenutku Predloženog prijenosa koji će ostati u društvu AIU:** Zaključio sam da Predloženi prijenos neće materijalno negativno utjecati na jamstva dana imateljima polica društva AIU. Uz to, ne očekuje se materijalni učinak na standard kvalitete usluga za ove imatelje polica nakon Predloženog prijenosa.
5. **„Imatelji polica društva AA”, tj. svi imatelji polica društva AA u trenutku Predloženog prijenosa koji će ostati u društvu AA:** Zaključio sam da Predloženi prijenos neće materijalno negativno utjecati na jamstva dana imateljima polica društva AA. Uz to, ne očekuje se materijalni učinak na standard kvalitete usluga za ove imatelje polica nakon Predloženog prijenosa.
6. **Reosiguravatelji čiji se ugovori s društvom AEL prenose na društva AIU i AA u okviru Predloženog prijenosa:** Zaključio sam da reosiguravatelji koji daju pokrića za prijenos poslovanja neće biti materijalno oštećeni Predloženim prijenosom.

Naveo sam glavne razloge za gornje zaključke kasnije u ovom Sažetku izvješća.

### 4. Informacije o Nezavisnom vještaku

Član sam Aktuarskog društva (IFoA) i ovlaštenu sam aktuar za davanje mišljenja nezavisnog aktuara o stanju tehničkih pričuva društva Lloyd's.

Partner sam za savjetovanje u osiguranju u tvrtki LCP i imam više od 30 godina iskustva u općem osiguranju koje pokriva sva područja djelovanja aktuara u općem osiguranju.

### 5. Izvješće Nezavisnog vještaka o Shemi

Ovo je sažetak cjelovitog IE-ovog Izvješća o Shemi, “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”. („Izvješće nezavisnog vještaka o Shemi predloženog

prijenosa poslova osiguranja s društva AmTrust Europe Limited na društva AmTrust International Underwriters DAC i AmTrust Assicurazioni SpA u skladu s Dijelom VII. Zakona o financijskim uslugama i tržištima iz 2000.“).

Cjeloviti primjerak Izvješća o Shemi bit će dostupan za besplatno preuzimanje imateljima polica i drugim zainteresiranim stranama na internetskom mjestu AmTrust Financial:  
amtrustfinancial/amtrustinternational/legal/portfolio-transfers.

Također ću izraditi i Dodatno izvješće prije Glavne rasprave o Predloženom prijenosu. Svrha Dodatnog izvješća je potvrditi i/ili ažurirati moje zaključke o Predloženom prijenosu, temeljem novih saznanja ili mogućih pitanja koja se javе.

## 6. Imatelji polica društva AEL koje se ne prenose

**Mišljenja sam da Predloženi prijenos neće materijalno negativno utjecati na jamstva dana imateljima polica društva AEL koje se ne prenose.**

Sažetak obrazloženja:

- Moje vlastite nezavisne projekcije potvrđuju pristup i metodologiju koji su primijenjeni za izračun pričuva i rezervacija koje drži AEL.
- Daljnju potvrdu rezervacija koje drži AEL pružaju rezultati nezavisne vanjske revizije rezervacija i nezavisne vanjske regulatorne revizije.
- AEL je potvrdio da nakon prijenosa neće biti materijalno značajnih promjena u budućem procesu kreiranja pričuva i upravljanja za AEL.
- Očekuje se da će se omjer pokrivenosti solventnog kapitala (SCR) za imatelje polica društva AEL koje se ne prenose sniziti sa 178% na 150% kao rezultat Predloženog prijenosa. Ne smatram da će ovaj pad materijalno negativno utjecati na imatelje polica društva AEL koje se ne prenose, jer je društvo AEL dobro kapitalizirano, a omjer pokrivenosti ostaje viši od AEL-ove sklonosti preuzimanja rizika. Uz to, očekuje se da će se omjer pokrivenosti vratiti na vrijednosti prije prijenosa do lipnja 2021., tj. unutar godine dana od Predloženog prijenosa.
- Razina regulatornog kapitala izračunata standardnom formulom na bazi jedne godine potvrđuje se kad se razmotri kapital na jednogodišnjoj osnovi i na konačnoj osnovi

primjenom ekonomskog kapitalnog modela uz stresne scenarije koji uključuju povećanje pričuva i neispunjenje ugovornih obveza reosiguravatelja.

**Mišljenja sam da se ne očekuje materijalni učinak na kvalitetu usluga za ove imatelje polica nakon Predloženog prijenosa.**

Sažetak obrazloženja:

- Društvo AEL ne planira nikakve materijalne izmjene vezano za vođenje poslovanja koje se ne prenosi.
- Ne planira se promjena u načinu pružanja usluga imateljima polica.

## 7. Imatelji polica društva AEL koje se prenose na društvo AIU

**Mišljenja sam da Predloženi prijenos neće materijalno negativno utjecati na jamstva dana imateljima polica društva AEL koje se prenose na društvo AIU.**

Sažetak obrazloženja:

- Imatelji polica društva AEL koje se prenose na društvo AIU ostat će unutar Grupe AmTrust, a društvo AIU podliježe istoj grupnoj politici kao AEL.
- Društvo AmTrust potvrdilo je da će se na police koje se prenose nakon prijenosa primjenjivati iste metode rezervacija kao i prije prijenosa.
- Izračun pričuva koje se prenose temelji se na istim metodama izračuna primijenjenim kod pričuva koje se ne prenose, što smatram primjerenim.
- Očekuje se da će se omjer pokrivenosti solventnog kapitala (SCR) za imatelje polica društva AEL koje se prenose društvu AIU sniziti sa 178% na 150% kao rezultat Predloženog prijenosa. Ne smatram da će ovaj pad materijalno negativno utjecati na jamstva dana ovim imateljima polica, jer će društvo AIU biti dobro kapitalizirano, a omjer pokrivenosti ostaje viši od AEL-ove i AIU-ove sklonosti preuzimanja rizika. Uz to, očekuje se da će se omjer pokrivenosti društva AIU povećati na 170% do prosinca 2021., tj. unutar 18 mjeseci od Predloženog prijenosa.
- Razina regulatornog kapitala izračunata standardnom formulom na bazi jedne godine se potvrđuje kad se razmotri kapital na jednogodišnjoj osnovi i na konačnoj osnovi primjenom ekonomskog kapitalnog modela i kroz stresne scenarije.

- Imatelji polica društva AEL koje se prenose društvu AIU, koji trenutno ispunjavaju uvjete za zaštitu FSCS-a zadržat će pristup FSCS-u u odnosu na događaje ili okolnosti prije Predloženog prijenosa, no mogu izgubiti pristup u odnosu na događaje ili okolnosti koji nastanu nakon Predloženog prijenosa, na primjer insolventnost društva AIU.
- Budući da će pristup zaštitu FSCS-a biti neophodan samo u slučaju insolventnosti društva AEL, što je malo vjerojatno, smatram da imatelji polica društva AEL koje se prenose društvu AIU nisu materijalno uskraćeni gubitkom pristupa. Nadalje, svaki gubitak pristupa FSCS-u treba dovesti u ravnotežu s gubicima koje bi mogli pretrpjeti imatelji polica društva AEL koje se prenose društvu AIU u slučaju da društvo AEL ne bi moglo isplatiti valjani zahtjev takvom imatelju police nakon Brexita.
- Društvo AmTrust potvrdilo je da će se na police koje se prenose nakon prijenosa primjenjivati iste metode rezervacija kao i prije prijenosa.
- Izračun pričuva koje se prenose temelji se na istim metodama izračuna primijenjenim kod pričuva koje se ne prenose, što smatram primjerenim.
- Očekuje se da će se omjer pokrivenosti solventnog kapitala (SCR) za imatelje polica društva AEL koje se prenose društvu AA sniziti sa 178% na 150% kao rezultat Predloženog prijenosa. Ne smatram da će ovaj pad materijalno negativno utjecati na jamstva dana ovim imateljima polica, jer će društvo AA biti dobro kapitalizirano, a omjer pokrivenosti ostaje viši od AEL-ove i AA-ove sklonosti preuzimanja rizika. Uz to, očekuje se da će se omjer pokrivenosti društva AA povećati na 168% do prosinca 2021., tj. unutar 18 mjeseci od Predloženog prijenosa.

**Mišljenja sam da se ne očekuje materijalni učinak na kvalitetu usluga za ove imatelje polica nakon Predloženog prijenosa.**

Sažetak obrazloženja:

- Društva AEL i AIU, putem Grupe AmTrust, planiraju svesti na minimum bilo kakve promjene u načinu na koji se vodi preneseno poslovanje, kako bi izbjegli bilo kakve poremećaje za poslovni model ili korisnike.
- Iako će obradu nekih zahtjeva možda umjesto zaposlenika Grupe AmTrust iz Nottinghama preuzeti zaposlenici iz Dublina, Grupa AmTrust ne planira nikakve izmjene u načinu pružanja usluga imateljima polica društva AEL koje se prenose društvu AIU nakon Predloženog prijenosa.
- Razina regulatornog kapitala izračunata standardnom formulom na bazi jedne godine se potvrđuje kad se razmotre kapitalni zahtjevi u usporedbi s učincima stresnih scenarija, uključujući povećanje pričuva i neispunjavanje ugovornih obveza reosiguravatelja, i prije i nakon prijenosa, za ove imatelje polica.
- Imatelji polica društva AEL koje se prenose na društvo AA imat će koristi od ugovorne sigurnosti u odnosu na nesigurnost izazvanu Brexitom i uklanjanja prekograničnog nadzora putem usklađivanja s IVASS-om, nacionalnim regulatornim tijelom.

## **8. Imatelji polica društva AEL koje se prenose na društvo AA**

**Mišljenja sam da Predloženi prijenos neće materijalno negativno utjecati na jamstva dana imateljima polica društva AEL koje se prenose na društvo AA.**

Sažetak obrazloženja:

- Imatelji polica društva AEL koje se prenose društvu AA ostat će unutar Grupe AmTrust, a društvo AA bit će podložno istoj grupnoj politici kao AEL.
- Budući da će pristup zaštitu FSCS-a biti neophodan samo u slučaju insolventnosti društva AEL, što je malo vjerojatno, smatram da imatelji polica društva AEL koje se prenose društvu AA nisu materijalno uskraćeni gubitkom pristupa. Nadalje, svaki gubitak pristupa FSCS-u treba dovesti u ravnotežu s gubicima koje bi mogli pretrpjeti imatelji polica društva AEL koje se prenose društvu AA u slučaju

da društvo AEL ne bi moglo isplatiti valjani zahtjev takvom imatelju police nakon Brexita.

**Mišljenja sam da se ne očekuje materijalni učinak na kvalitetu usluga za ove imatelje polica nakon Predloženog prijenosa.**

Sažetak obrazloženja:

- Društva AEL i AA, putem Grupe AmTrust, planiraju svesti na minimum bilo kakve promjene u načinu na koji se vodi preneseno poslovanje, kako bi izbjegli bilo kakve poremećaje za poslovni model ili korisnike.
- Na primjer, Grupa AmTrust ne planira nikakve izmjene u načinu pružanja usluga imateljima polica društva AEL koje se prenose društvu AA nakon Predloženog prijenosa.

## 9. Imatelji polica društva AIU

**Mišljenja sam da Predloženi prijenos neće materijalno negativno utjecati na jamstva dana imateljima polica društva AIU.**

Sažetak obrazloženja:

- Moje vlastite nezavisne projekcije potvrđuju pristup i metodologiju koji su primijenjeni za izračun pričuva i rezervacija koje drži AIU.
- Daljnju potvrdu pružaju rezultati nezavisne vanjske revizije rezervacija i nezavisne vanjske regulatorne revizije.
- Društvo AIU ne planira izmjene u pristupu na koji se utvrđuju pričuve.
- Neće biti materijalno značajnih promjena u budućem procesu kreiranja pričuva i upravljanja za AIU.
- Očekuje se da će se omjer pokrivenosti solventnog kapitala (SCR) za imatelje polica društva AIU sniziti sa 160% na 150% kao posljedica Predloženog prijenosa. Ne smatram da će ovaj pad materijalno negativno utjecati na ove imatelje polica, jer će društvo AIU biti dobro kapitalizirano, a omjer pokrivenosti ostaje viši od AIU-ove sklonosti preuzimanja rizika.
- Očekuje se da će se omjer pokrivenosti društva AIU vratiti na vrijednosti prije prijenosa do rujna 2021., uz

pretpostavku da se svi prijenosi odvijaju kako je planirano.

- Razina regulatornog kapitala izračunata standardnom formulom na bazi jedne godine se potvrđuje kad se razmotri kapital na jednogodišnjoj osnovi i na konačnoj osnovi primjenom ekonomskog kapitalnog modela i kroz stresne scenarije.

**Mišljenja sam da se ne očekuje materijalni učinak na kvalitetu usluga za ove imatelje polica nakon Predloženog prijenosa.**

Sažetak obrazloženja:

- Društvo AIU ne planira nikakve materijalne značajne promjene vezano za vođenje poslovanja. Posebno, ne planira izmijeniti način pružanja usluga imateljima polica društva AIU nakon Predloženog prijenosa.

## 10. Imatelji polica društva AA

**Mišljenja sam da Predloženi prijenos neće materijalno negativno utjecati na jamstva dana imateljima polica društva AA.**

Sažetak obrazloženja:

- Društvo AA ne planira izmjene u pristupu na koji se utvrđuju pričuve.
- Neće biti materijalno značajnih promjena u budućem procesu kreiranja pričuva i upravljanja za AA.
- Očekuje se da će se omjer pokrivenosti solventnog kapitala (SCR) za imatelje polica društva AA povećati sa 145% na 150% kao posljedica Predloženog prijenosa. Društvo AA bit će dobro kapitalizirano i omjer pokrivenosti viši je od AA-ove sklonosti preuzimanja rizika.
- Razina regulatornog kapitala izračunata standardnom formulom na bazi jedne godine se potvrđuje kad se razmotre kapitalni zahtjevi u usporedbi s učincima stresnih scenarija, uključujući smanjenje pričuva i neispunjavanje ugovornih obveza reosiguravatelja.

**Mišljenja sam da se ne očekuje materijalni učinak na kvalitetu usluga za ove imatelje polica nakon Predloženog prijenosa.**

Sažetak obrazloženja:

- Društvo AA ne planira nikakve materijalno značajne promjene vezano za vođenje poslovanja. Posebno, ne planira izmijeniti način pružanja usluga imateljima polica društva AA nakon Predloženog prijenosa.

## 11. Reosiguravatelji

**Mišljenja sam da Predloženi prijenos neće materijalno negativno utjecati na reosiguravatelje čiji se ugovori s društvom AEL prenose na društva AIU i AA kao dio Predloženog prijenosa.**

Sažetak obrazloženja:

- Izloženost reosiguravatelja društva AEL zahtjevima neće se izmijeniti nakon Predloženog prijenosa i osiguravatelji će i dalje trebati isplaćivati iste iznose potraživanja u odnosu na događaje istovjetne onima prije Predloženog prijenosa.

## 12. Permutacije ostalih prijenosa

Namjera je Grupe AmTrust da, ako bilo koji od ostalih prijenosa AmTrusta ili dijelova Predloženog prijenosa ne bude odobren, nastavi s odobrenim prijenosima ili dijelom Predloženog prijenosa koji je odobren. Razmotrio sam razne permutacije u situaciji da se prijenosi ne provedu kako je planirano i u nastavku naveo svoje zaključke o tome s aspekta šest skupina obuhvaćenih strana i ostala tri planirana prijenosa.

### 1: Imatelji polica društva AEL koje se ne prenose

Ako se provede samo element prijenosa s društva AEL na društvo AIU, imatelji polica društva AEL ostali bi materijalno neoštećeni jer bi profil rizičnosti AEL-a kao višelinijuskog osiguravatelja ostao uglavnom nepromijenjen, budući da se relativno mali dio AEL-ovog poslovanja prenosi na društvo AIU.

Ako se provede samo element prijenosa s društva AEL na društvo AA, imatelji polica društva AEL ne bi bili izloženi poslovnom modelu dugog repa u segmentu odgovornosti za nesavjesno liječenje, nego bi izgubili korist raspodjele rizika iz ovog portfelja. U cjelini ovi elementi djeluju u različitim smjerovima.

Ako se ne provede nijedan prijenos, nema utjecaja na imatelje polica društva AEL.

### 2: Imatelji polica društva AEL koje se prenose na društvo AIU

Poslovanje koje se prenosi s društva AEL na društvo AIU je poslovanje u Europi izvan UK-a koje je slično onome koje već ugovara društvo AIU. Zbog toga se ne očekuje materijalna značajna promjena profila rizičnosti za ove imatelje polica bez obzira na provođenje ili neprovođenje prijenosa. Došlo bi do izloženosti talijanskom poslovanju u segmentu odgovornosti za nesavjesno liječenje u društvu AIU ako se prijenos s društva AIU na društvo AA ne bi proveo, no imatelji polica društva AEL već su izloženi ovom poslovanju unutar društva AEL prije prijenosa.

### 3: Imatelji polica društva AEL koje se prenose na društvo AA

Poslovanje koje se prenosi s društva AEL na društvo AA, i također s AIU na AA, je talijansko poslovanje u segmentu odgovornosti za nesavjesno liječenje, slično onome kakvo već ugovara društvo AA. Ako se ovaj prijenos ne provede, imatelji polica koje se prenose nastavili bi imati koristi od diversifikacije kao dio višelinijuskog osiguravatelja unutar društva AEL.

### 4: Imatelji polica društva AIU

Imatelji polica društva AIU izloženi su ulazu portfelja društava AEL i AMIL u LMIE i prijenosu portfelja osiguranja jamstva na društvo LMIE. Ne očekuje se materijalno značajna promjena profila rizičnosti društva AIU u slučaju bilo koje kombinacije ovih prijenosa jer je poslovanje koje se prenosi slično onome kakvo već ugovara društvo AIU. U nastavku dajem daljnje napomene o prijenosima koji utječu na imatelje polica društva AIU.

### 5: Imatelji polica društva AA

Društvo AA ugovara portfelj talijanskog poslovanja u segmentu odgovornosti za nesavjesno liječenje, tj. isto poslovanje koje će se prenijeti s društava AEL i AIU. Zbog toga se očekuje da će profil rizičnosti društva AA kao jednolinijuskog osiguravatelja ostati isti bez obzira na uspješnost samo jednog ili oba prijenosa, iako bi iznos pričuva bio različit.

Ako se ne provede nijedan prijenos, nema utjecaja na imatelje polica društva AA.

## **6: Reosiguravatelji čiji se ugovori prenose kao dio prijenosa**

Izloženost zahtjevima s kojima će biti suočeni reosiguravatelji neće se izmijeniti po djelomičnom ili potpunom provođenju predloženih AmTrustovih prijenosa, i osiguravatelji će i dalje trebati isplaćivati iste iznose potraživanja u odnosu na događaje istovjetne onima prije samih prijenosa. Dakle, reosiguravatelji su izloženi istim rizicima u bilo kojoj od kombinacija prijenosa.

## **7: Prijenos AIU na AA**

Očekuje se provođenje ovog prijenosa na dan 1. srpnja 2020., tj. na isti datum kao i Predloženi prijenos. Uspješna provedba ovog prijenosa ili drukčiji ishod utječu na imatelje polica društava AIU i AA kako je gore opisano.

## **8: Prijenos AMIL na AIU**

Očekuje se provođenje ovog prijenosa na dan 1. listopada 2020., tj. nakon svih ostalih AmTrustovih prijenosa. Poslovanje koje se prenosi je hipotekarno osiguranje kakvo već ugovara društvo AIU i koje čini relativno malen dio poslovanja u usporedbi s ukupnim poslovanjem društva AIU. Dakle, ne očekuje se materijalno značajna promjena profila rizičnosti društva AIU. Ovaj prijenos utjecat će samo na društvo AIU, ne i na društva AEL ili AA.

## **9: Prijenos AIU na LMIE**

Očekuje se provođenje ovog prijenosa na dan 31. ožujka 2020., tj. prije ostalih AmTrustovih prijenosa. On neće materijalno utjecati na druge AmTrustove prijenose bez obzira provede li se ili ne jer je poslovanje koje se prenosi već 100% reosigurano od strane društva LMIE.

### 13. Dodatne informacije i slijedeći koraci

Dodatne pojedinosti o mojim zaključcima i druge prateće informacije navedeni su u potpunom Izvješću o Shemi.

Revidirat ću ove zaključke i izraditi Dodatno izvješće prije no što Sud razmotri konačno odobrenje Predloženog prijenosa na Glavnoj raspravi. Svrha Dodatnog izvješća je potvrditi i/ili ažurirati moje zaključke temeljem novih saznanja ili mogućih pitanja koja se javе.

**Stewart Mitchell**

**Član Aktuarskog društva**

**3. ožujka 2020.**

#### Uporaba ovog Sažetka izvješća

Ovaj Sažetak izvješća izradio je Stewart Mitchell, FIA iz tvrtke Lane Clark & Peacock LLP u skladu s odredbama našeg pisanog ugovora s društvom AmTrust Management Services Limited. Podložan je svim moguće navedenim ograničenjima (npr. u odnosu na točnost ili potpunost).

Ovaj Sažetak izvješća izrađen je u svrhu sažimanja cjelovitog Izvješća o Shemi priloženog uz zahtjev Sudu u pogledu predložene sheme prijenosa poslova osiguranja opisane u tom izvješću, u skladu s člankom 109. Zakona o financijskim uslugama i tržištima iz 2000. Izvješće o Shemi i ovaj Sažetak izvješća nisu namijenjeni za bilo koju drugu svrhu.

Primjerci Sažetka izvješća i Izvješća o Shemi bit će dostavljeni regulatornim tijelima Prudential Regulation Authority i Financial Conduct Authority, a cjelokupno Izvješće o Shemi bit će priloženo zahtjevu o Shemi podnesenom Sudu.

Ovo izvješće namijenjeno je u gore navedene svrhe i ne smije se upotrijebiti u bilo koje druge svrhe. Ne prihvaća se i ne preuzima odgovornost za bilo kakvo korištenje Sažetka izvješća ili Izvješća o Shemi u bilo koje druge svrhe osim onih gore navedenih.

Ovaj Sažetak Izvješća izrađen je u istom opsegu i pod istim ograničenjima navedenim u cjelovitom Izvješću o Shemi. U slučaju stvarnih ili pretpostavljenih odstupanja između ovog Sažetka Izvješća i cjelovitog Izvješća o Shemi, mjerodavno je Izvješće o Shemi.

Lane Clark & Peacock LLP je partnerstvo s ograničenom odgovornošću registrirano u Engleskoj i Walesu pod matičnim brojem OC301436. LCP je registrirani žig u Ujedinjenoj Kraljevini (Regd. TM No 2315442) i u EU (Regd. TM No 002935583). Svi partneri članovi su društva Lane Clark & Peacock LLP.

Popis imena članova dostupan je za uvid na adresi 95 Wigmore Street, London, W1U 1DQ, glavnom mjestu poslovanja i sjedištu tvrtke. Tvrtka je regulirana od strane Aktuarskog društva (Institute and Faculty of Actuaries) u pogledu raspona investicijskih poslovnih aktivnosti. Uredi u Londonu, Winchesteru, Irskoj i - s licencijom za poslovanje - Nizozemskoj.

*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.