

Seminar Osiguranje nesretnih slučajeva (Odgovornost)

19. mart, 2013.

Morley Speed

Sadržaj

- Uvod u zakonsku odgovornost
- Osiguranje zakonske odgovornosti
- “Vrag je u detaljima”
- Određena zanimanja/profesije
- Trendovi u osiguranju autoodgovornosti u Europi

Zakonska odgovornost

- **DRUŠTVO** će obešteti **OSIGURANIKA** za sve sume za koje **OSIGURANIK** postane zakonski odgovoran da plati kao štete i troškove podnositelja zahtjeva i izdatke koji proisteknu od slučajne
 - (a) **POVREDE** bilo koje osobe
 - (b) fizičkog gubitka ili fizičkog oštećenja na materijalnoj imovini
 - (c) opstrukcije napada uznemiravanja ili miješanja sa bilo kojim pravom prolaza svjetla zraka ili vode

Izvori zakonske odgovornosti



Prema kome ste odgovorni? – Građansko pravo

- Građansko pravo – ko je moj susjed?

**“osobe koje su tako blisko i
direktno pogođene mojim činom
koje sam trebao razumno uzeti u
obzir”**

Donoghue protiv Stevensons 1932

Ranije, proizvođači su bili odgovorni samo po ugovoru; sada je potrošač susjed proizvođaču.

Prema kome ste odgovorni? – Poseban odnos

- ‘poseban odnos’

Hedley Byrne protiv Hellera 1963

- pretpostavka odgovornosti
- pouzdanje

Caparo protiv Dickmana 1990

(Obaveze revizora prema dioničarima)

- predviđanje
- blizina
- korektnost, pravda i razumnost

Ugovor je specifičan ‘Poseban odnos’



Koliko ste odgovorni? – Građansko pravo

Tjelesna povreda

Fizičko oštećenje

Financijski gubitak – “u pogledu

“koji proizilazi iz

‘Čista’ financijska šteta

Tesco protiv Constablea 2008



Udaljenost šteta

- Argument brane

Sudovi ne bi trebali “prekoračiti granice....ispravljanja bliskih i direktnih posljedica nezakonitih djela”.

Shell UK protiv Total UK 2010

- Pravilo isključenja

Imovina podnositelja zahtjeva mora biti oštećena – čista zavisnost o oštećenoj imovini nije dovoljna.

“Svijet trgovine bi stao i svakodnevni život bi postao nepodnošljiv ukoliko bi zakon nametnuo obaveze na sve osobe u svako vrijeme da se uzdrže od ponašanja koje bi moglo predvidivo uzrokovati štetu drugome”

Weller protiv Foot & Mouth Research Institute 1966

'Čista' financijska šteta kod prekršaja građanskog prava


Anns protiv Merton 1978

Junior Books protiv Veitchi 1983

Murphy protiv Brentwood 1991

Proširenje na financijsku štetu kod Javne (opće) odgovornosti i odgovornosti za proizvode


'Čista' financijska šteta u drugim jurisdikcijama

- Francuska 
 - odštetni zahtjev za čistu ekonomsku štetu može biti podniet ako je šteta direktna i neposredna posljedica prekršaja građanskog prava
 - građansko pravo ili ugovor, ali ako postoji ugovor, odštetni zahtjev mora biti podniet po ugovoru

Dommages Immatériels non Consécutifs ('DINC') – uzročna veza između greške i štete

- Njemačka 
 - 'čista' ekonomska šteta nije nadoknadiva

GDV pokrće za 'čistu' ekonomsku štetu za situacije gdje su proizvodi izmiješani ili ugrađeni u konačni proizvod.

- SAD 
 - zakon se razlikuje od države do države

Općenito, 'čista' ekonomska šteta od proizvoda nije nadoknadiva po građanskom pravu.

Ipak, 'čista' ekonomska šteta može biti nadoknadiva od davatelja usluga (kada uobičajeno postoji ugovor).

I: profesionalna odgovornost

'Posebni odnosi'

Financijska šteta i brane u SAD

Ultramares protiv Touche 1932

Odštetni zahtjev zbog nemara protiv revizora

Neuspješan jer revizori nisu imali obavezu pažnje prema žalitelju

Bez dovoljnog odnosa bliskosti

U suprotnom brana bi bila otvorena:

“za odgovornost u neodređenom iznosu za neodređeno vrijeme za neodređenu grupu (klasu)”

'Čista' financijska šteta i 'Poseban odnos' i ugovor

Još uvijek se primjenjuje test udaljenosti

Posebni odnos (građansko pravo): kršenje povjereničkog odnosa

nemar: izjava

propust činjenja

izvođenje usluge

Ugovor: prekršaj: Implicirane odredbe

Izričite odredbe

Sažetak

Izvor odgovornosti

	Građansko pravo	Ugovor	Zakon
Odgov. poslodavca	✓	✓	✓
AO	✓		
Opća odgovornost	✓		
Proizvodna odgov.	✓	✓	✓
Profesionalna odgovornost	✓	✓	
Direktori i zvaničnici	✓		✓

Obim odgovornosti

Povrede	Materijalne štete	'Čista' finansijska šteta
✓	x	x
✓	✓	x
✓	✓	x
✓	✓	x
✓	✓	✓
x	x	✓

Osiguranje zakonske odgovornosti

Uobičajena isključenja po Općoj/proizvodnoj odgovornosti

A) Usmjerenjena na druga pokrića

Ne u pogledu povrede ili	→	
mat. štete	→	Proširenje financijske štete
Povlačenje/Garancija	→	Povlačenje proizvoda
Savjet uz naknadu	→	Profesionalna odgovornost
Nadzor i kontrola	→	Pokriće prve strane
Prevara	→	Garancija povjerenja
Kleveta		Profesionalna odgovornost/Kleveta

B) Ugovorna

Odgovornost preuzeta po bilo kojem ugovoru ili dogovoru gdje takva odgovornost ne bi proistekla ako takvog ugovora ili dogovora ne bi bilo.

Ili Ugovorna odgovornost koja nije odgovornost koja proizilazi iz uvjeta ili garancija za robu određenih zakonom

C) Rizik posla ili poduzeća

Efikasnost posla – ispravka

Efikasnost proizvoda – nemogućnost proizvoda da vrši funkciju za koju je dostavljen.

Kazne, krivične kompenzacije i zakonska plaćanja

Financijski nedostatak ili nesolventnost

Limiti naknade

	“bilo koji događaj”	“ukupno”
Odgovornost poslodavaca	✓	
Autoodgovornost	✓	
Javna (opća) odgovornost	✓	
Odgovornost za proizvod		✓
Profesionalna odgovornost	✓	✓
Direktori i zvaničnici		✓

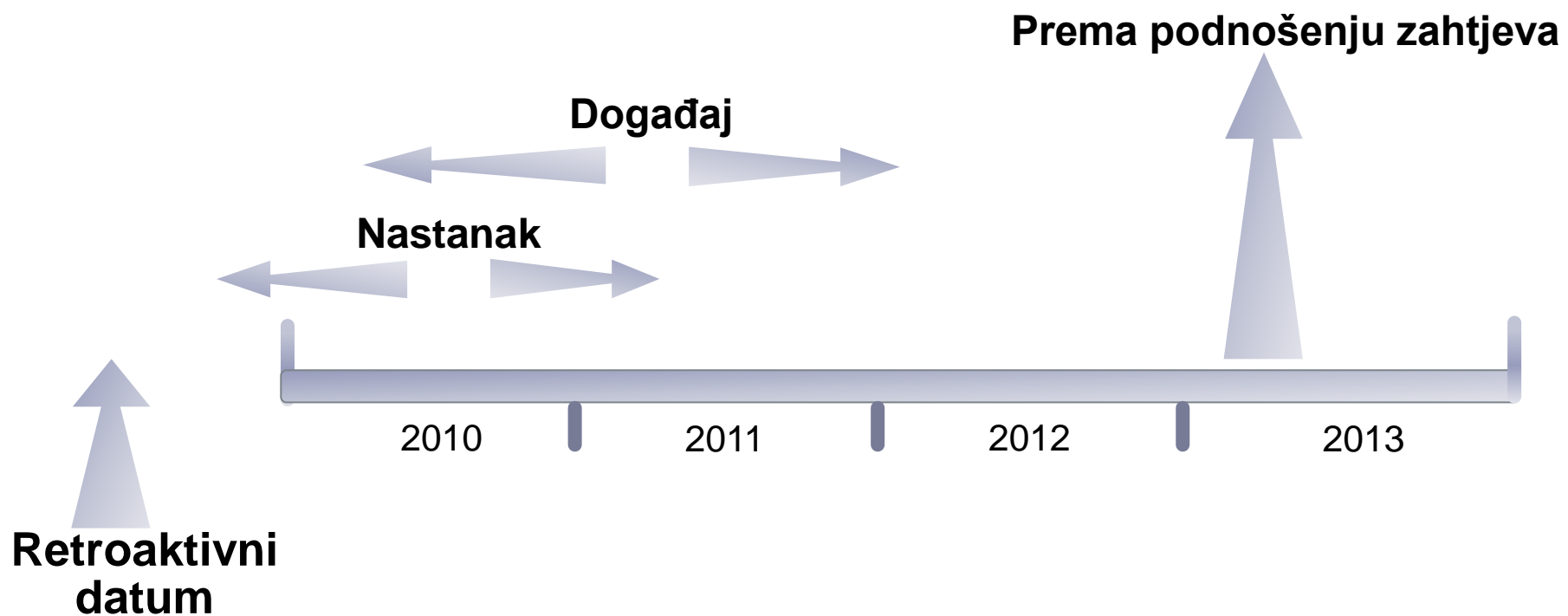
NB Podlimiti za proširenja

Troškovi odbrane

Limiti naknade

	Pproizilazi iz zaposlenja	Povreda itd... događaj	Prema podnošenju odštetnog zahtjeva
Odgovornost poslodavaca	✓		
Autoodgovornost		✓	
Javna (opća) odgovornost		✓	✓
Odgovornost za proizvod		✓	✓
Profesionalna odgovornost		✓	✓
Direktori i zvaničnici			✓

Okidači



“Vrag je u detaljima”

“Ako mi date šest redaka napisanih rukom najpoštenijeg čovjeka, pronaći ću nešto u njima što će ga objesiti.”

Dr. Kichelien

Polica za zaštitare

Okidači

Odgovornost poslodavca (EL)

DRUŠTVO će obešteti **OSIGURANIKA** za sve sume za koje **OSIGURANIK** postane zakonski obavezan da ih plati kao štete i troškove i izdatke podnositelja zahtjeva u pogledu **POVREDE** pretrpljene od strane bilo kojeg **DIREKTORA** ili **ZAPOSLENIKA** akoja proizilazi iz zaposlenja od strane **OSIGURANIKA** u okviru **TERITORIJALNIH LIMITA** i koje proizilaze direktno iz **POSLA** tokom Perioda osiguranja

Opća odgovornost (PL)

- **DRUŠTVO** će obešteti **OSIGURANIKA** za sve sume za koje **OSIGURANIK** postane zakonski obavezan da ih plati kao štete i troškove i izdatke podnositelja zahtjeva koji proizilaze iz slučajne
 - (a) **POVREDE** bilo koje osobe
 - (b) fizičkog gubitka ili fizičkog oštećenja materijalne imovine
 - (c) ometanja, prolaza bez odobrenja, smetnje sa bilo kojim pravom prolaza, svjetla, zraka ili vode
- Koji se dese u okviru **TERITORIJALNIH LIMITA** i rezultiraju direktno iz **POSLA** tokom Perioda osiguranja

Polica za zaštitare

Okidači nastavak

Profesionalna odgovornost (PI)

DRUŠTVO će obešteti **OSIGURANIKA** za sve sume za koje **OSIGURANIK** postane zakonski obavezan da ih plati kao štete i troškove i izdatke podnositelja zahtjeva u pogledu bilo kakvog kršenja profesionalne obaveze **OSIGURANIKA** koja rezultira **OKOLNOSTIMA** ili zahtjevom protiv **OSIGURANIKA**

Pod uvjetom da je takva **OKOLNOST** ili zahtjev:

- Otkriven od strane **OSIGURANIKA** načinjen protiv **OSIGURANIKA** ili nagoviješten **OSIGURANIKU** po prvi put tokom trajanja Perioda osiguranja
- Ako je **DRUŠTVO** obaviješteno tokom Perioda osiguranja
- Proizilazi iz nemarnog čina greške ili propusta počinjenog od strane **OSIGURANIKA** na ili nakon **RETROAKTIVNOG DATUMA** i ne sačinjava dio međusobno povezanih serija činjenja grešaka propusta ili događaja koji su počeli prije **RETROAKTIVNOG DATUMA**

RETROAKTIVNI DATUM

- Označava datum od kojeg je **OSIGURANIK** kontinuirano održavao na snazi policu osiguranja koja pokriva profesionalnu odgovornost u pogledu odgovornosti za bilo koje kršenje profesionalnih obaveza **OSIGURANIKA**

Polica za zaštitare

Isključenja za oopću odgovornost i odgovornost za proizvode

1) Ugovor

Odgovornost preuzeta po bilo kojem ugovoru ili dogovoru gdje takva odgovornost ne bi nastala u odsustvu takvog ugovora ili dogovora osim u kao što je navedeno u Proširenju 1 (ukoliko se takvo proširenje primjenjuje)

2) Dizajn

Odgovornost koja proizilazi iz savjeta dizajna formule plana ili specifikacije date zasebno uz naplatu ili drugu naknadu od strane ili u ime OSIGURANIKA ili bilo koga u OSIGURANIKOVO ime

3) Briga i nadzor

- Odgovornost za ili koja proizilazi iz gubitka ili oštećenja materijalne imovine
- a) Pod nadzorom ili kontrolom ili u vlasništvu **OSIGURANIKA** ili bilo kojeg **DIREKTORA PARTNERA** ili **ZAPOSLENIKA** osim
 - Ličnih stvari **DIREKTORA PARTNERA** ili **ZAPOSLENIKA**
 - Zgrade uključujući njihov sadržaj koje nisu u vlasništvu ili su iznajmljene ili su pod leasingom od strane **OSIGURANIKA** ali privremenp zauzete od strane **OSIGURANIKA** u namjeri da na posao uključujući i pružanje usluga sigurnosti može biti uticano od strane **OSIGURANIKA** ili bilo kojeg **ZAPOSLENIKA**
- b) Na kojoj je rađeno od strane ili u ime **OSIGURANIKA** ukoliko su gubitak ili šteta direktan rezultat takvog rada

Polica za zaštitare

4) Neefikasnost

- Bilo kakva odgovornost koja proizilazi iz **NEFIKASNOSTI** osim kao što je navedeno u Proširenju 1 (ukoliko se takvo Proširenje primjenjuje)
- Označava propust da se provedu ili pruže obaveze sigurnosti ili usluge sigurnosti koje je **OSIGURANIK** ugovorio da obavi ili pogrešan savjet je dat u vezi s tim u pogledu **POSILA** uključujući namjerne činove svjesne propuste ili nemar od strane **OSIGURANIKA** ili bilo kojeg **DIREKTORA PARTNERA** ili **ZAPOSLENIKA**

5) Nedjelotvornost proizvoda

- Bilo kakva odgovornost koja proizilazi iz **NEDJELOTVORNOSTI PROIZVODA** osim kao što je navedeno u Proširenju 2 (ukoliko se takvo Proširenje primjenjuje)
- Označava propust bilo kojeg **PROIZVODA** da ispuni ili obavi namjeravanu funkciju koja proizilazi iz nemara ili svjesnog propusta od strane **OSIGURANIKA** ili bilo kojeg **DIREKTORA PARTNERA** ili **ZAPOSLENIKA** ili proizilazi direktno iz pogrešnog savjeta datog od strane **OSIGURANIKA** ili bilo kojeg **DIREKTORA PARTNERA** ili **ZAPOSLENIKA**

6) Pogrešno hapšenje

- Bilo kakva odgovornost koja proizilazi iz **POGREŠNOG HAPŠENJA**

Polica za zaštitare

Proširenja

1) Neefikasnost i ugovorna odgovornost

- **DRUŠTVO** će obeštetiti **OSIGURANIKA** u pogledu odgovornosti u skladu sa pokrićem datim ovom Sekcijom a koja proizilazi iz ili zbog **NEFIKASNOSTI** koja se dogodi u okviru **TERITORIAJALNIH LIMITA** tokom Perioda osiguranja preuzete od strane **OSIGURANIKA** po ugovoru ili dogovoru pod uvjetom da je rješavanje i kontrola svih zahtjeva u potpunosti u rukama **DRUŠTVA**
- Pod uvjetom da **DRUŠTVO** neće biti odgovorno za
- Iznos **FRANŠIZE** određen u Polici u pogledu svake pojedinačne štete za gubitak ili oštećenje imovine
- Likvidirane štete kazne i penale
- Gubitak ili oštećenje radova koji su predmet ugovora u pogledu kojih se od **OSIGURANIKA** traži da sklopi osiguranje po uvjetima bilo kojeg ugovora ili dogovora
- Odgovornost koja proizilazi iz **PROIZVODA**
- Odgovornost u pogledu bilo koje indirektne ili posljedične štete koja proizilazi iz kršenja ugovora od strane **OSIGURANIKA** koja nije u vezi sa fizičkim gubitkom ili fizičkim oštećenjem materijalne imovine ili **POVREDOM** bilo koje osobe
- Bilo koji iznos preko Limita obeštećenja određenog u Polici u pogledu ili koji proizilazi iz bilo kojeg događaja koji se može pripisati jednom originalnom uzroku ili izvoru

Polica za zaštitare

Proširenja

2) Nedjelotvornost proizvoda

- **DRUŠTVO** će obeštetiti **OSIGURANIKA** u pogledu odgovornosti u skladu s pokrićem koje daje ova Sekcija a koja proizilazi iz **NEDJELOTVORNOSTI PROIZVODA** koje se dogode u okviru **TERITORIJALNIH LIMITA** tokom Perioda osiguranja
- Pod uvjetom da **DRUŠTVO** neće biti odgovorno za
- iznos **FRANŠIZE** određen u Polici u pogledu svakog pojedinačnog odštetnog zahtjeva za gubitak ili oštećenje imovine
- Bilo koji iznos preko Limita obeštećenja određenog u Polici u pogledu bilo kojeg događaja ili ukupno u bilo kojem Periodu osiguranja

Polica za zaštitare

Proširenja

3) Financijska šteta

- U svrhu ovog Proširenja:
- Financijska šteta označava novčani gubitak trošak ili izdatak koji je pretrpljen ali ne od strane **OSIGURANIKA** ili bilo kojeg **DIREKTORA PARTNERA** ili **ZAPOSLENIKA**
- **DRUŠTVO** će obeštetiti **OSIGURANIKA** za svu zakonsku odgovornost za štete i troškove i izdatke podnositelja zahtjeva u pogledu bilo kojeg zahtjeva za Financijsku štetu prvo postavljenog **OSIGURANIKU** tokom Perioda osiguranja u vezi sa **POSLOM** unutar Velike Britanije Sjeverne Irske Kanalskih Otoka i Otoka Man

Pod uvjetom da:

- odgovornost **DRUŠTVA** u pogledu svih odštetnih zahtjeva postavljenih prema **OSIGURANIKU** tokom bilo kojeg Perioda osiguranja uključujući troškove i izdatke koje je imalo **DRUŠTVO** ili uz saglasnost **DRUŠTVA** u odbrani i izmirenju bilo kojeg zahtjeva neće preći ukupno iznos određen u Polici kao Limit obeštećenja po ovom Proširenju

Polica za zaštitare

Financijska šteta nastavak

- **DRUŠTVO** neće biti odgovorno za
 - Odgovornost koja proizilazi
 - Po bilo kojem ugovoru ili dogovoru
 - Za neobavljanje nedovršavanje ili odgodu u dovršavanju bilo kojeg ugovora ili dogovora
 - Kršenje ugovora
 - Iz klevete prevare štetne neistine ili prekršaja planova autorskih prava patenata trgovačkih naziva ili registrovanih dizajna
 - Bilo kojeg profesionalnog čina greške propusta ili savjeta
 - Iz bilo kojeg namjernog čina ili propusta od strane **OSIGURANIKA** ili bilo kojeg **DIREKTORA PARTNERA** ili **ZAPOSLENIKA** i koji se razumno mogu očekivati uzimajući u obzir prirodu i okolnosti takvog čina ili propusta
 - Odgovornost za kaznene sume penale likvidirane štete ili plaćanja po bilo kojoj zakonskoj ili podzakonskoj odredbi
 - Financijska šteta proizašla iz
 - Ometanja neovlaštenog prolaska uznemiravanja ili miješanja sa bilo kojim pravom prolaza svjetla zraka ili vode
 - Troška odvoženja opravke obnove promjene zamjene rušenja lomljenja demontaže dovođenja u ispravno stanje ili povlačenja bilo kojih materijala dobara ili druge imovine koja je dopremljena instalirana ili montirana od strane ili u ime **OSIGURANIKA**
 - Odštetnih zahtijeva proizašlih zbog
 - **POVREDE** bilo koje osobe ili fizičkog gubitka ili oštećenja materijalne imovine
 - Izloženosti osoba zgrada ili imovine azbestu

Definicije štete

Odgovornost poslodavaca (EL)

Maksimalna odgovornost **DRUŠTVA** uključujući sve troškove i izdatke plative po ovoj Sekciji i Proširenjima ove Sekcije će biti Limit obeštećenja naveden u Polici u pogledu bilo kojeg događaja ili svih događaja serije koja je posljedica ili se može pripisati jednom originalnom uzroku ili izvoru

Opća odgovornost (PL)

Maksimalna odgovornost **DRUŠTVA** u pogledu svih obeštećenja plativih po ovoj Sekciji u Propirenjima ove Sekcije u pogledu ili proizašlih iz bilo kojeg događaja ili svih događaja serije koja je posljedica ili se može pripisati jednom originalnom uzroku ili izvoru neće preći Limit obeštećenja naveden u Polici

Profesionalna odgovornost (PI)

Maksimalna odgovornost **DRUŠTVA** u pogledu svih obeštećenja plativih po ovoj Podsekciji i Proširenjima ove Podsekcije u pogledu bilo kojeg odštetnog zahtjeva ili **SERIJE ODŠTETNIH ZAHTJEVA** koji proizilaze direktno ili indirektno iz jednog izvora ili uzroka neće preći Limit obeštećenja naveden u Polici

Seriya odštetnih zahtjeva

označava više odštetnih zahtjeva (bilo da su načinjeni od istih ili različitih podnositelja zahtjeva) koji proizilaze direktno ili indirektno iz jednog izvora ili uzroka.

Određena zanimanja/Profesije

- Zaštitarske usluge
- Financijske institucije
- Revizori
- Pogrešna liječnička praksa
- Brokeri osiguranja

Financijske institucije

- Upravljanje aktivom
 - Upravitelji aktivom
 - Investicijski savjetnici
 - Hedge fondovi (fondovi za omeđivanje rizika)
 - Vlastiti kapital/poduzetnički kapital
 - Nekretnine
 - Penzioni fondovi
- Bankarstvo na malo
- Bankarstvo na veliko
- Osiguravajuća društva
- Financijski savjetnici

Procjena rizika I

- Izvori zakonske odgovornosti – Građansko pravo/Ugovor/Zakon
- Ko su potencijalni “susjedi”? – Posebni odnosi
 - Jurisdikcija (izloženost u SAD?)
- Za koliko možete biti odgovorni?
 - Tjelesna povreda
 - Imovinska šteta
 - Financijska šteta
- Sistemski rizik

Procjena rizika II

- Kakve vrste štete se očekuju?
- Latentnost – vremenski raspon od izloženosti/čina do saznanja o povredi/oštećenju-IBNR
- ‘Rep’ – vremenski raspon od obavještenja do izmirenja - IBNER
- Čekaju u redu – za Claims Made (trenutak podnošenja odštetnog zahtjeva), kakva je nedavna historija aktivnosti/incidenata?
- ‘Vrijednost’ Limita naknade

Trendovi u osiguranju autoodgovornosti u Europi

Većina katastrofalnih šteta po
povredama je sada na bazi PPO

Plaćanja anuiteta/PPO dominiraju

Nešto plaćanja anuiteta/PPO

Izgleda da se kreće ka sistemu
zasnovanom na anuitetima/PPO



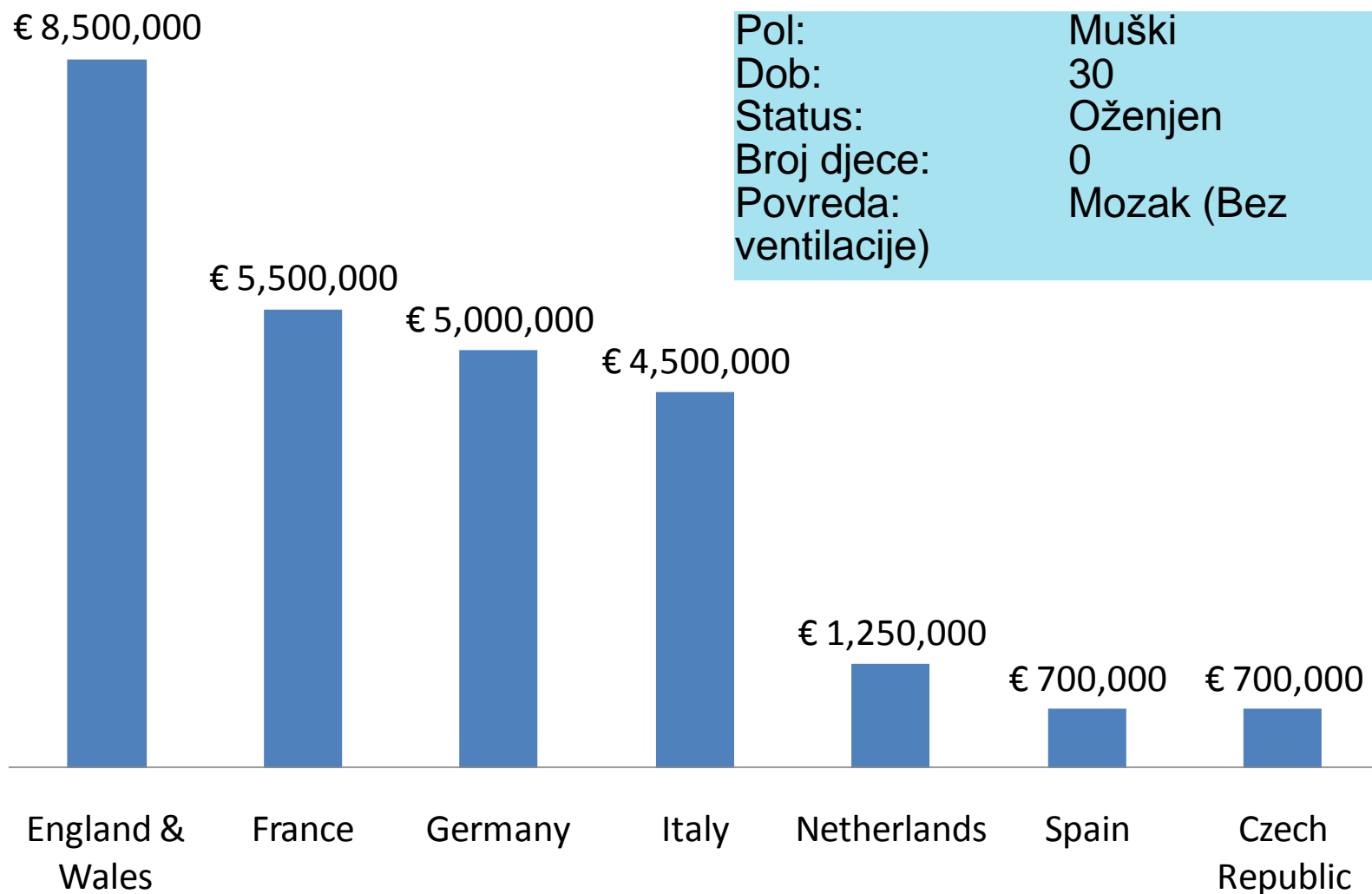
Trendovi u osiguranju autoodgovornosti u Europi

Naknade po anuitetima/nalozima za periodično plaćanje (PPO) – Dodatni rizici za osiguravače

- Tržište za anuitete za narušeni život trenutno ne postoji
- Proizvodi reosiguranja ne omogućavaju osiguravačima da u potpunosti otklone odgovornost po anuitetima sa svojih bilansa stanja
- Stoga osiguravači preuzimaju značajan dodatni rizik
 - Dugovječnosti
 - Investiranja
 - Inflacije
- Ovo je dodatno na pritisak na kapital zbog stvaranja velikih rezervi šteta
- Brzina kojom se ova pitanja razvijaju u velike probleme za osiguravače zavisit će donekle o obimu prosječne štete

Trendovi u osiguranju autoodgovornosti u Europi

Obim štete značajno varira



Trendovi u osiguranju autoodgovornosti u Europi

Socijalna zaštita i troškovi njege

Razlike u socijalnoj zaštiti i troškovima njege imaju značajan uticaj na ukupan obim štete

UK &
Francuska

Bez socijalne zaštite pa troškovi njege iznose >50% od ukupne štete

Nizozemska

Njegu daje država pa je gubitak zarade najznačajnija komponenta

Češka
Republika

Bez socijalne zaštite, ali niski troškovi njege zadržavaju obim na niskom nivou

Trendovi u osiguranju autoosgovornosti u Europi

Ali šta ako rastu troškovi njege?

- Superimponirana inflacija troškova njege može proisteći iz mnogo faktora
 - Produženo očekivanje življenje zbog napretka medicine
 - Nedostatak odgovarajućeg osoblja
 - Strožiji standardi njege
 - Prebacivanje na privatnu njegu
- Uticaj može biti dramatičan
 - U UK inflacija šteta viša od 10% za veće štete
 - Troškovi njege u Njemačkoj narasli osam puta između 1985. i 2011.
- Kakav može biti uticaj na teritorijama sa malo socijalne zaštite?
 - Baremo skala trenutno pod revizijom u Španjolskoj

Trendovi u osiguranju autoodgovornosti u Europi teret inflacije troškova njege

- Okruženje plaćanja u jednom iznosu
 - Teret podijeljen između osiguravača i reosiguravača putem djelovanja indeksnih klauzula
 - Inflacija šteta obično veća od inflacije plaća tako da se protekom vremena teret prebacuje na reosiguravače
- Okruženje naloga za periodično plaćanje/Anuiteta
 - Nekapitalizirani
 - Teret podijeljen po cijenu značajnog povećanja kreditnog rizika reosiguravača
 - Kapitalizirani
 - Procjene inflacije uključene u formulu
 - Osiguravač ostaje sa rizikom odstupanja od procjena inflacije

Trends in European Motor

Stvaranje rezervi u okruženju naloga za periodično plaćanje (PPO)

-
-
-

Trendovi u osiguranju autoodgovornosti u Europi

Kakva je bila reakcija reosiguravača na plaćanja renti//naloga za periodično plaćanje (PPO)?

- Bez kapitalizacije u Njemačkoj zbog potencijalnih razlika u naknadama
- Nametanje odredbi o obaveznoj kapitalizaciji na mnogim drugim teritorijama
 - Osiguravačima dato malo opcija osim da preuzmu rizike dugovječnosti, investiranja i inflacije u svoje bilanse stanja
 - Reosiguravači izbjegavaju probleme
- Iskustvo UK
 - Bez koncenzusa na tržištu o tekstu klauzula o kapitalizaciji
 - Neki reosiguravači imaju smanjen ili povučen kapacitet
 - Neki djelomični plasmani na bazi obavezne kapitalizacije
 - Glavni kupci su odbili kapitalizaciju dok se u potpunosti ne shvate implikacije
 - Plasmani se još uvijek kompletiraju na bazi 100% nekapitaliziranosti

Trendovi u osiguranju autoodgovornosti u Europi

Klauzule o kapitalizaciji – Vrag je u detaljima

- Klauzule na nekim teritorijama se čine kao da su prilagođene u korist reosiguravača
- Odredbe po povratima sredstava
 - Refundacija reosiguravačima u slučaju rane smrti pojačava probleme osiguravačima
 - Osiguravačima je ostavljen rizik dugovječnosti kroz cijeli portfelj bez efekta olakšanja povremene rane smrti
 - Reosiguravači u UK su priznali ovu činjenicu



Registered Number 335308 England. Registered Office: 1 Tower Place West, Tower Place, London EC3R 5BU.

Guy Carpenter & Company Ltd is an appointed representative of Marsh Ltd which is authorised and regulated by the Financial Services Authority.