

Taiwan Newsletter

Marsh Ltd., Taiwan Branch



Do you have easy access to your insurers' financial data?

How often are you updated on changes impacting the insurers covering your business?

A timely and dynamic one-stop tool, **Marsh Market Information (MMI) Web site** provides easy access to the information companies need to evaluate the

market security risks of their insurance programs.

MMI makes it easier than ever for clients to find insurer and insurance industry credit analysis and information.

Marsh Market Information

Your personal Market Information web site working online 24/7 to bring you top quality insurance data and financial insights

(更多相關內容請參考 Page 2)

Taiwan Newsletter 本期內容

Marsh Market Information	Page : 2
企業之犯罪風險管理	Page : 3
消費者購買住宅火災保險注意事項	Page : 5
中國「侵權責任法」強化缺陷產品和環境污染侵權責任	Page : 6
從中國紫金礦業污水滲漏和大連新港輸油管道爆炸事故看環境風險管理	Page : 9
Marsh's Risk News	Page : 10

Marsh Market Information



Marsh Market Information (MMI)是達信公司專為客戶設計的一個及時動態線上工具，提供客戶更全面而便捷的管道以評估保險市場安全性（market security）並取得相關分析及財務資訊等報告。

MMI網站可供您線上取得全球超過一千家的保險和再保險公司的資訊，並同時提供三大信評機構 - AM Best, S&P 以及Moody's的信用評等及展望、保險公司的歷史股價趨勢以及整合的集團資料和財務分析等。MMI網站更有多種互動工具以協助客戶進行保險計劃的整體信用風險分析，並可藉由所涵蓋的廣泛財務資料和各種工具檢視保險公司的財務健全狀態。

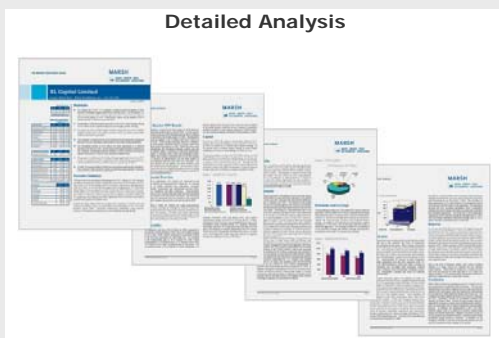
除此之外，MMI網站也是一個客製化的線上工具。透過預先設定，您可以藉由MMI網站所送出的e-mail通知及時取得保險公司的評等異動以及達信最新財務分析報告和相關焦點新聞等。

AM Best, S&P, Moody's ratings and outlooks

Insurer/Company	AM Best Rating / Outlook	S&P Rating / Outlook	Moody's Rating / Outlook	Market Cap (\$B)	Country
AIG Insurance Company	A / ST	A+ / ST	A2 / ST	2414.28	USA
Genie American Insur...	A / ST	A / POS	A2 / ST	517.16	USA
Insurance Company of ...	A+ / ST	AA / ST	A1 / ST	51.00	USA
Liberty Mutual Fire Ins...	A / NEG	A- / ST	A2 / NEG	51.00	USA
AIG American Insuranc...	A+ / ST	A+ / POS	A2 / ST	52.00	USA



Track the Security of Your Insurers	Marsh's Insurer Financial Analysis	Interactive Market Security Tools
Create your own portfolio of insurers. Then you will be able to see the AM Best, S&P and Moody's ratings of each selected insurer. You will also have access to breaking news about your insurers and their parent companies as well as interactive stock performance charts, CDS spreads and Marsh's insurer financial analyses.	See financial analyses prepared by Marsh's Market Information Group. You can also sign up to RECEIVE E-MAIL ALERTS notifying you whenever a rating changes or when there is a relevant news article, earnings release or new financial analysis created for one of your selected insurers.	Use our interactive tools to evaluate the overall security of your insurance program and to compare the financial condition of the insurers you are using or considering using. You can even contact Marsh financial analysts to get answers to any company specific or general security-related questions you might have.



歡迎您立即前往 www.global.marsh.com，透過動態Flash及靜態PDF簡介進一步了解MMI網站的相關內容。如有任何疑問或者欲進行MMI網站註冊，請聯繫您的達信客服專員或與我們聯絡。

企業之犯罪風險管理

在景氣逐步復甦的曙光中，如何管理犯罪風險以保障企業資產安全與營運穩定？

「企業員工舞弊與犯罪行為之風險與因應」研討會

近年來，員工利用職務之便侵占公款、挪用公司資產、竊取客戶託管財物等經濟舞弊，以及企業營運中因他人犯罪行為（如搶劫或竊盜）造成企業損失的事件屢見不鮮，不僅舞弊手法日趨複雜縝密、損失幅度遠逾想像，且損害的影響範圍亦已超越單一區域或國家。

有鑑於此，達信分別於 6 月 25 日及 7 月 2 日於新竹和台北舉辦了兩場「企業員工舞弊與犯罪行為之風險與因應」研討會。在感謝踴躍出席與支持的同時，希望可以在犯罪風險管理的領域拋磚引玉，為提昇犯罪風險的防範意識盡一份力量，並實現達信持續對客戶提供風險管理服務的承諾。

以下為研討會的摘要內容與活動影像，未來我們仍將持續與您分享關於企業員工舞弊與犯罪行為的風險與因應議題。



背景

隨著業務發展，國內以製造及代工為主的企業不斷將其營運拓展至開發中國家以及新興市場，其因海外投資為企業組織所帶來的變動，以及文化、制度和法令環境差異為企業執行內部稽核與風險控制帶來的盲點與困難，使得企業遭遇員工舞弊或第三人犯罪行為的機會也因此提高，尤其在高速成長的同時，往往忽略了員工或他人犯罪行為可能為企業帶來的傷害，以致於功虧一簣，努力化為泡影。因此，在企業步向國際化的同時，面對因變動和差異所帶來的不確定性，就員工或第三人犯罪行為所帶來的損失風險，應有妥善的因應對策與方案。

從企業的內控與內稽著眼，我們特別在此次的研討會中就員工舞弊的犯罪行為對企業可能造成的損失及影響加以探討，並就該項風險可能的保險解決方案提供我們的看法。茲簡述如下。

員工犯罪行為的特性

員工舞弊的犯罪行為，通常是指員工為了獲取個人或他人之利益，在合法的職業活動過程中違反個人信用或公共信用的行為。在其犯罪的過程中，企業將因該犯罪行為而受有損害，其間包括了可見的財物損失，與不可見的商譽和員工士氣低落等的損失。

在分析員工犯罪行為的三角因素（1.合理化、2.誘因/動機、3.機會）之中，行為人通常會在出現誘因或動機時（如經濟壓力），基於日常職務中有接觸或掌控到合適標的物的機會，經過一番對犯罪行為加以合理化（例如日後會歸還公司）的過程後，極有可能即採取不法的行為。因此，相關的犯罪防範作為亦多從阻斷這三項因素著手。

又當員工採取犯罪行為時，由於行為人與被害人（即企業）間具有一定的民事法律關係（如：僱傭關係）及信任關係，且行為人多具備特定專業技能，加上通常伴隨有偽造文書等掩飾性的相關犯行，因此被害企業並不易立即察覺異狀。據統計，犯行被發覺的時間可能長達十幾個月甚至二年後，且行為人採取犯罪行為之時間多具有連續性，因此一旦企業發現異狀時，其所遭受之損失可能已累積至巨額程度。

From which of the following has your company suffered in the last three years?		
	2009 survey	2008 survey
At least one fraud	85%	86%
Theft of physical assets or stock	38%	37%
Information theft, loss or attack	25%	27%
Management conflict of interest	23%	26%
Financial mismanagement	21%	22%
Regulatory or compliance breach	21%	25%
Vendor, supplier or procurement fraud	20%	18%
Corruption and bribery	19%	20%
Internal financial fraud or theft	18%	19%
IP theft, piracy or counterfeiting	14%	16%
Money laundering	5%	4%

©Kroll 2009. Taken from the Kroll Global Fraud Survey 2009-2010 www.kroll.com/fraud/

由於犯罪行為人通常具備一定的監督或控制權限和身分，在其同時也是標的物占有者和犯罪行為人等多重身分的情況下，一般犯罪（如：強盜、搶劫）預防作法無法對其全盤適用，使得多數企業均難以倖免於員工犯罪為企業帶來損失的風險。

企業員工犯罪行為的損失效應

如前所述，企業一旦遭受員工犯罪行為損害，其影響層面不僅止於能以金錢衡量的直接財物損失，亦包含調查釐清事件所需的各項支出以及法律費用等衍生成本，且隨之而來的還包括如何恢復企業商譽、形象、股東與客戶信心、員工士氣和道德水準等的無形損失，甚至還需應付來自政府有關單位的調查或行政懲處。這些因員工犯罪行為所帶來的難題都是企業管理階層所必須審慎思考並積極面對的。

如何轉嫁風險、填補損失？

「犯罪保險」的主要功能在於補償企業因遭受員工（及/或外部第三人）犯罪行為所致的直接財物損失。廣義的「犯罪保險」包含三種不同形式的保險解決方案，分別為「商業犯罪保險」、「人事保證保險」以及中華民國產險公會所公佈的「員工誠實保證保險（標準條款版）」。此三種保險方案各有其條件上的特色，企業可依需求進行適當的方案選擇與搭配。透過「犯罪保險」所提供的資源協助進行調查與損失填補，企業將能確實有效地降低員工犯罪行為所致的損失，並確保企業永續經營的願景。

我們將於後續的 Marsh Taiwan Newsletters 中持續提供更多與犯罪風險管理有關的內容與看法，更樂於親自為您提供進一步說明以及相關保險的安排方案與建議。歡迎隨時與我們聯繫。

消費者購買住宅火災保險注意事項

(資料來源：行政院金融監督管理委員會)

根據行政院金融監督管理委員會（下稱金管會）6月17日新聞稿表示，依內政部消防署統計資料顯示，98年建築物火災發生次數達1,634次，其中住宅火災為1,019次，占所有建築物火災之62.36%。金管會呼籲民眾可購買住宅火災保險以保障住家財產安全，並提醒民眾於購買住宅火災保險商品時宜多了解相關商品之保障內容及規範，以維護自身權益。金管會並提出下列幾點注意事項，供民眾參考：

保險標的物	包含建築物及建築物內之動產。建築物除指定著於土地作為住宅之建築物外，尚包含建築物內之中央空調系統設備、電梯、電扶梯、水電衛生設備、建築物之裝潢及公共設施之持分；至於動產，包含家具、衣李及其他置存於建築物內供生活起居所需之一切動產(包含冷暖氣)。
承保事故	包括火災及因閃電雷擊、爆炸、航空器墜落、機動車輛碰撞、意外事故所致之煙燻等危險事故所致之損失；惟颱風及洪水、地層下陷、滑動或山崩所致之損失，則不在承保範圍內，需向保險公司加保相關附加保險。另現行住宅火災保險亦提供第三人責任基本保險之保障，保險標的物若因火災、閃電雷擊、爆炸或意外事故所致之煙燻，致第三人遭受體傷、死亡或財物損害，被保險人依法應負賠償責任而受賠償請求時，保險公司會依約負賠償責任。
保險金額	建築物保險金額之約定係以重置成本為基礎，而建築物之重置成本包含建築物本體造價及裝潢總價，民眾於投保時可參考中華民國產物保險商業同業公會「台灣地區住宅類建築造價參考表」估算建築物造價，而決定欲投保之金額。至於動產部分，被保險人於投保建築物火災保險後，即自動享有建築物內之動產基本保障，惟其保險金額為建築物保險金額之 30%，最高以新台幣 50 萬元為限，並以實際價值為理賠基礎，而且對於珠寶、首飾及古董、畫作等藝術品以及有價證券等不予承保，為避免理賠產生爭議，民眾最好妥存單據及照相存證。
保險標的物所有權移轉	除當事人另有約定外，保險契約效力自保險標的物所有權移轉之次日中午 12 時起屆滿 3 個月時即行終止。
不足額理賠規定	建築物因承保之危險事故發生所致之損失，保險公司會依約以修復或重建受毀損建築物所需之費用計算損失金額，不再扣除折舊；惟倘民眾投保建築物之保險金額低於承保之危險事故發生時之重置成本之 60% 時，保險公司僅按保險金額與該重置成本 60% 之比例負賠償之責。至於建築物內之動產，若其保險金額低於承保之危險事故發生時之實際價值者，保險公司僅按保險金額與該實際價值之比例負賠償之責。因此民眾於投保時應審慎決定保險金額，以免危險事故發生後，因認知不同，而衍生爭議。

中國「侵權責任法」強化缺陷產品和環境污染侵權責任

New China Tort Law highlights liability for defective products and environmental pollution

註：以下內容由達信中國提供，文字用語以配合中國法令為主。

醫療事故、產品責任、交通事故等典型的侵權事件幾乎每天都在發生。據統計，2007年中國法院受理的侵權糾紛等一審案件為87萬多件，2008年達到103萬多件。2009年「三聚氰胺索賠」以及「上海倒樓事件」等新型侵權事件也屢屢成為新聞頭條。

第四十六條參考條文

產品投入流通後發現存在缺陷的，生產者、銷售者應當及時採取警示、召回等補救措施。未及時採取補救措施或者補救措施不力造成損害的，應當承擔侵權責任。



2009年12月26日，中國十一屆全國人大常委會第十二次會議通過了「侵權責任法」，於2010年7月1日起施行。「侵權責任法」共12章92條，旨在對公民事務權益進行全方位、立體化的保護，其內容涉及有關產品缺陷、交通事故、醫療損害、環境污染、網路侵權、動物致人損害、物件損害等與民眾生活與公眾利益相關的各種責任。

新通過的「侵權責任法」除大大填補了民事權利的法律空白，並有很多創新與首例，例如首次立法明訂精神損害賠償、將普遍的產品召回制度寫入法律、首次規定了上不封頂的懲罰性賠償原則，以及規定開發商和建築單位對建築物質量原因造成的損害承擔連帶責任等。

「侵權責任法」的頒佈與最近通過的其他法律法規共同構建了更為完善的中國民法體系。

「侵權責任法」要點 Highlights of the new Tort Law

要點1：首次立法明訂「精神損害賠償」

(Defines compensation for mental distress in legislation for the first time)

「侵權責任法」第22條規定，侵害他人人身權益，造成他人嚴重精神損害者，被侵權人可以請求精神損害賠償。這是中國法律首次明訂精神損害賠償，明確了死亡賠償金、殘疾賠償金，包含精神損害賠償金的金額、計算辦法等。

要點2：產品責任 - 普遍的產品召回制度首度寫入法律

(Product liability: first general product recall scheme introduced The Tort Law, for the first time, establishes a general recall scheme for defective products)

「侵權責任法」在法律中首次規定了缺陷產品的召回制度。該法第46條明確規定產品於流通後發現存在缺陷時，經營者有召回義務，這是普遍的產品召回制度首度寫入法律。在此之前，中國只有汽車、食品等少數產品召回制度。由此可認為中國於此建立了全面的產品召回制度。

第五十九條參考條文

因藥品、消毒藥劑、醫療器械的缺陷，或者輸入不合格的血液造成患者損害的，患者可以向生產者或者血液提供機構請求賠償，也可以向醫療機構請求賠償。患者向醫療機構請求賠償的，醫療機構賠償後，有權向負有責任的生產者或者血液提供機構追償。

第六十六條參考條文

因污染環境發生糾紛，污染者應當就法律規定的不承擔責任或者減輕責任的情形及其行為與損害之間不存在因果關係承擔舉證責任。

第二條參考條文

侵害民事權益，應當依照本法承擔侵權責任。

本法所稱民事權益，包括生命權、健康權、姓名權、名譽權、榮譽權、肖像權、隱私權、婚姻自主權、監護權、所有權、用益物權、擔保物權、著作權、專利權、商標專用權、發現權、股權、繼承權等人身、財產權益。

此外，「侵權責任法」還首次規定了上不封頂的懲罰性賠償制度。該法第47條規定，「明知產品存在缺陷仍然生產、銷售，造成他人死亡或者健康嚴重損害的，被侵權人有權請求相應的懲罰性賠償。」

要點 3：醫療損害 - 藥品缺陷造成醫療事故，患者可先找醫院索賠
(Medical damage: Gives claimants option to seek compensation from medical institutions for any medical accidents caused by defective drugs)

法律明確規定因為藥品、醫療器械的缺陷產生的糾紛，患者可以找生產廠家，也可以找醫療機構。此外，醫療機構進行賠償後如果認定損害是生產廠家造成的，可以向負有責任的生產廠家追償。這個規定根據「產品品質法」的有關規定做出，有利於對患者合法權益給予積極保護。

要點 4：環境污染 - 舉證責任倒置，污染者承擔舉證責任
(Environmental pollution: Shifting the burden of proof to the polluter)

「侵權責任法」進一步完善了環境污染責任制度，實行舉證責任倒置的原則，規定當環境污染存在爭議時，排汙者應承擔舉證責任，如果不能證明免責事由或者排除因果關係，就應承擔賠償等侵權責任。這將會大大增加污染企業的風險，並降低原告提起環境污染侵權訴訟的成本。

此外，「侵權責任法」體現了環境污染侵權責任實行「無過錯原則」。即使企業的排汙符合規定標準，但污染物進入環境造成污染或他人損害者，污染者應當承擔相應的侵權責任。這就取消了之前的環境污染侵權主要以違反環境法規為前提的要求。

其他重要規定 (Other key provisions)

- 新增規定，建築物、構築物或者其他設施倒塌造成他人損害的，由建設單位與施工單位承擔連帶責任。
- 規定從事高空、高壓、地下挖掘活動或者使用高速軌道運輸工具造成他人損害的，經營者應當承擔侵權責任。
- 確立了同命同價賠償原則，規定在處理重大交通事故、礦山事故時以相同數額確定死亡賠償金。
- 對個人隱私權加以保護，成為中國立法上一大進步

- 網路用戶、網路服務提供者利用網路侵害他人民事權益者，應當承擔侵權責任。
- 公共場所的管理人或群眾性活動的組織者未盡到安全保障義務，造成他人損害的，應承擔侵權責任。
- 建立了幼稚園、學校或其他教育機構的責任追究制度。

侵權責任法的影響 (Implications)

歷時7年、經過四次審議，中國的侵權責任法已於今年(2010)7月1日生效，以強化缺陷產品和環境污染的侵權責任。

「侵權責任法」是一部以消費者為出發點的法律，旨在提供一個與發達國家接軌的民法法律環境。法律特別強化了缺陷產品和環境污染的侵權責任。

這部新的法律着重加強了對缺陷產品造成的損害的保護，並首次規定了懲罰性賠償。這似乎是針對近幾年發生的多起重大產品事故的回應，例如2008年三鹿奶粉事件，據報導該事件導致至少六名嬰兒死亡，另導致約30萬人患上慢性病。該法律可能會提昇消費者權利，從而增加製造商和銷售商的管理和訴訟成本。

針對環境污染，「侵權責任法」規定由被告承擔舉證責任，使得原告更容易提出環境索賠訴訟，進而使得訴訟抗辯費用可能因此增加。對此，公司還應意識到即使已經完全遵守環境法規的相關要求例如排汙標準，其所面臨的環境訴訟風險依然可能增加。

鑒於上述重大變化，在中國經營的公司應當重新審視其風險管理措施以及保險方案，以確保其具備有效的責任風險移轉機制。

達信擁有專業的產品與環境風險部門提供創新的風險解決方案，以滿足客戶的特定需求。我們的理賠專家還可以在發生索賠時為客戶提供有力的協助。

由於新頒佈的「侵權責任法」於2010年7月1日正式生效，我們將繼續密切關注中國保險市場的動態，提供達信客戶相關保險與風險管理服務。

第四十七條參考條文

明知產品存在缺陷仍然生產、銷售，造成他人死亡或者健康嚴重損害的，被侵權人有權請求相應的懲罰性賠償。



China Risk Insights

從中國紫金礦業污水滲漏和大連新港輸油管道爆炸事故看環境風險管理

最近在中國發生的兩起重大事故引起人們對環境災難和風險管理的極大關注。根據媒體報導，7月3日福建紫金礦業集團所屬的紫金山銅礦發生污水池滲漏，污水大量滲漏後已經溢流至廣東省境內，對廣東省的漁業構成威脅。位於福建省的該銅礦滲漏的污水污染了南方一條重要的河流－汀江，現在已經流入下游廣東部分水域。

另一起事故發生在7月16日，大連新港附近一個直徑將近一米的輸油管道爆炸，引發大火和原油洩漏，並引起其他至少五處較小的爆炸事故，至少50平方公里海洋水域受到污染。

這兩起重大事故使得環境責任和企業永續經營管理中的營運持續計劃和危機處理受到極大關注。



環境責任保險

中國近年來高度關注環境和污染責任問題。2008年頒佈的一系列法律法規涉及領域包括水、噪音、空氣、固態廢棄物、有害廢棄物以及合乎環境法規的資訊揭露等。此外，2010年7月1日生效的「侵權責任法」對於環境污染侵權責任建立起「無過錯原則」，提高了企業的責任成本。

這兩起事故再次說明對於涉及高環境風險（如採礦、金屬加工、散裝油料存儲、石油化工、工程設計及施工、電力、造船、港口、危險品製造、汙水處理和廢棄物處理等）的企業而言，安排適當保險以保障其潛在環境和責任風險的重要性。雖然這類保險已存在市場，但購買的企業仍為數不多。中國正處於環境污染的高發期，對於漸進、突發和意外環境污染事故的潛在風險仍高。惟隨著法規嚴格化及企業環境風險意識和保險認知的提高，希望情況會有所改變。

環境責任保險的承保範圍通常包括場內（on-site）清理費用及因事故導致的營業中斷、場外（off-site）清理費用及因事故導致的第三人營業中斷、第三人身體傷害和財物損失以及訴訟抗辯費用等。從事高風險行業的公司應適時與風險管理顧問或保險經紀人共同審核其保障水準。

營運持續計劃和危機處理

營運持續計劃和危機處理對於所有公司的營運而言都至為關鍵。營運持續計劃的目標在於盡可能在最短時間內穩定和保護人身、財產、環境、聲譽、經濟可行性、品牌形象和消費者信任。危機處理通常則包括三個主要階段：建立方案、測試方案以及審核方案。屬於高環境風險行業的公司應確保公司存在著一個具體而明確的危機處理方案以便遭遇環境災難時可及時啟動。

達信的協助

達信設有專責的環境風險部門可以為客戶提供有關環境責任風險和危機處理的顧問與保險相關服務。歡迎隨時與我們聯繫。

Marsh's Risk News

提供更直接的溝通管道以方便客戶迅速取得有價值的資訊是達信公司一直以來持續努力的目標。對此，達信網站近幾個月來不斷強化以保險觀點解讀與風險相關的重要新聞（Risk News），並對相關風險提供因應建議與諮詢管道。

Risk News 所涵蓋的範圍廣泛，近幾個月的內容包括冰島火山爆發及墨西哥灣漏油事件、各地洪水災情、墨西哥暴動、各國稅制變動對於跨國企業的影響以及達信各種網路研討會（Webinar）的預告等等。欲了解相關新聞的詳細內容，歡迎您隨時上網瀏覽（www.global.marsh.com），或與我們聯繫。

July

- July 22, 2010 [Severe Rains Flood Monterrey, Mexico](#)
- July 21, 2010 [Global Regulatory and Tax Changes To Affect Multinational Companies](#)
- July 15, 2010 [Survey Shows Employers Expect Higher Health Care Costs in 2011](#)
- July 9, 2010 [Violence in Mexico Increases](#)
- July 6, 2010 [Terrorism Risk Management Costs Decline as Federal Reinsurance Backstop Continues To Stabilize Insurance Market](#)
- July 2, 2010 [A Message to Marsh Clients: Market Development Relating to Deepwater Horizon Event](#)
- July 1, 2010 [U.S. National Flood Insurance Program Reinstated Through Sept. 30, 2010](#)

June

- June 30, 2010 [Hurricane Alex Projected To Make Landfall This Week](#)
- June 25, 2010 [Severe Floods Cause Damage in Southeast France](#)
- June 17, 2010 [Pharmaceutical Companies May Be Held Liable for Chemicals Found in Water Supplies](#)
- June 14, 2010 [Largest-Ever Punitive Damages Award in Employment Practices Case Highlights Need for Liability Insurance](#)
- June 9, 2010 [Thailand Enacts Stricter Fire Regulations](#)
- June 3, 2010 [Experts Forecast Active 2010 Atlantic Hurricane Season](#)
- June 2, 2010 [Philippine Insurance Commission Proposes Universal Coverage for Natural Disaster Property Damages](#)
- June 1, 2010 [U.S. National Flood Insurance Program Expires](#)

如果您對本期內容有任何疑問或想進行深入了解，請 email 至 Newsletter.Taiwan@marsh.com，或請聯絡：

Mr. Brian Wang
 Vice President, Business Development Leader
 Marsh Ltd., Taiwan Branch
 美商達信保險經紀人股份有限公司 台灣分公司
 e-mail : Brian.Wang@marsh.com
 TEL : 02-2518 9998, 分機 133

The information contained herein is based on sources we believe reliable, but we do not guarantee its accuracy. Marsh makes no representations or warranties, expressed or implied, concerning the application of policy wordings or of the financial condition or solvency of insurers or reinsurers. The information contained in this publication provides only a general overview of subjects covered, is not intended to be taken as advice regarding any individual situation, and should not be relied upon as such. Statements concerning tax and/or legal matters should be understood to be general observations based solely on our experience as insurance brokers and risk consultants and should not be relied upon as tax and/or legal advice, which we are not authorized to provide. Insureds should consult their own qualified insurance, tax, and/or legal advisors regarding specific coverage and other issues. All insurance coverage is subject to the terms, conditions, and exclusions of the applicable individual policies. Marsh cannot provide any assurance that insurance can be obtained for any particular client or for any particular risk.

Marsh is part of the family of MMC companies, including Kroll, Guy Carpenter, Mercer, and the Oliver Wyman Group (including Lippincott and NERA Economic Consulting).

This document or any portion of the information it contains may not be copied or reproduced in any form without the permission of Marsh Inc., except that clients of any of the MMC companies need not obtain such permission when using this report for their internal purposes, as long as this page is included with all such copies or reproductions.

Copyright © 2010 Marsh Inc. All rights reserved..