

P MAGAZIN PRIVATBAHN IM FOKUS

November/Dezember 2013



Finanzierung, Leasing & Miete von Schienenfahrzeugen

DVA

Die richtige Versicherungssumme ermitteln

Herausforderungen im Kontext von Miet- und Leasingverträgen

Bei der Ausgestaltung von Miet- und Leasingverträgen für Eisenbahnfahrzeuge steht immer wieder auch die Frage nach der richtigen Versicherungssumme im Raum. Die Versicherungssumme wird grundsätzlich frei vereinbart zwischen Versicherungsnehmer und Versicherer. Dies bedeutet in der Konsequenz, dass der Mieter/Leasingnehmer selbst verantwortlich ist für die Ermittlung und Meldung der richtigen Versicherungssumme. Häufig wird auf die Angaben des Vermieters/Leasinggebers zurückgegriffen. Hieraus ergeben sich für beide Seiten Konsequenzen.

„Nach den in Deutschland gebräuchlichen Regelungen der Maschinen- und Kaskoversicherung, die im Standardfall für Lokomotiven zugrunde gelegt wird, soll die Versicherungssumme dem Versicherungswert entsprechen. Versicherungswert ist grundsätzlich der Neuwert (am Schadentag). Ist die Versicherungssumme niedriger als der Versicherungswert zur Zeit des Eintritts des Versicherungsfalles besteht Unterversicherung (Quelle: Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V. – GDV, Allgemeine Bedingungen für die Maschinen- und Kaskoversicherung von fahrbaren oder transportablen Geräten – ABMG 2011). Gemäß Versicherungsvertragsgesetz (VVG §75) ist der Versicherer im Fall von Unterversicherung verpflichtet, die ansonsten versicherte Leistung nur im Verhältnis der Versicherungssumme zum Versicherungswert zu erbringen, das heißt, er kürzt die Leistung.

Übersteigt zum Beispiel im Falle eines Totalverlusts der Versicherungswert die vereinbarte Versicherungssumme, erhält der Versicherungsnehmer nicht den vollen Versicherungswert; also sein Wiederbeschaffungsinteresse wird nicht voll umfänglich befriedigt. In gleicher Weise verhält es sich bei einem Teilschaden, für den ein entsprechend gekürzter Anteil des Schadens ersetzt wird.

Fallbeispiele anhand Schäden an einer Lokomotive

Neuwert	3.500.000 EUR
Versicherungssumme	3.000.000 EUR
Selbstbeteiligung je Schadenfall	20.000 EUR
<u>Totalschaden</u>	
Bilanzielles Risiko für VN*	620.000 EUR
* Versicherungsnehmer	
(zur Vereinfachung wird unterstellt, dass im Totalschaden Neuwertersatz vereinbart ist)	
Unterversicherung	500.000 EUR
Selbstbeteiligung	20.000 EUR
Schrottwert	100.000 EUR
<u>Teilschaden Drehgestell von 300.000 EUR</u>	
Bilanzrisiko für VN*	63.000 EUR
Regulierung wegen Unterversicherung	257.000 EUR
Versicherung (6/7 von 300.000,00 EUR)	
Abzüglich Selbstbeteiligung	20.000 EUR
Regulierungsbetrag	237.000 EUR



Die beiden genannten Beispiele zeigen einfach nachvollziehbar auf, welche negativen finanziellen Konsequenzen eine zu niedrige Versicherungssumme für den Versicherungsnehmer hat.

Die Position des Vermieters/Leasinggebers bei Miet- und Leasinggeschäften rückt nun in den Blickpunkt der Betrachtung. Der Nutzer einer Lokomotive erhält häufig die Versicherungssumme als Vorgabe aus dem Miet-/Leasingvertrag von seinem Vertragspartner und verwendet diese Summe dann in seinem Versicherungsvertrag. Kommt es nun im Schadenfall zu einer Unterversicherung, liegt der Schluss nahe, dass der Versicherungsnehmer (also der Mieter beziehungsweise Leasingnehmer) seinen Vertragspartner für den Verlust aus der Schadenregulierung in Anspruch nimmt.

Die Lebenswirklichkeit in dem Dreieck Vermieter/Leasinggeber – Mieter/Leasingnehmer = Versicherungsnehmer – Versicherer zeigt, dass die Beteiligten zunächst keine besondere Anstrengung unternehmen, die korrekte Versicherungssumme zu finden. Der Versicherer wird dies aber im Schadenfall nachholen mit den eben beschriebenen

Konsequenzen, wenn die Versicherungssumme zu gering ist. Der Versicherungsnehmer verlässt sich zunächst einmal auf den erhaltenen Betrag und der Vermieter/Leasinggeber ist sich in der Regel der Problemlage wenig bewusst.

Der versicherungstechnische Rat kann hier nur lauten: Versicherungsnehmer, bitte hinterfrage die Richtigkeit der Versicherungssumme kritisch!

Für den Vermieter/Leasinggeber muss die Botschaft lauten: Der von uns benannte Wert einer Lokomotive ist der Betrag, den wir im Totalschadenfall von dir, lieber Kunde, haben wollen, aber ob dieser Wert der richtigen Versicherungssumme entspricht, ist selbständig vom Leasingnehmer / Mieter zu prüfen.

Ansprechpartner:

Josef Maier
DVA Deutsche Verkehrs-Assekuranz-
Vermittlungs-GmbH
Niederlassungsleiter
Friedrichstraße 61
10117 Berlin
Tel. +49 (0) 30217364-10
josef.maier@dva.db.de

DVA

Calculating the right amount of insurance cover

Challenges in the context of hire and leasing contracts

A question that repeatedly comes up when designing hire and leasing contracts for rolling stock relates to the right sum to specify for insurance purposes. The amount of insurance is always freely agreed between the policyholder and the insurer. A consequence of this is that the parties hiring or leasing the rolling stock are themselves responsible for calculating and notifying the correct amount of insurance cover. They often rely on information provided by the hire/leasing company. This has implications for both sides.

“According to the regulations commonly in use in Germany for machine and physical damage insurance, which – as standard – is used as a basis for locomotives, the amount of insurance cover is supposed to correspond to the insured value. The insured value is always the replacement value (on the day the loss occurred). Underinsurance exists if the amount of insurance cover is lower than the insured value at the time the insured event occurs. (Source: German Insurance Association (Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V. – GDV), General conditions for machine and physical damage insurance for mobile or portable equipment – ABMG 2011). In accordance with Section 75 of the German Insurance Contracts Law (Versicherungsvertragsgesetz – VVG), in the event of underinsurance the insurer only has an obligation to pay the insurance benefits insured in the proportion of the amount of insurance cover to the insured value – in other words, the insurer reduces the benefits paid.

For example, if – in the case of a total loss – the insured value exceeds the agreed amount of insurance cover, the policyholder will not receive the full insured value; in other words, his interest in replacing the loss will not be fully satisfied. Likewise, in the event of a partial loss the correspondingly reduced proportion of the loss will be reimbursed.

Case studies, taking damage to a locomotive as an example

Value as new	EUR 3.500,000
Amount of insurance cover	EUR 3.000,000
Deductible per loss event	EUR 20.000
<u>Total loss</u>	
Balance sheet risk for policyholder	EUR 620.000
(For simplicity, it is assumed that the new replacement value is agreed in the event of a total loss.)	
Under-insurance	EUR 500.000
Deductible	EUR 20.000
Scrap value	EUR 100.000
<u>Partial loss of bogie of EUR 300,000</u>	
Balance sheet risk for policyholder	EUR 63.000
Settlement on account of underinsurance	EUR 257.000
Insurance (6/7 of EUR 300,000.00)	
Less deductible	EUR 20.000
Settlement amount	EUR 237.000



The two examples given show in an easily understandable way what negative financial consequences an inadequate amount of insurance cover can have for the policyholder.

The position of the hire/leasing company in respect of the hire/leasing transactions now comes under scrutiny. Users of a locomotive are often given the amount of insurance cover by their contractual partner as a figure specified in the rental/leasing contract. They then use this amount in their insurance policy. If a loss has occurred and the loss is underinsured, it is reasonable to conclude that the policyholders (in other words, the hirer or the lessee) will claim against their contractual partners for the loss arising from the settlement of the claim.

It can be seen from real life situations in the three-way relationship between the hire/leasing company – the hirer/lessee = policyholder – and the insurer that the parties involved initially did not make any special effort to find the correct amount of insurance cover. However, this failure will be remedied by the insurer with the consequences just described, if

the insurance sum is too low. The policyholder initially relies on the figure received and the hire/leasing company is generally not sufficiently aware of the problem.

The insurance-related advice here can only be: Policyholders, please subject the amount of insurance cover to critical scrutiny to make sure that it is correct.

The message for the hire/leasing company must be: The value specified by us for a locomotive is the amount that we want to have from you, dear customer, in the event of a total loss but whether or not this value corresponds to the correct amount of insurance cover must be checked by the lessee/hirer independently.

Contact Person:

Josef Maier
 DVA Deutsche Verkehrs-Assekuranz-
 Vermittlungs-GmbH
 Branch Manager
 Friedrichstrasse 61
 10117 Berlin
 Germany
 Tel. +49 (0)30 217364-10
 Josef.maier@dva.db.de