

1. Introduction

This document contains a summary of some of the information that is important to you. Nothing contained in this document is intended to replace or amend the provisions of the policy(ies) to which it relates, or the terms of our appointment by you as your insurance broker. Please contact us immediately if there is anything in this document that you do not understand and need further explanation. In the event of a conflict between anything in this document and your Policy Document(s), then the relevant Policy Document(s) shall prevail.

2. Condition

This quotation/renewal is subject to no deterioration of loss records for existing and new claims prior to inception date of the policy. And there should be no material changes from the date of submission to the insurer until inception date of the quotation.

3. Utmost Good Faith and Your Duty of Disclosure

You are under a duty to make full disclosure of all material facts and fully and frankly respond to any requests for information made by insurers. Failure to make full disclosure of material facts may allow insurers to avoid liability for a particular claim or to void the contract. Please note that insurers do not have an obligation to make enquiries with you. This duty of disclosure applies equally at renewal of the contracts and on taking out new insurance contracts. We will not be responsible for any consequences which may arise from any delayed, inaccurate or incomplete information, or any misrepresentation made by you (or your employees or your representatives). Information is considered material to the coverage requirements if it might influence insurers in deciding to accept your business, finalizing the terms to apply and/or the cost of cover. You should contact us immediately if you have any doubts about what is material or have any concerns that we may not have material information, or have any doubt about what the applicable duty of disclosure is.

4. Premium Payment Warranty Clause / Payment of Premium

All insurance premium will need to be paid according to the due date specified in MIR debit note or any other premium payment documentations. Please note that, failure to pay the premium within the payment date may lead insurer to cancel your policy or declining your claims.

5. Under-Insurance

Since most of your policies are subject to the Average Clause, the adequacy of the sum insured is very important. This clause simply states that in the event of a claim, if the actual value is more than the sum insured, you will need to retain the loss yourself.

Example:

Actual value of Property \$1,000,000

Sum Insured \$800,000

Partial Loss Claim \$200,000

Insurer pays: $(\$800,000 / \$1,000,000) \times \$200,000 = \$160,000$

Therefore, you will have to bear the loss of \$40,000 due to underinsurance.

For Motor Policies, the insurer may decide to pay you up to your sum insured and take possession of the vehicle. The compensation is unlikely to be sufficient for an identical replacement vehicle.

6. Over-Insurance

Please note that, in the event over-insurance, where the Sum insured is higher than the actual value of the property, the insurer maximum claim payout will be limited to the actual value of the property.

Example:

Actual Value of Property: \$1,000,000

Sum Insured: \$1,200,000

Claim: Total Loss

Insurer pays \$1,000,000, even though the premium you paid is for sum insured of \$1,200,000. If you are concerned with your sum insured then we would recommend that you seek a professional evaluation, as we cannot provide valuation on your behalf.

7. Interest of Third Parties in Property Insurance

Your policy may not provide cover for any party, other than the named insured or anyone specifically referred to in the policy. To insure the interest of any other parties, such as lenders, principals etc, prior to doing so you must specifically request for this in writing and submit to MIR Insurance Brokers

8. Rights of Subrogation - Hold Harmless – Waiver

Certain policies contain a provision that have the effect of limiting or excluding the Insurer's liability in respect of a loss. If you have entered into such an agreement, than this may limit or exclude your right to recover damages from a Third Party. We highly recommend you to not sign any agreement which contains a "Hold Harmless" or "Waiver Clause" without acknowledging to MIR Insurance Brokers. Such clauses are often found in leases, maintenance contracts or contracts for building alterations or repairs.

9. Material Changes

You must inform us or your Insurer(s) at any time there are material changes that will affect your insurance coverages. Examples of material changes include, but are not limited to:

1. Acquisition of new companies and or mergers in which you are involved;
2. Additional locations (owned/rented/new) other than those mentioned in the existing covers;
3. Substantial changes in processes, occupancy, products extension of business;
4. Contractual liabilities including leases, hiring agreement and the like;
5. Granting indemnities or hold harmless agreement;
6. Changes to the description of your Company's business as shown in our summary; and
7. If Fidelity Guarantee is insured, any alteration to the system of checks, supervision, audits and the like must be advised to insurers immediately.

Any deviation from this may prejudice a claim since the Underwriters have assessed and accepted the risks on the basis of the information given. We recommend that you disclose it.

10. Terms and Conditions

The validity of this Quotation is subject to the condition precedent that:

you have never had any insurance terminated in the last twelve (12) months due solely or in part to a breach of any premium payment condition.

1. Pengantar

Dokumen ini berisi ringkasan beberapa informasi yang penting. Dokumen ini tidak dimaksudkan untuk menggantikan atau mengubah ketentuan polis yang terkait atau ketentuan penunjukan kami sebagai pialang asuransi anda. Silakan hubungi kami jika ada sesuatu dalam dokumen ini yang tidak anda pahami dan perlu penjelasan lebih lanjut. Jika terjadi pertentangan dalam dokumen ini dan dokumen polis anda, maka dokumen polis yang lebih relevan yang akan berlaku.

2. Kondisi

Penawaran / Perpanjangan ini diajukan dengan dasar bahwa tidak terjadi catatan klaim yang memburuk baik untuk klaim yang telah ada maupun klaim yang baru, sebelum tanggal berlakunya polis. Dan tidak boleh ada perubahan fakta material dari tanggal pengajuan kepada Penanggung sampai tanggal berlakunya polis sesuai penawaran.

3. Utmost Good Faith / Iktikad baik yang Sempurna dan Kewajiban Pengungkapan

Anda berkewajiban untuk membuat pengungkapan penuh atas semua fakta material dan juga secara penuh dan jujur menanggapi setiap permintaan informasi yang diajukan oleh perusahaan asuransi. Kegagalan untuk membuat pengungkapan penuh fakta material dapat memungkinkan perusahaan asuransi untuk menghindari tanggung jawab atas klaim tertentu atau membatalkan kontrak. Harap dicatat bahwa perusahaan asuransi tidak memiliki kewajiban untuk bertanya kepada anda. Kewajiban pengungkapan ini berlaku sama pada perpanjangan kontrak maupun pada kontrak asuransi yang baru. Kami tidak akan bertanggung jawab atas konsekuensi apa pun yang mungkin timbul dari penyampaian informasi yang tertunda, tidak akurat, atau tidak lengkap, maupun pernyataan keliru yang dibuat oleh anda (atau karyawan perwakilan anda). Informasi dianggap material untuk persyaratan pertanggungan jika dapat mempengaruhi perusahaan asuransi untuk memutuskan akseptasi business anda, ataupun memfinalisasi ketentuan yang berlaku dan / atau biaya penjaminan. Anda sebaiknya menghubungi kami segera apabila anda merasa ragu mengenai apa yang masuk definisi material atau bila anda khawatir kami mungkin tidak memiliki informasi material, atau jika anda merasa ragu mengenai aplikasi kewajiban pengungkapan.

4. Premium Payment Warranty Clause / Pembayaran Premi

Semua premi asuransi harus dibayar sesuai dengan tanggal jatuh tempo yang ditentukan dalam debit note MIR atau dokumentasi pembayaran premi lainnya. Harap dicatat bahwa, kegagalan untuk membayar premi dapat menyebabkan perusahaan asuransi membatalkan polis anda atau menolak klaim anda.

5. Penutupan Asuransi Dibawah Harga

Karena sebagian besar polis anda tunduk pada klausula Average / Pertanggungan Dibawah Harga, kecukupan jumlah uang pertanggungan sangat penting. Klausula ini pada dasarnya menyatakan bahwa saat terjadi klaim, jika nilai sebenarnya lebih besar dari harga pertanggungan, anda harus menanggung sendiri selisih kerugian tersebut.

Contoh:

Nilai sebenarnya sebuah properti S\$1,000,000

Nilai pertanggungan S\$800,000

Klaim kerugian sebagian S\$200,000

Pembayaran perusahaan asuransi: $(S\$800,000 / S\$1,000,000) \times S\$200,000 = S\$160,000$

Oleh karena itu, anda harus menanggung kerugian sebesar S\$40.000 karena asuransi dibawah harga.

Untuk Polis kendaraan bermotor, perusahaan asuransi dapat memutuskan untuk membayar hingga jumlah pertanggungan anda dan mengambil alih kepemilikan kendaraan. Kompensasi yang diterima umumnya tidak akan cukup untuk penggantian kendaraan yang sama.

6. Penutupan Asuransi Diatas Harga

Jika mengalami kelebihan nilai pertanggungan asuransi, dimana nilai pertanggungan lebih tinggi dari nilai sebenarnya dari properti, pembayaran klaim maksimum perusahaan asuransi akan dibatasi pada nilai sebenarnya dari properti.

Contoh:

Harga sebenarnya sebuah properti: \$1,000,000

Nilai pertanggungan: \$1,200,000

Klaim: Kerugian total

Penanggung membayar \$1.000.000, meskipun premi yang anda bayarkan adalah untuk nilai pertanggungan sebesar \$1.200.000. Jika anda khawatir dengan nilai pertanggungan anda, maka kami sarankan anda mencari perusahaan penilai yang professional untuk memberikan penilaian.

7. Kepentingan Pihak Ketiga Dalam Asuransi Harta Benda

Polis anda kemungkinan tidak memberikan pertanggung jawaban kepada pihak lain, selain dari nama tertanggung atau siapapun yang secara khusus disebutkan dalam polis. Untuk menjamin kepentingan pihak lain, seperti pemberi pinjaman, prinsipal, dll, anda harus secara khusus memintanya secara tertulis dan mengajukannya kepada MIR.

8. Hak Subrogasi – Hold Harmless - Pengabaian

Polis tertentu memuat ketentuan yang berdampak membatasi atau mengecualikan tanggung jawab Penanggung sehubungan dengan suatu kerugian. Jika anda telah menandatangani perjanjian seperti itu, maka ini dapat membatasi atau mengecualikan hak anda untuk memulihkan kerugian dari Pihak Ketiga.

Kami sangat menyarankan anda untuk tidak menandatangani perjanjian apa pun yang berisi "Hold Harmless" atau "Waiver Clause" tanpa sepengetahuan Pialang Asuransi MIR. Klausula tersebut sering ditemukan dalam kontrak sewa menyewa, kontrak pemeliharaan atau kontrak untuk perubahan maupun perbaikan bangunan.

9. Perubahan fakta material

Mohon untuk memberikan informasi kepada kami atau perusahaan asuransi yang anda gunakan setiap saat ada perubahan fakta material yang dapat mempengaruhi pertanggung jawaban asuransi anda. Contoh perubahan fakta material adalah antara lain sebagai berikut:

1. Akuisisi perusahaan baru atau penggabungan dimana anda terlibat di dalamnya;
2. Adanya lokasi tambahan baik itu sudah dimiliki, disewa atau lokasi baru selain yang disebutkan dalam perjanjian yang sudah terjamin
3. Perubahan substansial dalam proses, hunian dan perluasan lini bisnis;
4. Kewajiban kontraktual yang termasuk dalam hal sewa menyewa, perekrutan & sejenisnya;
5. Memberikan ganti rugi atau mengadakan perjanjian "Hold harmless"
6. Mengganti deskripsi lini bisnis perusahaan yang terdapat dalam ringkasan kami; dan
7. Jika Fidelity Guarantee diasuransikan, setiap perubahan pada sistem seperti pemeriksaan, pengawasan, audit dan sejenisnya harus segera diberitahukan kepada perusahaan asuransi.

Setiap penyimpangan dari hal ini dapat merugikan suatu klaim karena penanggung telah menilai dan menerima risiko berdasarkan informasi yang diberikan. Kami menyarankan anda untuk mengungkapkannya.

10. Syarat dan ketentuan

Validitas dari Penawaran ini tunduk pada kondisi preseden bahwa:

Anda tidak pernah memiliki polis asuransi yang dibatalkan dalam 12 bulan terakhir dikarenakan seluruhnya atau sebagian dikarenakan pelanggaran kondisi pembayaran premi.