

# PRINCIPLES AND PRACTICES OF INSURANCE-C010504T

## Question 1

**English:** Define the term "Risk" and explain the difference between Pure Risk and Speculative Risk.

**Hindi:** "जोखिम" (Risk) को परिभाषित कीजिए तथा शुद्ध जोखिम (Pure Risk) एवं सट्टा जोखिम (Speculative Risk) में अंतर स्पष्ट कीजिए।

### Answer (English):

Risk is defined as the uncertainty concerning the occurrence of a financial loss or adverse event.

- **Pure Risk:** Situations involving only the possibility of loss or no loss (e.g., risk of fire, theft, premature death). Only pure risks are commercially insurable.
- **Speculative Risk:** Situations where there is a possibility of gain, loss, or break-even (e.g., stock market trading, gambling). These are not insurable.

### Answer (Hindi):

जोखिम से आशय किसी वित्तीय हानि या प्रतिकूल घटना के घटित होने की अनिश्चितता से है।

- **शुद्ध जोखिम:** ऐसी परिस्थितियाँ जहाँ केवल हानि होने या हानि न होने की संभावना होती है (जैसे आग, चोरी, असमय मृत्यु)। केवल शुद्ध जोखिमों का ही बीमा कराया जा सकता है।
- **सट्टा जोखिम:** ऐसी परिस्थितियाँ जहाँ लाभ, हानि या यथास्थिति की संभावना होती है (जैसे शेयर बाज़ार, सट्टेबाजी)। इनका बीमा नहीं कराया जा सकता।

## Question 2

**English:** Distinguish between Fundamental Risk and Particular Risk with examples.

**Hindi:** उदाहरण सहित आधारभूत जोखिम (Fundamental Risk) एवं विशिष्ट जोखिम (Particular Risk) में अंतर बताइए।

### Answer (English):

- **Fundamental Risk:** Affects the entire economy or a large group of people simultaneously, caused by natural or socio-political factors (e.g., earthquakes, wars, inflation). Handled mainly by the government.
- **Particular Risk:** Affects only specific individuals or distinct business entities (e.g., burglary of a shop, car accident). These are individual in origin and consequence, making them readily insurable.

### Answer (Hindi):

- **आधारभूत जोखिम:** यह एक साथ पूरी अर्थव्यवस्था या समाज के बड़े वर्ग को प्रभावित करता है, जो प्राकृतिक या सामाजिक-राजनीतिक कारणों से उत्पन्न होता है (जैसे भूकंप, युद्ध, मुद्रास्फीति)। इसका प्रबंधन प्रायः सरकार करती है।
- **विशिष्ट जोखिम:** यह केवल किसी व्यक्ति विशेष या विशिष्ट व्यावसायिक इकाई को प्रभावित करता है (जैसे दुकान में चोरी, कार दुर्घटना)। यह व्यक्तिगत कारणों से उत्पन्न होता है और आसानी से बीमा योग्य होता है।

### Question 3

**English:** What are the primary causes of Risk in business and human life?

**Hindi:** व्यवसाय एवं मानव जीवन में जोखिम उत्पन्न होने के मुख्य कारण क्या हैं?

**Answer (English):**

The primary causes of risk include:

- **Natural Causes:** Uncontrollable events of nature such as floods, cyclones, droughts, and earthquakes.
- **Human Causes:** Negligence, strikes, dishonesty, theft, riots, and human errors.
- **Economic Causes:** Price fluctuations, market competition, inflation, and changes in consumer preferences.
- **Technological & Political Causes:** Equipment failure, technological obsolescence, changes in government policies, and trade embargoes.

**Answer (Hindi):**

जोखिम उत्पन्न होने के प्रमुख कारण निम्नलिखित हैं:

- **प्राकृतिक कारण:** प्रकृति की अनियंत्रित आपदाएं जैसे बाढ़, चक्रवात, सूखा और भूकंप।
- **मानवीय कारण:** लापरवाही, हड़ताल, बेईमानी, चोरी, दंगे और मानवीय गलतियां।
- **आर्थिक कारण:** मूल्य में उतार-चढ़ाव, बाज़ार प्रतिस्पर्धा, मुद्रास्फीति और उपभोक्ता की प्राथमिकताओं में बदलाव।
- **तकनीकी एवं राजनीतिक कारण:** मशीनों का अचानक खराब होना, तकनीकी पुरानापन, सरकारी नीतियों में बदलाव आदि।

### Question 4

**English:** Explain four principal methods of handling or managing Risk.

**Hindi:** जोखिम प्रबंधन या उससे निपटने की चार प्रमुख विधियों को समझाइए।

**Answer (English):**

- **Risk Avoidance:** Completely avoiding activities carrying high risk (e.g., choosing not to enter a hazardous business).
- **Risk Reduction/Control:** Taking preventive measures to minimize the severity/frequency of losses (e.g., installing fire extinguishers).
- **Risk Retention (Self-Insurance):** Consciously retaining the loss by setting aside a contingency fund.
- **Risk Transfer:** Shifting the financial consequence of loss to an external agency, predominantly through **Insurance**.

**Answer (Hindi):**

- **जोखिम से बचाव (Risk Avoidance):** उच्च जोखिम वाली गतिविधियों से पूरी तरह दूर रहना (जैसे खतरनाक उद्योग न लगाना)।
- **जोखिम नियंत्रण/कमी (Risk Reduction):** हानि की संभावना या तीव्रता घटाने के उपाय करना (जैसे अग्नि शमन यंत्र लगाना)।
- **जोखिम धारण (Risk Retention):** संभावित हानि को स्वयं वहन करने हेतु आकस्मिक निधि तैयार रखना।
- **जोखिम स्थानांतरण (Risk Transfer):** संभावित वित्तीय हानि के भार को किसी अन्य संस्था (मुख्यतः बीमा कंपनी) पर डाल देना।

**Question 5**

**English:** Define Insurance and describe its basic origin and historical evolution.

**Hindi:** बीमा (Insurance) को परिभाषित कीजिए तथा इसके उद्गम एवं ऐतिहासिक विकास का संक्षिप्त विवरण दीजिए।

**Answer (English):**

Insurance is a cooperative financial device for spreading the loss caused by an uncertain risk over a large group of exposed individuals.

- **Origin:** The concept originated with ancient maritime trade (bottomry loans in Babylon and Rhodes). Modern insurance took shape at Lloyd's Coffee House in London (late 17th century) for marine risks.
- **Evolution in India:** The first life insurance company was the Oriental Life Insurance Company (Kolkata, 1818). The sector was nationalized (LIC in 1956, GIC in 1972) and later opened to private players after the IRDA Act, 1999.

**Answer (Hindi):**

बीमा एक सहकारी वित्तीय साधन है जिसके द्वारा किसी अनिश्चित जोखिम से होने वाली हानि को समान जोखिम वाले कई व्यक्तियों में बांट दिया जाता है।

- **उद्गम:** इसका प्रारंभ प्राचीन समुद्री व्यापार (बेबीलोन के बॉटमरी ऋण) से हुआ। आधुनिक बीमा 17वीं सदी में लंदन के लॉयड्स कॉफी हाउस से समुद्री बीमा के रूप में विकसित हुआ।
- **भारत में विकास:** भारत की पहली जीवन बीमा कंपनी 1818 में ओरिएंटल लाइफ इंश्योरेंस (कोलकाता) बनी। बाद में राष्ट्रीयकरण (1956 में LIC, 1972 में GIC) हुआ और 1999 में IRDA अधिनियम द्वारा इसे पुनः निजी क्षेत्र के लिए खोला गया।

#### Question 6

**English:** Outline any four primary functions of Insurance.

**Hindi:** बीमा के किन्हीं चार प्राथमिक कार्यों की रूपरेखा प्रस्तुत कीजिए।

**Answer (English):**

- **Provides Certainty:** Replaces the uncertainty of unexpected financial loss with a small, definite periodic cost (premium).
- **Protection against Perils:** Compensates the insured entity for direct economic losses caused by insured hazards.
- **Risk Sharing:** Collects premiums into a common pool, redistributing funds to the few who suffer actual losses.
- **Capital Formation:** The aggregated premium funds are invested in long-term developmental projects and national infrastructure.

**Answer (Hindi):**

- **निश्चितता प्रदान करना:** अनपेक्षित बड़ी वित्तीय हानि की अनिश्चितता को एक निश्चित छोटे आवधिक भुगतान (प्रीमियम) में बदल देता है।
- **सुरक्षा प्रदान करना:** बीमित आपदाओं के कारण होने वाली वास्तविक आर्थिक क्षति की भरपाई करता है।
- **जोखिम का बंटवारा:** कई व्यक्तियों से प्रीमियम का कोष बनाकर केवल हानि उठाने वाले व्यक्तियों को क्षतिपूर्ति देता है।
- **पूंजी निर्माण:** एकत्रित प्रीमियम राशि को राष्ट्र के बड़े बुनियादी ढांचे और विकास परियोजनाओं में निवेश किया जाता है।

#### Question 7

**English:** Explain the Principle of Utmost Good Faith (*Uberrimae Fidei*).

**Hindi:** परम सदविश्वास के सिद्धांत (*Uberrimae Fidei*) की व्याख्या कीजिए।

**Answer (English):**

Unlike ordinary commercial contracts governed by *caveat emptor*, an insurance contract requires utmost good faith from both insurer and insured.

- **Full Disclosure:** The proposer must disclose all material facts regarding the subject matter (health history, physical conditions).
- **Effect of Breach:** Any concealment, non-disclosure, or fraudulent misrepresentation of a material fact makes the insurance contract voidable at the option of the insurer.

**Answer (Hindi):**

सामान्य व्यापारिक समझौतों के विपरीत, बीमा अनुबंध दोनों पक्षों (बीमाकर्ता एवं बीमित) के बीच पूर्ण सत्यनिष्ठा व सदविश्वास पर आधारित होता है।

- **पूर्ण प्रकटीकरण:** प्रस्तावकर्ता को विषय-वस्तु से संबंधित सभी महत्वपूर्ण तथ्यों (जैसे स्वास्थ्य, पूर्व रोग आदि) का सही-सही खुलासा करना अनिवार्य है।
- **उल्लंघन का प्रभाव:** किसी भी महत्वपूर्ण तथ्य को छिपाने या गलत बताने पर बीमा कंपनी अनुबंध को रद्द करने का अधिकार रखती है।

**Question 8**

**English:** What is "Insurable Interest"? When must it exist in Life, Fire, and Marine insurance contracts?

**Hindi:** "बीमा योग्य हित" (Insurable Interest) क्या है? यह जीवन, अग्नि और समुद्री बीमा अनुबंधों में कब विद्यमान होना चाहिए?

**Answer (English):**

Insurable interest means the financial or pecuniary stake that a person has in the preservation of the subject matter, such that its damage causes them direct monetary loss.

- **Life Insurance:** Must exist at the **time of taking** the policy (need not exist at death).
- **Fire Insurance:** Must exist **both** at the time of taking the policy and at the time of loss.
- **Marine Insurance:** Must exist at the **time of loss** (need not exist when taking the contract).

**Answer (Hindi):**

बीमा योग्य हित का अर्थ विषय-वस्तु की सुरक्षा में व्यक्ति के उस आर्थिक या वित्तीय हित से है, जिसकी हानि से व्यक्ति को सीधा आर्थिक नुकसान पहुंचे।

- **जीवन बीमा:** पॉलिसी लेते समय विद्यमान होना आवश्यक है (मृत्यु के समय होना जरूरी नहीं)।
- **अग्नि बीमा:** पॉलिसी लेते समय और हानि के समय दोनों में विद्यमान होना अनिवार्य है।

- **समुद्री बीमा:** केवल **हानि के समय** विद्यमान होना अनिवार्य है (पॉलिसी लेते समय होना जरूरी नहीं)।

#### Question 9

**English:** Explain the Principle of Indemnity and state two classes of insurance to which it does not apply.

**Hindi:** क्षतिपूर्ति के सिद्धांत (Principle of Indemnity) को स्पष्ट कीजिए तथा उन दो बीमा प्रकारों का उल्लेख कीजिए जिन पर यह लागू नहीं होता।

#### Answer (English):

The Principle of Indemnity states that the insured shall be restored to the exact financial position enjoyed immediately prior to the loss.

- **No Profit:** The insured cannot recover more than the actual pecuniary loss incurred.
- **Exceptions:** It does **not** apply to **Life Insurance** and **Personal Accident Insurance**, because human life and physical limbs cannot be evaluated in terms of money.

#### Answer (Hindi):

क्षतिपूर्ति के सिद्धांत के अनुसार, बीमित व्यक्ति को ठीक उसी वित्तीय स्थिति में लाया जाता है जिसमें वह हानि होने से तुरंत पहले था।

- **लाभ नहीं:** बीमित व्यक्ति वास्तविक नुकसान से अधिक राशि का दावा नहीं कर सकता (बीमे से लाभ नहीं कमाया जा सकता)।
- **अपवाद:** यह सिद्धांत **जीवन बीमा** तथा **व्यक्तिगत दुर्घटना बीमा** पर लागू नहीं होता, क्योंकि मानव जीवन का वित्तीय मूल्यांकन संभव नहीं है।

#### Question 10

**English:** Explain the Principle of Subrogation and the Principle of Contribution.

**Hindi:** प्रत्यासन के सिद्धांत (Subrogation) एवं अंशदान के सिद्धांत (Contribution) को समझाइए।

#### Answer (English):

- **Subrogation:** After indemnifying the insured for the loss, the insurer acquires all legal rights and remedies that the insured held against third parties responsible for the damage. It prevents double recovery.
- **Contribution:** When the same subject matter is insured with multiple insurers (double insurance), each insurer shares the actual loss in proportion to the sum insured. The insured cannot recover the full loss from each company.

#### Answer (Hindi):

- **प्रत्यासन का सिद्धांत (Subrogation):** बीमित व्यक्ति को क्षतिपूर्ति का भुगतान करने के बाद, हानि के लिए जिम्मेदार तीसरे पक्ष के खिलाफ कानूनी अधिकार स्वतः बीमा कंपनी को मिल जाते हैं।
- **अंशदान का सिद्धांत (Contribution):** यदि एक ही संपत्ति का कई कंपनियों से बीमा कराया गया है, तो सभी बीमाकर्ता बीमित राशि के अनुपात में वास्तविक हानि को साझा करते हैं। बीमित व्यक्ति सभी से अलग-अलग पूरी क्षतिपूर्ति नहीं ले सकता।

### Question 11

**English:** What is the Principle of *Causa Proxima* (Proximate Cause)? Illustrate with a brief example.

**Hindi:** सन्निकट कारण के सिद्धांत (*Causa Proxima*) से क्या आशय है? एक संक्षिप्त उदाहरण देकर समझाइए।

**Answer (English):**

The rule states that when evaluating a claim, the most active, efficient, and direct cause of loss must be considered, rather than a remote cause.

- The peril directly responsible for triggering the unbroken chain of events must be covered under the policy.
- *Example:* If rats chew a hole in a ship's hull letting sea water in and damaging cargo, the proximate cause is seawater entering (peril of sea), not the rats.

**Answer (Hindi):**

इस सिद्धांत के अनुसार हानि के कारणों की श्रृंखला में सबसे प्रभावी, प्रत्यक्ष और सक्रिय कारण को देखा जाता है, न कि किसी दूरस्थ कारण को।

- हानि शुरू करने वाला मुख्य कारण पॉलिसी के तहत बीमित होना अनिवार्य है।
- *उदाहरण:* यदि चूहों द्वारा जहाज की पेंदी में छेद करने से समुद्री पानी अंदर भर जाए और माल खराब हो जाए, तो निकटतम कारण समुद्री पानी का प्रवेश (समुद्री संकट) माना जाएगा, न कि चूहे।

### Question 12

**English:** What is Reinsurance? Mention three key benefits it offers to an insurance company.

**Hindi:** पुनर्बीमा (Reinsurance) क्या है? बीमा कंपनी को इससे मिलने वाले तीन प्रमुख लाभ बताइए।

**Answer (English):**

Reinsurance is a contract where an original insurer transfers (cedes) a part of its accepted risk liability to another insurance company (the reinsurer).

*Key Benefits:*

- **Capacity Expansion:** Enables the primary insurer to accept very high-value risks beyond its own retention limit.
- **Financial Stability:** Protects the insurer against catastrophic claim payouts.
- **Loss Spreading:** Evenly distributes major financial losses across international markets.

**Answer (Hindi):**

पुनर्बीमा वह अनुबंध है जिसके द्वारा मूल बीमा कंपनी अपने द्वारा स्वीकार किए गए अत्यधिक जोखिम के एक भाग को किसी अन्य बीमा कंपनी (पुनर्बीमाकर्ता) को स्थानांतरित कर देती है।

*प्रमुख लाभ:*

- **क्षमता विस्तार:** बीमा कंपनी को अपनी क्षमता से अधिक बड़े जोखिमों को स्वीकार करने का अवसर देता है।
- **वित्तीय स्थिरता:** बड़ी आपदाओं के समय कंपनी को भारी नुकसान और दिवालिया होने से बचाता है।
- **जोखिम का वैश्विक बंटवारा:** भारी वित्तीय हानियों को कई वैश्विक कंपनियों में बांट देता है।

**Question 13**

**English:** Differentiate between Double Insurance and Reinsurance on four distinct bases.

**Hindi:** दोहरा बीमा (Double Insurance) एवं पुनर्बीमा (Reinsurance) में किन्हीं चार आधारों पर अंतर स्पष्ट कीजिए।

**Answer (English):**

- **Parties Involved:** Double insurance involves the insured and multiple insurers; Reinsurance involves two insurance companies.
- **Subject Matter:** In double insurance, property/life is insured; in reinsurance, the insurer's liability is insured.
- **Relationship:** In double insurance, the insured has direct privity with all insurers. In reinsurance, the insured has no legal relationship with the reinsurer.
- **Purpose:** Double insurance is for enhanced coverage; Reinsurance is for spreading excess risk.

**Answer (Hindi):**

- **संबंधित पक्ष:** दोहरे बीमे में एक बीमित व्यक्ति और कई बीमाकर्ता होते हैं; पुनर्बीमा में दो बीमा कंपनियां होती हैं।
- **विषय-वस्तु:** दोहरे बीमे में संपत्ति या जीवन विषय-वस्तु होती है; पुनर्बीमा में मूल बीमाकर्ता का दायित्व विषय-वस्तु होता है।

- **सीधा संबंध:** दोहरे बीमे में बीमित का सभी कंपनियों से सीधा अनुबंध होता है; पुनर्बीमे में मूल ग्राहक का पुनर्बीमाकर्ता से कोई सीधा संबंध नहीं होता।
- **उद्देश्य:** दोहरा बीमा अतिरिक्त वित्तीय सुरक्षा हेतु होता है; पुनर्बीमा अत्यधिक जोखिम को साझा करने हेतु होता है।

#### Question 14

**English:** Define Life Insurance and highlight its dual character of "Protection and Investment".

**Hindi:** जीवन बीमा को परिभाषित कीजिए तथा इसके "सुरक्षा एवं निवेश" के दोहरे चरित्र को उजागर कीजिए।

**Answer (English):**

Life insurance is a contract wherein the insurer, in consideration of a premium, promises to pay a specified sum of money upon the death of the insured or the expiry of a fixed term.

- **Protection Element:** Guarantees financial support to surviving dependents in the event of untimely demise.
- **Investment Element:** Endowment plans accumulate funds with bonuses, generating a disciplined return upon maturity for retirement or goals.

**Answer (Hindi):**

जीवन बीमा एक ऐसा अनुबंध है जिसमें बीमा कंपनी प्रीमियम के बदले बीमित व्यक्ति की मृत्यु पर या एक निश्चित अवधि पूरी होने पर एक पूर्व-निर्धारित राशि का भुगतान करने का वचन देती है।

- **सुरक्षा तत्व:** परिवार के मुखिया की आकस्मिक मृत्यु होने पर आश्रितों को वित्तीय सुरक्षा प्रदान करता है।
- **निवेश तत्व:** बंदोबस्ती (Endowment) पॉलिसियों में बचत पर बोनस मिलता है, जिससे सेवानिवृत्ति या भविष्य की योजनाओं के लिए पूंजी तैयार होती है।

#### Question 15

**English:** State four essential requirements of a valid Life Insurance Contract.

**Hindi:** एक वैध जीवन बीमा अनुबंध की चार अनिवार्य आवश्यकताएं बताइए।

**Answer (English):**

- **Valid Legal Agreement:** Presence of offer, acceptance, lawful consideration (premium), and legal capacity of parties.
- **Insurable Interest:** Pecuniary interest in the life insured must exist at the time of entering the contract.

- **Utmost Good Faith:** Complete and truthful disclosure of age, health history, family medical background, and habits.
- **Insurable Policyholder:** Proposer must be of sound mind, major, and not disqualified by law.

**Answer (Hindi):**

- **वैध कानूनी समझौता:** प्रस्ताव, स्वीकृति, वैध प्रतिफल (प्रीमियम) और दोनों पक्षों में अनुबंध करने की कानूनी क्षमता।
- **बीमा योग्य हित:** पॉलिसी लेते समय बीमित व्यक्ति के जीवन में प्रस्तावकर्ता का वित्तीय हित होना अनिवार्य है।
- **परम सदविश्वास:** स्वास्थ्य, आयु, पारिवारिक पृष्ठभूमि और व्यक्तिगत आदतों का पूर्ण व सत्य प्रकटीकरण।
- **अनुबंध करने की योग्यता:** प्रस्तावक वयस्क, स्वस्थ मस्तिष्क का और कानून द्वारा अयोग्य न हो।

**Question 16**

**English:** Outline the essential procedural steps involved in taking a Life Insurance Policy.

**Hindi:** जीवन बीमा पॉलिसी लेने में शामिल प्रमुख प्रक्रियात्मक चरणों की रूपरेखा प्रस्तुत कीजिए।

**Answer (English):**

- **Selection & Proposal Submission:** Choosing the plan and submitting the completed Proposal Form (giving medical, personal, and financial details).
- **Proof of Age & KYC:** Providing verified age proof (e.g., Aadhaar, PAN) and identity/address records.
- **Medical Examination:** Undergoing health checkups by authorized medical examiners (if sum assured or age exceeds threshold).
- **Underwriting & Acceptance:** Insurer assesses risk, accepts proposal, collects first premium, and issues the First Premium Receipt (FPR) followed by the policy bond.

**Answer (Hindi):**

- **योजना का चयन व प्रस्ताव पत्र:** उचित योजना चुनना और प्रस्ताव पत्र में स्वास्थ्य, व्यक्तिगत व वित्तीय ब्योरा भरकर जमा करना।
- **आयु व केवाईसी प्रमाण:** प्रमाणित आयु प्रमाण (पैन, आधार) और निवास का प्रमाण पत्र देना।
- **चिकित्सीय परीक्षण:** निर्धारित आयु या बड़ी बीमा राशि के लिए अधिकृत डॉक्टर द्वारा स्वास्थ्य जांच कराना।

- **जोखिम मूल्यांकन एवं स्वीकृति:** बीमाकर्ता द्वारा जोखिम की जांच, प्रथम प्रीमियम की रसीद (FPR) जारी करना और पॉलिसी बॉन्ड भेजना।

#### Question 17

**English:** Differentiate between Whole Life Policies and Endowment Life Insurance Policies.

**Hindi:** आजीवन बीमा पॉलिसी (Whole Life Policy) एवं बंदोबस्ती बीमा पॉलिसी (Endowment Policy) में अंतर स्पष्ट कीजिए।

**Answer (English):**

- **Whole Life Policy:**
  - Covers the insured for their entire lifetime.
  - Sum assured is payable only upon the death of the insured to the nominee/heirs.
  - Primary objective is permanent financial protection for dependents.
- **Endowment Policy:**
  - Covers a specified fixed period (e.g., 15, 20 years).
  - Sum assured is payable on the specified maturity date or on prior death.
  - Combines life protection with disciplined savings.

**Answer (Hindi):**

- **आजीवन पॉलिसी (Whole Life):**
  - यह बीमित व्यक्ति को जीवन भर सुरक्षा देती है।
  - बीमा राशि का भुगतान केवल बीमित की मृत्यु पर उसके उत्तराधिकारियों या नॉमिनी को होता है।
  - इसका मुख्य उद्देश्य आश्रितों की स्थायी सुरक्षा है।
- **बंदोबस्ती पॉलिसी (Endowment):**
  - यह एक निश्चित अवधि (जैसे 15 या 20 वर्ष) के लिए होती है।
  - बीमा राशि अवधि पूरी होने पर बीमित को अथवा पहले मृत्यु होने पर नॉमिनी को मिलती है।
  - यह सुरक्षा और बचत दोनों का संयोजन है।

#### Question 18

**English:** Explain Term Insurance and Money-Back Policies.

**Hindi:** मियादी बीमा (Term Insurance) एवं मनी-बैक (Money-Back) पॉलिसियों को समझाइए।

**Answer (English):**

- **Term Insurance:** Pure protection policy. The sum assured is paid only if the insured dies during the specified term. If the insured survives, zero maturity benefit is paid, making premiums very affordable.
- **Money-Back Policy:** An endowment variant where a percentage of the sum assured is returned to the insured as periodic survival benefits throughout the policy term, with remaining amount plus bonus paid on maturity.

**Answer (Hindi):**

- **मियादी बीमा (Term Insurance):** यह विशुद्ध सुरक्षा योजना है। यदि बीमित व्यक्ति की अवधि के दौरान मृत्यु होती है तभी राशि मिलती है; जीवित रहने पर कुछ नहीं मिलता, इसलिए इसका प्रीमियम काफी कम होता है।
- **मनी-बैक पॉलिसी:** यह बंदोबस्ती योजना का रूप है जिसमें पूरी अवधि के दौरान निश्चित समय-अंतरालों पर जीवन-लाभ (survival benefit) के रूप में पैसे वापस मिलते रहते हैं और अंत में शेष राशि बोनस सहित दी जाती है।

**Question 19**

**English:** Differentiate between Nomination and Assignment under the Insurance Act.

**Hindi:** बीमा अधिनियम के तहत नामांकन (Nomination) और समनुदेशन (Assignment) में अंतर बताइए।

**Answer (English):**

- **Nomination (Section 39):** Appoints a person to merely receive the policy claim money upon the policyholder's death. Ownership remains with the policyholder; nominee holds no rights during the insured's life.
- **Assignment (Section 38):** Involves complete transfer of all title, rights, and interests in the policy to another person/lender (often for loans). Assignee becomes the legal owner of the policy.

**Answer (Hindi):**

- **नामांकन (धारा 39):** इसमें मृत्यु के उपरांत केवल दावा राशि प्राप्त करने के लिए व्यक्ति नियुक्त होता है। पॉलिसी का स्वामित्व बीमित के पास ही रहता है; जीवन काल में नॉमिनी का कोई अधिकार नहीं होता।
- **समनुदेशन (धारा 38):** इसमें पॉलिसी के सभी अधिकारों और स्वामित्व का हस्तांतरण किसी अन्य व्यक्ति या बैंक को (प्रायः ऋण के बदले) कर दिया जाता है। समनुदेशिनी (Assignee) पॉलिसी का विधिक मालिक बन जाता है।

### Question 20

**English:** What is "Surrender Value" and what are the conditions for acquiring it?

**Hindi:** "अभ्यर्पण मूल्य" (Surrender Value) क्या है और इसे प्राप्त करने की क्या शर्तें हैं?

**Answer (English):**

Surrender Value is the cash amount paid by the life insurer to the policyholder if they voluntarily terminate the policy before its maturity date.

- **Eligibility:** Generally acquired only after premiums have been paid continuously for at least two to three consecutive years.
- **Computation:** It is calculated as a proportion of total premiums paid minus processing charges, or using the guaranteed surrender value formulas approved by the regulator.

**Answer (Hindi):**

अभ्यर्पण मूल्य वह नकद राशि है जो जीवन बीमा कंपनी द्वारा पॉलिसीधारक को तब दी जाती है जब वह परिपक्वता से पहले ही पॉलिसी को स्वेच्छा से बंद कर देता है।

- **पात्रता:** यह मूल्य सामान्यतः तब प्राप्त होता है जब कम से कम लगातार दो या तीन वर्षों तक प्रीमियम का भुगतान कर दिया गया हो।
- **गणना:** यह कुल चुकाए गए प्रीमियम के एक निश्चित अनुपात और लागू बोनस के आधार पर निर्धारित नियमों के अनुसार तय होता है।

### Question 21

**English:** State four major functions performed by the Life Insurance Corporation of India (LIC).

**Hindi:** भारतीय जीवन बीमा निगम (LIC) द्वारा किए जाने वाले चार प्रमुख कार्यों का उल्लेख कीजिए।

**Answer (English):**

- **Mobilization of Public Savings:** Collects household savings across urban and rural sectors through diverse life products.
- **Nation Building & Investment:** Channelizes massive accumulated funds into government securities, housing, power, and infrastructure.
- **Social Security Support:** Administers government welfare pension and micro-insurance schemes for economically weaker segments.
- **Prompt Claim Settlement:** Ensures timely disbursement of maturity and death claims across its nationwide network.

**Answer (Hindi):**

- **जन-बचत का एकत्रीकरण:** ग्रामीण और शहरी क्षेत्रों से विभिन्न पॉलिसियों के माध्यम से घरेलू बचतों को एकत्रित करना।
- **राष्ट्र निर्माण एवं निवेश:** एकत्रित विशाल कोष को सरकारी प्रतिभूतियों, आवास, ऊर्जा और राष्ट्रीय बुनियादी ढांचे में निवेश करना।
- **सामाजिक सुरक्षा:** समाज के कमजोर वर्गों के लिए सरकार समर्थित पेंशन व माइक्रो-इंश्योरेंस योजनाओं का संचालन करना।
- **दावों का त्वरित निपटान:** अपने विशाल नेटवर्क के माध्यम से परिपक्वता और मृत्यु दावों का समय पर भुगतान करना।

## Question 22

**English:** Outline the organizational structure of the Life Insurance Corporation of India (LIC).

**Hindi:** भारतीय जीवन बीमा निगम (LIC) के संगठनात्मक ढांचे की रूपरेखा दीजिए।

**Answer (English):**

LIC operates through a structured four-tier organizational hierarchy:

- **Central Office (Mumbai):** Headed by the Chairperson and Managing Directors, responsible for overall policy formulation, investment, and planning.
- **Zonal Offices:** Headed by Zonal Managers, supervising operations across various geographic zones.
- **Divisional Offices:** Responsible for operational monitoring, branch supervision, and underwriting scrutiny.
- **Branch Offices & Satellite Branches:** Direct field touchpoints responsible for sales, policy servicing, agent management, and customer handling.

**Answer (Hindi):**

एलआईसी का संचालन चार-स्तरीय प्रशासनिक व्यवस्था द्वारा होता है:

- **केंद्रीय कार्यालय (मुंबई):** अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशकों के नेतृत्व में संपूर्ण नीति निर्माण, निवेश और शीर्ष प्रबंधन।
- **क्षेत्रीय कार्यालय (Zonal Offices):** जोनल प्रबंधकों द्वारा विभिन्न भौगोलिक क्षेत्रों के कार्यों का निरीक्षण।
- **मंडल कार्यालय (Divisional Offices):** शाखाओं के संचालन, जोखिम मूल्यांकन और निगरानी की जिम्मेदारी।

- **शाखा एवं उप-शाखा कार्यालय:** जमीनी स्तर पर व्यवसाय, बीमा एजेंटों का प्रबंधन, नई पॉलिसियां जारी करना और ग्राहक सेवा।

### Question 23

**English:** Define Marine Insurance and explain its economic significance.

**Hindi:** समुद्री बीमा (Marine Insurance) को परिभाषित कीजिए तथा इसके आर्थिक महत्व को समझाइए।

#### Answer (English):

Marine Insurance is a contract whereby the insurer undertakes to indemnify the owner against losses incidental to marine adventure (Section 3, Marine Insurance Act, 1963).

*Economic Significance:*

- **Underpins International Trade:** Secures exporters and importers against massive trans-oceanic perils.
- **Facilitates Trade Credit:** Banks routinely demand marine cargo insurance policies before releasing letters of credit or shipping loans.
- **Shipowner Protection:** Absorbs catastrophic hull collisions, sinkings, and port liabilities.

#### Answer (Hindi):

समुद्री बीमा एक ऐसा अनुबंध है जिसमें बीमाकर्ता किसी समुद्री यात्रा/जोखिम के दौरान होने वाली हानियों के विरुद्ध बीमित व्यक्ति को क्षतिपूर्ति प्रदान करता है।

*आर्थिक महत्व:*

- **अंतर्राष्ट्रीय व्यापार का आधार:** समुद्र पार होने वाले आयात-निर्यात को अप्रत्याशित समुद्री संकटों से सुरक्षा देता है।
- **व्यापारिक साख में सहायक:** बैंक साख पत्र (Letter of Credit) और निर्यात ऋण स्वीकृत करने से पहले समुद्री बीमा को अनिवार्य शर्त बनाते हैं।
- **जहाज मालिकों की सुरक्षा:** जहाजों के टकराने, डूबने और बंदरगाह देनदारियों से सुरक्षा प्रदान करता है।

### Question 24

**English:** Explain the three primary elements covered within the scope of Marine Insurance.

**Hindi:** समुद्री बीमा के दायरे में आने वाले तीन प्रमुख तत्वों की व्याख्या कीजिए।

#### Answer (English):

- **Hull Insurance:** Covers the physical vessel, machinery, equipment, and tackle against perils of the sea (fire, storm, sinking, collision).
- **Cargo Insurance:** Protects the actual cargo/goods dispatched through ocean routes against transit damage, theft, or total loss.
- **Freight Insurance:** Compensates the shipping company if freight earnings are lost due to cargo destruction before reaching its destination.

**Answer (Hindi):**

- **हल बीमा (Hull Insurance):** इसके तहत स्वयं जहाज, उसकी मशीनरी और उपकरणों का समुद्री तूफानों, आग या डूबने से बीमा किया जाता है।
- **कार्गो बीमा (Cargo Insurance):** जलमार्ग से भेजे जाने वाले माल की क्षति, चोरी या नष्ट होने से सुरक्षा करता है।
- **भाड़ा बीमा (Freight Insurance):** यदि गंतव्य से पहले माल नष्ट होने के कारण जहाजी कंपनी को भाड़े का नुकसान होता है, तो यह उसकी भरपाई करता है।

**Question 25**

**English:** State four essential characteristics of a Marine Insurance Contract.

**Hindi:** समुद्री बीमा अनुबंध की चार अनिवार्य विशेषताओं का उल्लेख कीजिए।

**Answer (English):**

- **Contract of Indemnity:** Compensates solely for actual losses (subject to agreed valued terms).
- **Insurable Interest at Time of Loss:** The claimant must hold insurable interest at the exact time when maritime casualty occurs.
- **Uberrimae Fidei:** Demands strict disclosure of all navigational routes, cargo details, and ship conditions.
- **Implied Warranties:** Includes unwritten statutory conditions such as seaworthiness of vessel and legality of the adventure.

**Answer (Hindi):**

- **क्षतिपूर्ति का अनुबंध:** केवल वास्तविक आर्थिक नुकसान की भरपाई करता है।
- **हानि के समय बीमा योग्य हित:** दुर्घटना या हानि के समय बीमित का माल या जहाज में वित्तीय हित होना अनिवार्य है।
- **परम सदविश्वास:** समुद्री यात्रा, मार्ग, माल की प्रकृति आदि का पूर्ण और पारदर्शी खुलासा आवश्यक है।

- **गर्भित आश्वासन (Implied Warranties):** इसमें कुछ कानूनी शर्तें स्वतः लागू होती हैं, जैसे जहाज का यात्रा योग्य होना और यात्रा की वैधानिकता।

#### Question 26

**English:** Differentiate between a Voyage Policy and a Time Policy in Marine Insurance.

**Hindi:** समुद्री बीमा में यात्रा पॉलिसी (Voyage Policy) एवं समय पॉलिसी (Time Policy) में अंतर स्पष्ट कीजिए।

**Answer (English):**

- **Voyage Policy:** Covers risks for a specific, predetermined sea voyage from one port to another (e.g., Mumbai to London), regardless of the time taken. Primarily used for cargo.
- **Time Policy:** Covers maritime risks over a specified duration of time (typically not exceeding 12 months), irrespective of the number of voyages undertaken. Commonly taken for hull and machinery.

**Answer (Hindi):**

- **यात्रा पॉलिसी (Voyage Policy):** यह एक विशिष्ट समुद्री यात्रा (जैसे मुंबई से लंदन) के लिए होती है, चाहे समय कितना भी लगे। यह मुख्य रूप से माल (Cargo) के लिए ली जाती है।
- **समय पॉलिसी (Time Policy):** यह एक निश्चित समय अवधि (सामान्यतः अधिकतम 1 वर्ष) के लिए होती है, चाहे उस दौरान कितनी भी यात्राएं की जाएं। यह मुख्यतः जहाजों (Hull) के लिए ली जाती है।

#### Question 27

**English:** Explain "Floating Policy" and "Valued Policy" in Marine Cargo Insurance.

**Hindi:** समुद्री कार्गो बीमा में "फ्लोटिंग पॉलिसी" (Floating Policy) एवं "मूल्यांकित पॉलिसी" (Valued Policy) को समझाइए।

**Answer (English):**

- **Floating Policy:** Issued for a lump sum value to regular exporters/importers. Shipments made periodically are declared and deducted from the total sum until exhausted, avoiding multiple policy issuances.
- **Valued Policy:** Specifies the agreed value of the subject matter beforehand between insurer and insured (including invoice cost + freight + handling + profit margin), eliminating disputes during claim settlement.

**Answer (Hindi):**

- **फ्लोटिंग पॉलिसी:** नियमित आयातकों/निर्यातकों के लिए एकमुश्त बड़ी राशि की पॉलिसी होती है। जैसे-जैसे माल भेजा जाता है, विवरण दर्ज कर राशि घटती जाती है, जिससे बार-बार पॉलिसी नहीं लेनी पड़ती।
- **मूल्यांकित पॉलिसी:** इसमें माल का एक निश्चित मूल्य पहले से तय कर दिया जाता है (लागत + भाड़ा + लाभ)। नुकसान होने पर उसी तय मूल्य के आधार पर दावा चुकाया जाता है।

#### Question 28

**English:** Explain the significance of the "Sue and Labour Clause" in a Marine Insurance Policy.

**Hindi:** समुद्री बीमा पॉलिसी में "सु एंड लेबर क्लॉज" (Sue and Labour Clause) के महत्व को स्पष्ट कीजिए।

#### Answer (English):

The Sue and Labour Clause authorizes and directs the insured to take all reasonable steps to safeguard, preserve, and recover endangered cargo/ship during a maritime casualty.

- The expenses incurred by the insured during such protective measures are reimbursed by the insurer in addition to the actual damage payout.
- It reinforces the insured's duty to act prudently, as if uninsured.

#### Answer (Hindi):

यह क्लॉज बीमित व्यक्ति को संकट के समय अपने माल या जहाज को बचाने, सुरक्षित करने या नुकसान कम करने के सभी आवश्यक प्रयास करने का निर्देश देता है।

- माल को बचाने में किए गए उचित खर्चों की भरपाई बीमा कंपनी मूल नुकसान के अलावा अलग से करती है।
- यह बीमित व्यक्ति को एक सामान्य बुद्धिमान व्यक्ति की तरह कार्य करने के लिए बाध्य करता है।

#### Question 29

**English:** What are "Implied Warranties" in Marine Insurance? State two examples.

**Hindi:** समुद्री बीमा में "गर्भित आश्वासन" (Implied Warranties) क्या हैं? दो उदाहरण दीजिए।

#### Answer (English):

Implied warranties are essential statutory conditions not explicitly written in the policy bond but understood by maritime law as binding. Breach renders the policy voidable.

- **Seaworthiness of the Ship:** The vessel must be physically fit, properly manned, equipped, and provisioned for the voyage.

- **Legality of the Adventure:** The maritime voyage must be strictly lawful and not involve contraband, smuggling, or prohibited trade.

**Answer (Hindi):**

गर्भित आश्वासन वे अनिवार्य विधिक शर्तें हैं जो पॉलिसी में स्पष्ट रूप से लिखी न होने पर भी कानूनन स्वतः लागू मानी जाती हैं। इनका उल्लंघन पॉलिसी को अमान्य बना देता है।

- **जहाज की यात्रा-योग्यता:** जहाज यात्रा प्रारंभ करते समय भौतिक रूप से मजबूत, सक्षम नाविकों और आवश्यक उपकरणों से लैस होना चाहिए।
- **यात्रा की वैधानिकता:** समुद्री व्यापार पूरी तरह कानूनी होना चाहिए और तस्करी या निषिद्ध व्यापार से संबंधित नहीं होना चाहिए।

**Question 30**

**English:** Differentiate between Actual Total Loss (ATL) and Constructive Total Loss (CTL).

**Hindi:** वास्तविक पूर्ण हानि (Actual Total Loss) एवं आनुमानिक पूर्ण हानि (Constructive Total Loss) में अंतर बताइए।

**Answer (English):**

- **Actual Total Loss:** The subject matter is completely destroyed, sinks irrecoverably, or ceases to be a thing of the kind insured (e.g., sugar turning to syrup in seawater).
- **Constructive Total Loss:** The subject matter is not entirely destroyed, but the cost of recovering and repairing it exceeds its repaired market value. The insured abandons the property to the insurer.

**Answer (Hindi):**

- **वास्तविक पूर्ण हानि (ATL):** विषय-वस्तु पूरी तरह नष्ट हो जाती है, समुद्र में डूबकर अप्राप्य हो जाती है या उसका मूल स्वरूप ही समाप्त हो जाता है (जैसे चीनी का घुलकर शीरा बन जाना)।
- **आनुमानिक पूर्ण हानि (CTL):** संपत्ति पूरी तरह नष्ट नहीं होती, किंतु उसे बचाने और मरम्मत करने की लागत उसके ठीक होने के बाद के मूल्य से अधिक होती है। इसमें संपत्ति कंपनी को सौंप दी जाती है।

**Question 31**

**English:** Explain General Average Loss versus Particular Average Loss in Marine casualties.

**Hindi:** समुद्री आपदाओं में सामान्य औसत हानि (General Average) एवं विशिष्ट औसत हानि (Particular Average) को समझाइए।

**Answer (English):**

- **General Average Loss:** An extraordinary sacrifice or expenditure deliberately and reasonably incurred in a crisis to save the joint venture (ship, cargo, freight). The loss is borne proportionately by all surviving interests.
- **Particular Average Loss:** An accidental, involuntary partial loss affecting solely one specific interest (e.g., seawater soaking one merchant's cargo). It is borne entirely by that specific owner.

**Answer (Hindi):**

- **सामान्य औसत हानि:** संकट के समय संपूर्ण जहाज और माल को डूबने से बचाने के लिए जानबूझकर किया गया त्याग या व्यय (जैसे जहाज को हल्का करने हेतु कुछ माल फेंकना)। इसे सभी व्यापारी व जहाज मालिक मिलकर साझा करते हैं।
- **विशिष्ट औसत हानि:** किसी दुर्घटना के कारण केवल किसी एक व्यक्ति के माल को होने वाला आंशिक नुकसान (जैसे पानी से केवल एक व्यापारी के डिब्बे भीगना)। इसे केवल वही व्यक्ति वहन करता है।

**Question 32**

**English:** Define Fire Insurance and state what legally constitutes a "Fire" under an insurance contract.

**Hindi:** अग्नि बीमा (Fire Insurance) को परिभाषित कीजिए तथा बीमा अनुबंध के तहत कानूनी रूप से "अग्नि" किसे माना जाता है?

**Answer (English):**

Fire insurance is an indemnity contract where the insurer, for a premium, agrees to make good any loss or damage to specified property caused by fire during a specific period.

*Legal Essentials of "Fire":*

- There must be **actual ignition or combustion** (mere overheating or smoke without flame does not qualify).
- The fire must be **accidental or fortuitous** (not deliberately lit by the insured).

**Answer (Hindi):**

अग्नि बीमा क्षतिपूर्ति का एक अनुबंध है जिसमें बीमा कंपनी प्रीमियम के बदले किसी निश्चित अवधि के दौरान आग से बीमित संपत्ति को होने वाले नुकसान की भरपाई करने का वचन देती है।

*अग्नि के विधिक तत्व:*

- **वास्तविक प्रज्वलन (Ignition):** लपटों का उठना अनिवार्य है; केवल अत्यधिक गर्म हो जाना या बिना लौ के धुआं निकलना आग नहीं माना जाता।

- **आकस्मिकता:** आग अनपेक्षित या दुर्घटनावश लगी होनी चाहिए (बीमित द्वारा जानबूझकर न लगाई गई हो)।

### Question 33

**English:** Explain Physical Hazard and Moral Hazard in Fire Insurance with examples.

**Hindi:** अग्नि बीमा में भौतिक जोखिम (Physical Hazard) एवं नैतिक जोखिम (Moral Hazard) को उदाहरण सहित समझाइए।

**Answer (English):**

- **Physical Hazard:** Relates to the tangible, physical characteristics of the subject matter that increase fire risk (e.g., wooden structures, storage of inflammable chemicals, faulty electric wiring).
- **Moral Hazard:** Arises from human dishonesty, character, or lack of integrity of the insured (e.g., arson for insurance claims, fraudulent over-valuation, utter carelessness).

**Answer (Hindi):**

- **भौतिक जोखिम:** संपत्ति की भौतिक विशेषताओं से संबंधित होता है जो आग लगने का खतरा बढ़ाते हैं (जैसे लकड़ी की छत, ज्वलनशील रसायनों का भंडारण, पुरानी व खराब वायरिंग)।
- **नैतिक जोखिम:** बीमित व्यक्ति की नीयत, बेईमानी या असावधानी से उत्पन्न होता है (जैसे बीमा क्लेम हड़पने के लिए जानबूझकर आग लगाना या अत्यधिक लापरवाही बरतना)।

### Question 34

**English:** Explain the Average Clause in a Fire Insurance Policy and its financial effect.

**Hindi:** अग्नि बीमा पॉलिसी में औसत क्लॉज (Average Clause) और इसके वित्तीय प्रभाव को समझाइए।

**Answer (English):**

The Average Clause is inserted to penalize **under-insurance**. If the sum insured is less than the actual market value of property at the time of fire, the insured is deemed their own insurer for the difference.

$$\text{Claim Payable} = \text{Loss} \times \frac{\text{Sum Insured}}{\text{Actual Value}}$$

The financial effect is that the insurer pays only a proportionate share of the partial loss.

**Answer (Hindi):**

यह क्लॉज **अल्प-बीमा (Under-insurance)** को हतोत्साहित करने हेतु लगाया जाता है। यदि पॉलिसी लेते समय बीमित राशि संपत्ति के वास्तविक मूल्य से कम रखी गई हो, तो बीमित को बाकी अंतर का बीमाकर्ता स्वयं माना जाता है।

$$\text{दावा राशि} = \text{वास्तविक हानि} \times \frac{\text{बीमित राशि}}{\text{संपत्ति का वास्तविक मूल्य}}$$

इसका वित्तीय प्रभाव यह होता है कि आंशिक नुकसान पर भी आनुपातिक रूप से कम क्लेम मिलता है।

### Question 35

**English:** Outline the essential procedure for lodging and settling a Fire Insurance claim.

**Hindi:** अग्नि बीमा दावा प्रस्तुत करने एवं उसके निपटान की अनिवार्य प्रक्रिया की रूपरेखा दीजिए।

**Answer (English):**

- **Immediate Intimation:** Immediate notice of fire loss to the insurer to allow inspection.
- **Minimizing Damage:** Mitigating further loss by calling fire tenders and salvaging goods.
- **Claim Form & Proofs:** Submitting a detailed Claim Form along with the fire brigade report, police FIR, and account registers.
- **Surveyor Investigation:** Licensed surveyor assesses damaged property, verifies causation, deducts salvage, and submits a final loss report for payment.

**Answer (Hindi):**

- **तत्काल सूचना:** आग लगने की तुरंत लिखित सूचना बीमा कंपनी को देना ताकि वे समय पर जांच कर सकें।
- **क्षति कम करने के उपाय:** दमकल बुलाना और बचे हुए सामान को सुरक्षित निकालकर नुकसान को न्यूनतम करना।
- **दावा पत्र व साक्ष्य:** दमकल रिपोर्ट, पुलिस एफआईआर और बही-खातों के साथ विस्तृत क्लेम फॉर्म जमा करना।
- **सर्वेक्षक द्वारा जांच:** स्वतंत्र सर्वेक्षक नुकसान की पुष्टि करता है, कारणों की जांच कर अंतिम रिपोर्ट देता है जिसके आधार पर भुगतान होता है।

### Question 36

**English:** Explain Specific Policy and Comprehensive Policy in Fire Insurance.

**Hindi:** अग्नि बीमा में विशिष्ट पॉलिसी (Specific Policy) एवं व्यापक पॉलिसी (Comprehensive Policy) को समझाइए।

**Answer (English):**

- **Specific Policy:** Covers loss up to a fixed specified amount only, which is less than the property's real value. The average clause does not apply unless expressly stated; loss up to that specific limit is settled in full.
- **Comprehensive Policy:** Offers multi-peril coverage against fire, explosion, lightning, storm, flood, riots, and civil strikes, protecting against both fire and allied perils under one package.

**Answer (Hindi):**

- **विशिष्ट पॉलिसी:** इसमें एक निश्चित राशि तक के नुकसान का बीमा होता है। जब तक स्पष्ट न हो, औसत क्लॉज लागू नहीं होता और निर्धारित सीमा तक का पूरा नुकसान चुका दिया जाता है।
- **व्यापक पॉलिसी:** यह आग के साथ-साथ अन्य सभी खतरों जैसे तूफान, बाढ़, दंगे, विस्फोट, भूकंप आदि से भी एक ही पॉलिसी में संयुक्त सुरक्षा प्रदान करती है।

**Question 37**

**English:** What is "Salvage" in Fire Insurance and how is it dealt with during loss adjustment?

**Hindi:** अग्नि बीमा में "साल्वेज" (Salvage/अवशेष) क्या है तथा हानि समायोजन में इसका क्या उपयोग होता है?

**Answer (English):**

Salvage refers to the surviving remains or partially damaged property rescued from a fire.

- **Valuation:** Its residual cash value is assessed by the independent surveyor.
- **Treatment in Claims:**
  - The insured retains the salvage, and its agreed residual value is deducted from the gross assessed claim payout, OR
  - The insurer takes possession of salvage to auction it off after paying full compensation.

**Answer (Hindi):**

साल्वेज से आशय आग की दुर्घटना के बाद सुरक्षित बचे हुए या आंशिक रूप से जले हुए अवशेषी सामान/संपत्ति से है।

- **मूल्यांकन:** अधिकृत सर्वेक्षक इस बचे हुए कबाड़/सामान का मूल्य तय करता है।
- **दावा निपटान में भूमिका:**

- या तो बीमित व्यक्ति सामान रख लेता है और उसका तय मूल्य कुल दावे से काट लिया जाता है; अथवा
- बीमा कंपनी पूरा क्लेम देकर अवशेष को बेचकर पैसा वसूलने हेतु अपने कब्जे में ले लेती है।

### Question 38

**English:** What is Third-Party Motor Insurance and why is it legally compulsory in India?

**Hindi:** तृतीय-पक्ष मोटर बीमा (Third-Party Insurance) क्या है और भारत में यह कानूनी रूप से क्यों अनिवार्य है?

**Answer (English):**

Third-Party Motor Insurance covers legal liabilities arising out of bodily injury, death, or property damage caused to external third parties by the insured vehicle.

- **Mandatory by Law:** Motor Vehicles Act, 1988 makes it legally compulsory for every vehicle on public roads.
- **Reason:** Ensures that innocent victims or pedestrians injured in road accidents receive guaranteed legal financial compensation, irrespective of the driver's financial status.

**Answer (Hindi):**

तृतीय-पक्ष मोटर बीमा वाहन द्वारा किसी तीसरे व्यक्ति (पैदल यात्री, अन्य वाहन) की शारीरिक चोट, मृत्यु या उसकी संपत्ति को होने वाले नुकसान की कानूनी देयता की भरपाई करता है।

- **कानूनी अनिवार्यता:** मोटर वाहन अधिनियम, 1988 के तहत सार्वजनिक सड़कों पर चलने वाले प्रत्येक वाहन के लिए यह अनिवार्य है।
- **उद्देश्य:** सड़क दुर्घटना के निर्दोष पीड़ितों को चालक की कमजोर आर्थिक स्थिति की परवाह किए बिना कानूनी रूप से सुरक्षित मुआवजा मिलना सुनिश्चित करना।

### Question 39

**English:** Distinguish between "Third-Party Only" and "Comprehensive Motor Insurance" policies.

**Hindi:** "केवल तृतीय-पक्ष" और "व्यापक मोटर बीमा" (Comprehensive Policy) पॉलिसियों में अंतर बताइए।

**Answer (English):**

- **Third-Party Only Policy:** Covers solely statutory third-party death, bodily injury, and property damage claims. Does **not** pay for accidental damages to the insured vehicle itself.

- **Comprehensive Policy:** Combines statutory third-party liability with **Own Damage (OD)** cover, protecting the policyholder's own vehicle against accidents, overturning, fire, theft, natural storms, and transit damages.

**Answer (Hindi):**

- **केवल तृतीय-पक्ष पॉलिसी:** यह केवल तीसरे पक्ष की चोट, मृत्यु या संपत्ति नुकसान का हर्जाना देती है। इसमें स्वयं के वाहन के नुकसान की कोई भरपाई नहीं होती।
- **व्यापक मोटर पॉलिसी (Comprehensive):** यह तृतीय-पक्ष देयता के साथ-साथ **स्वयं के नुकसान (Own Damage)** को भी कवर करती है (जैसे दुर्घटना, चोरी, आग, तूफान या वाहन पलटने से क्षति)।

**Question 40**

**English:** What is No-Claim Bonus (NCB) in Motor Insurance?

**Hindi:** मोटर बीमा में नो-क्लेम बोनस (NCB) क्या है?

**Answer (English):**

No-Claim Bonus (NCB) is a reward discount offered on the Own Damage premium to a vehicle owner for making zero insurance claims during the preceding policy year.

- **Slab Progression:** Starts at 20% after the first claim-free year, progressively rising to a maximum of 50% for 5 consecutive claim-free years.
- **Personal Benefit:** NCB belongs to the driver/owner, not the vehicle, and is transferable when buying a new car.

**Answer (Hindi):**

नो-क्लेम बोनस (NCB) पिछले पॉलिसी वर्ष में कोई भी क्लेम न लेने पर वाहन मालिक को अगले वर्ष के ओन-डैमेज (OD) प्रीमियम पर दी जाने वाली छूट है।

- **छूट की दर:** यह पहले वर्ष 20% से शुरू होकर लगातार 5 क्लेम-मुक्त वर्षों में अधिकतम 50% तक बढ़ जाती है।
- **हस्तांतरणीय:** यह लाभ वाहन का न होकर मालिक का होता है, जिसे नया वाहन खरीदने पर भी ट्रांसफर किया जा सकता है।

**Question 41**

**English:** Define Burglary Insurance and explain the two conditions required to prove a burglary loss.

**Hindi:** चोरी/संधमारी बीमा (Burglary Insurance) को परिभाषित कीजिए तथा दावे के लिए आवश्यक दो शर्तों को समझाइए।

**Answer (English):**

Burglary Insurance indemnifies financial loss of property/cash inside declared premises caused by theft preceded by forceful or violent entry or exit.

*Key Conditions:*

- **Violent & Forcible Entry/Exit:** There must be physical marks or evidence of forceful entry (broken locks, smashed windows, forced doors).
- **Exclusion of Inside Complicity:** The loss must not be committed with the assistance or collusion of the insured's own family members or domestic employees.

**Answer (Hindi):**

सैंधमारी बीमा किसी परिसर में ताला तोड़कर या जबरन प्रवेश करके की गई चोरी से संपत्ति/नकदी के नुकसान की भरपाई करता है।

*अनिवार्य शर्तें:*

- **जबरन या हिंसक प्रवेश:** परिसर में प्रवेश या निकास के स्पष्ट हिंसक निशान होने चाहिए (जैसे ताले टूटना, खिड़की कटना)।
- **कर्मचारियों की मिलीभगत न होना:** चोरी में बीमित व्यक्ति के परिवार के सदस्यों या घरेलू नौकरों की संलिप्तता नहीं होनी चाहिए।

**Question 42**

**English:** Explain the coverage and main features of Cattle/Livestock Insurance.

**Hindi:** पशुधन बीमा (Livestock Insurance) के दायरे एवं मुख्य विशेषताओं की व्याख्या कीजिए।

**Answer (English):**

Livestock Insurance covers the death of farm animals (milch cows, buffaloes, bulls, sheep, goats) caused by diseases or accidents.

- **Covered Perils:** Death due to natural illnesses, epidemics, lightning, surgical operations, snake bites, or drowning.
- **Ear-Tagging Identification:** Animals are fitted with tamper-proof ear-tags carrying micro-numbers. Proof of the intact tag is mandatory for claim processing.

**Answer (Hindi):**

पशुधन बीमा किसानों और डेयरी संचालकों के पशुओं (गाय, भैंस, बैल, भेड़-बकरी आदि) की बीमारी या दुर्घटना से मृत्यु होने पर वित्तीय सुरक्षा देता है।

- **शामिल जोखिम:** प्राकृतिक बीमारियां, महामारियां, सर्पदंश, आकाशीय बिजली, दुर्घटनाएं आदि।
- **पहचान हेतु ईयर-टैगिंग:** पशु के कान में एक विशिष्ट नंबर वाला प्लास्टिक टैग लगाया जाता है; दावा प्राप्त करने के लिए यह टैग प्रस्तुत करना अनिवार्य होता है।

### Question 43

**English:** Explain the objectives and primary features of Crop Insurance (Pradhan Mantri Fasal Bima Yojana - PMFBY).

**Hindi:** फसल बीमा (प्रधानमंत्री फसल बीमा योजना - PMFBY) के उद्देश्यों एवं मुख्य विशेषताओं को समझाइए।

#### Answer (English):

PMFBY provides comprehensive production risk coverage to farmers against non-preventable natural agricultural hazards.

- **Comprehensive Perils:** Covers yield losses from localized storms, hailstorms, droughts, floods, and pest infestations from sowing to post-harvest.
- **Subsidized Low Premiums:** Farmers pay extremely low uniform premiums (1.5% for Rabi, 2% for Kharif, 5% for commercial/horticultural crops), with the remainder subsidized by the State and Central governments.

#### Answer (Hindi):

प्रधानमंत्री फसल बीमा योजना किसानों को प्राकृतिक आपदाओं से फसलों के नुकसान से सुरक्षा प्रदान करती है।

- **व्यापक सुरक्षा:** बुवाई से लेकर कटाई के बाद तक सूखे, बाढ़, ओलावृष्टि, तूफान और कीट हमलों से हुए नुकसान की भरपाई।
- **रियायती प्रीमियम दरें:** किसानों के लिए अत्यंत न्यूनतम प्रीमियम (रबी के लिए 1.5%, खरीफ के लिए 2%, बागवानी/व्यावसायिक फसलों के लिए 5%), शेष प्रीमियम सरकार द्वारा वहन किया जाता है।

### Question 44

**English:** What is Health Insurance? Explain the "Cashless Hospitalization" facility.

**Hindi:** स्वास्थ्य बीमा (Health Insurance) क्या है? "कैशलेस हॉस्पिटलाइजेशन" सुविधा को समझाइए।

#### Answer (English):

Health insurance indemnifies medical, hospitalization, and surgical expenses incurred by the insured due to illness or accidental injury.

- **Cashless Facility:** Under this facility, the policyholder receives medical treatment at an empanelled network hospital without paying hospital bills out-of-pocket.
- **Process:** The Third Party Administrator (TPA) or insurer settles eligible bills directly with the network hospital on behalf of the patient.

#### Answer (Hindi):

स्वास्थ्य बीमा किसी बीमारी या दुर्घटना के कारण अस्पताल में भर्ती होने, दवाओं और सर्जरी पर होने वाले चिकित्सीय खर्चों की क्षतिपूर्ति करता है।

- **कैशलेस सुविधा:** इसके तहत बीमित व्यक्ति को नेटवर्क अस्पतालों में बिना अपनी जेब से बिल चुकाए सीधे उपचार मिलता है।
- **प्रक्रिया:** अस्पताल का बिल टीपीए (TPA) या बीमा कंपनी द्वारा सीधे अस्पताल को चुकाया जाता है।

#### Question 45

**English:** Explain "Co-payment" and "Deductible" in Health Insurance.

**Hindi:** स्वास्थ्य बीमा में "सह-भुगतान" (Co-payment) और "कटौती योग्य राशि" (Deductible) को समझाइए।

**Answer (English):**

- **Deductible:** A fixed upfront amount that the insured must pay towards medical expenses before the insurer starts covering the remaining claim amount.
- **Co-payment:** A predetermined cost-sharing percentage (e.g., 10% or 20%) of the admissible claim amount that the insured must pay out of pocket for every medical bill, with the insurer paying the remaining balance.

**Answer (Hindi):**

- **डिडक्टिबल (कटौती योग्य):** वह पूर्व-निर्धारित निश्चित राशि जो क्लेम मिलने से पहले पॉलिसीधारक को अपनी जेब से चुकानी पड़ती है; इसके बाद ही बीमा कंपनी शेष खर्च वहन करती है।
- **को-पेमेंट (सह-भुगतान):** अस्पताल बिल का एक निश्चित प्रतिशत (जैसे 10% या 20%) जो हर बार मरीज को स्वयं चुकाना होता है, जबकि शेष प्रतिशत बीमा कंपनी देती है।

#### Question 46

**English:** What are Pre-Existing Diseases (PED) and Waiting Periods in Health Insurance?

**Hindi:** स्वास्थ्य बीमा में पूर्व-मौजूद बीमारियां (PED) और प्रतीक्षा अवधि (Waiting Period) क्या होती हैं?

**Answer (English):**

- **Pre-Existing Disease (PED):** Any medical condition, ailment, or injury diagnosed or treated prior to buying the health insurance policy (e.g., diabetes, hypertension).
- **Waiting Period:** A statutory duration (typically 2 to 4 years from policy inception) during which expenses related to declared pre-existing diseases are excluded from coverage. Once completed, they are covered in full.

**Answer (Hindi):**

- **पूर्व-मौजूद बीमारियां:** वे सभी बीमारियां या शारीरिक समस्याएं जिनका पॉलिसी खरीदने से पहले निदान या उपचार कराया गया हो (जैसे मधुमेह, उच्च रक्तचाप)।
- **प्रतीक्षा अवधि:** पॉलिसी शुरू होने के बाद की वह अवधि (सामान्यतः 2 से 4 वर्ष) जिसके दौरान पुरानी बीमारियों के इलाज का क्लेम नहीं मिलता। यह अवधि समाप्त होते ही पूरा क्लेम मिलना शुरू हो जाता है।

**Question 47**

**English:** Explain the role and significance of a Third Party Administrator (TPA) in Health Insurance.

**Hindi:** स्वास्थ्य बीमा में तृतीय-पक्ष प्रशासक (TPA) की भूमिका एवं महत्व को स्पष्ट कीजिए।

**Answer (English):**

A Third Party Administrator (TPA) is an IRDAI-licensed independent intermediary that processes health insurance claims on behalf of insurance companies.

- **Network Management:** Empanels hospitals and establishes cashless service tie-ups.
- **Claims Processing:** Scrutinizes hospital invoices, issues pre-authorizations for cashless treatment, and coordinates prompt reimbursements.
- **Customer Support:** Operates 24/7 helpdesks and issues health ID cards to policyholders.

**Answer (Hindi):**

टीपीए (TPA) बीमा नियामक (IRDAI) द्वारा अधिकृत एक स्वतंत्र संस्था है जो बीमा कंपनियों की ओर से स्वास्थ्य दावों का प्रबंधन करती है।

- **नेटवर्क अस्पताल जोड़ना:** अस्पतालों का निरीक्षण कर उन्हें कैशलेस उपचार के लिए पैनल में शामिल करना।
- **दावा प्रसंस्करण:** अस्पताल के बिलों की जांच करना, कैशलेस उपचार की अनुमति देना और दावों का त्वरित निपटारा करना।
- **ग्राहक सेवा:** बीमित व्यक्तियों को स्वास्थ्य कार्ड जारी करना और 24/7 सहायता उपलब्ध कराना।

**Question 48**

**English:** What is Personal Accident Insurance and what are the main benefits provided by it?

**Hindi:** व्यक्तिगत दुर्घटना बीमा क्या है और इसके द्वारा प्रदान किए जाने वाले मुख्य लाभ क्या हैं?

**Answer (English):**

Personal Accident Insurance provides monetary compensation in the event of bodily injury, disability, or death solely caused by violent, accidental, external, and visible means.

*Main Benefits:*

- **Accidental Death Benefit:** 100% of the sum insured paid to nominees.
- **Permanent Total Disability (PTD):** Full sum insured paid for irreversible loss of limbs or sight.
- **Permanent Partial Disability (PPD):** Specified percentages paid for loss of fingers/hearing.
- **Temporary Total Disability (TTD):** Weekly cash benefits for temporary loss of income during recovery.

**Answer (Hindi):**

यह बीमा किसी बाह्य, आकस्मिक और प्रत्यक्ष दुर्घटना से होने वाली शारीरिक चोट, अपंगता या मृत्यु की स्थिति में वित्तीय सहायता देता है।

*प्रमुख लाभ:*

- **दुर्घटना में मृत्यु लाभ:** नामांकित व्यक्ति को पूरी बीमा राशि (100%) दी जाती है।
- **स्थायी पूर्ण अपंगता:** दोनों आंखों या दोनों अंगों के खो जाने पर 100% बीमा राशि दी जाती है।
- **स्थायी आंशिक अपंगता:** एक अंग, अंगुली आदि खोने पर निश्चित प्रतिशत राशि का भुगतान।
- **अस्थायी पूर्ण अपंगता:** चोट ठीक होने तक आय के नुकसान की भरपाई हेतु साप्ताहिक मुआवजा।

**Question 49**

**English:** What is Fidelity Guarantee Insurance and where is it commonly used?

**Hindi:** निष्ठा गारंटी बीमा (Fidelity Guarantee Insurance) क्या है और इसका उपयोग सामान्यतः कहाँ होता है?

**Answer (English):**

Fidelity Guarantee Insurance protects an employer against direct pecuniary losses caused by acts of fraud, dishonesty, forgery, or embezzlement committed by their own employees.

- **Coverage:** Covers cashiers, storekeepers, accountants, and bank tellers handling liquid cash, securities, or physical inventory.
- **Standard Usage:** Extensively utilized by commercial banks, large retail outlets, bullion merchants, and financial institutions to guard against employee theft.

**Answer (Hindi):**

निष्ठा गारंटी बीमा किसी नियोक्ता (मालिक) को उसके कर्मचारियों द्वारा की गई बेईमानी, जालसाजी, गबन या चोरी से होने वाले प्रत्यक्ष वित्तीय नुकसान से सुरक्षा प्रदान करता है।

- **दायरा:** रोकड़िया (कैशियर), मुनीम, स्टोरकीपर और बैंक टेलर जैसे नकदी व सामान संभालने वाले कर्मचारियों पर लागू।
- **उपयोग:** यह बैंकों, बड़ी खुदरा दुकानों और वित्तीय संस्थानों में आंतरिक कर्मचारियों की धोखाधड़ी से बचाव के लिए लिया जाता है।

#### Question 50

**English:** What is Public Liability Insurance and why is it essential for industrial establishments?

**Hindi:** सार्वजनिक देयता बीमा (Public Liability Insurance) क्या है और यह औद्योगिक प्रतिष्ठानों के लिए क्यों आवश्यक है?

#### Answer (English):

Public Liability Insurance covers an enterprise's legal liabilities to compensate third parties for accidental bodily injuries, fatalities, or property damages occurring on the business premises.

- **Essential for Industry:** Hazardous industrial plants face catastrophic risks of chemical leaks, gas explosions, or fires harming neighbouring communities (e.g., Bhopal gas tragedy).
- **Statutory Mandate:** The Public Liability Insurance Act, 1991 makes it mandatory for industries handling hazardous substances to maintain adequate coverage to pay prompt relief to affected third parties.

#### Answer (Hindi):

सार्वजनिक देयता बीमा किसी व्यावसायिक प्रतिष्ठान में काम के दौरान किसी तीसरे पक्ष (जनता) की मृत्यु, चोट या संपत्ति के नुकसान की कानूनी देनदारी की भरपाई करता है।

- **उद्योगों हेतु आवश्यकता:** रासायनिक व खतरनाक कारखानों में गैस रिसाव, विस्फोट या आग से आसपास के लोगों और क्षेत्र को भारी नुकसान का जोखिम रहता है।
- **कानूनी अनिवार्यता:** सार्वजनिक देयता बीमा अधिनियम, 1991 के तहत खतरनाक पदार्थों का उपयोग करने वाले सभी उद्योगों के लिए यह पॉलिसी लेना कानूनी रूप से अनिवार्य है ताकि पीड़ितों को तुरंत राहत राशि मिल सके।