



Atelier C1

Les assureurs
développent-ils
une peur
des grands risques?

2 février 2017

Les assureurs développent-ils une peur des grands risques?

Intervenants

Catherine HAMON

Head of Corporate Insurance Department

Robert LEBLANC

Président directeur général Aon France

Matthieu CAILLAT

CEO France d'AXA Corporate Solutions

Emmanuel FIERENS

Directeur de SCOR Business Solutions



RENAULT

Passion for life



Empower Results®



redefining / standards



The Art & Science of Risk

THALES

Modérateur

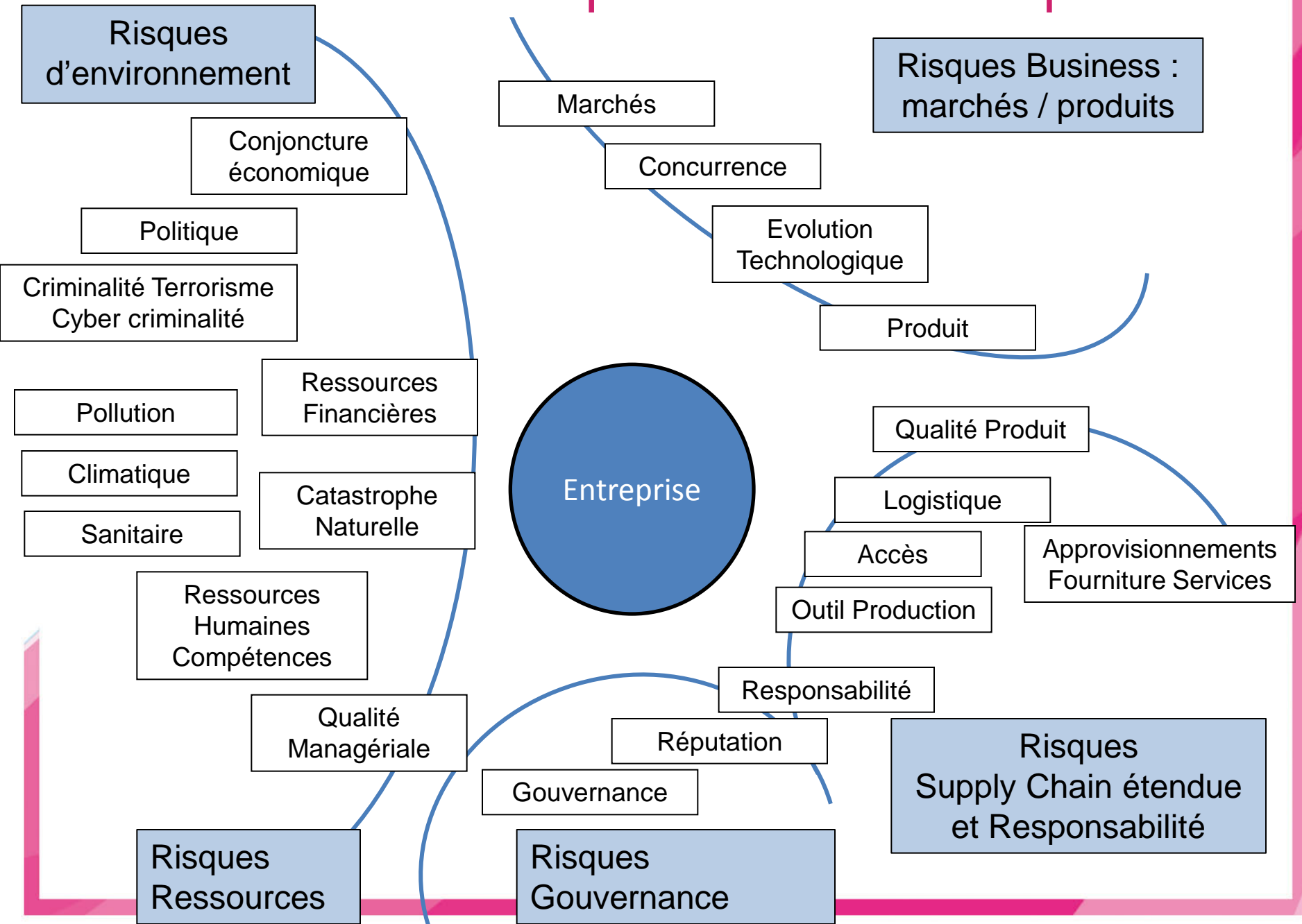
Xavier de JABRUN

Directeur adjoint Risques & Assurances

Les assureurs développent-ils une peur des grands risques?

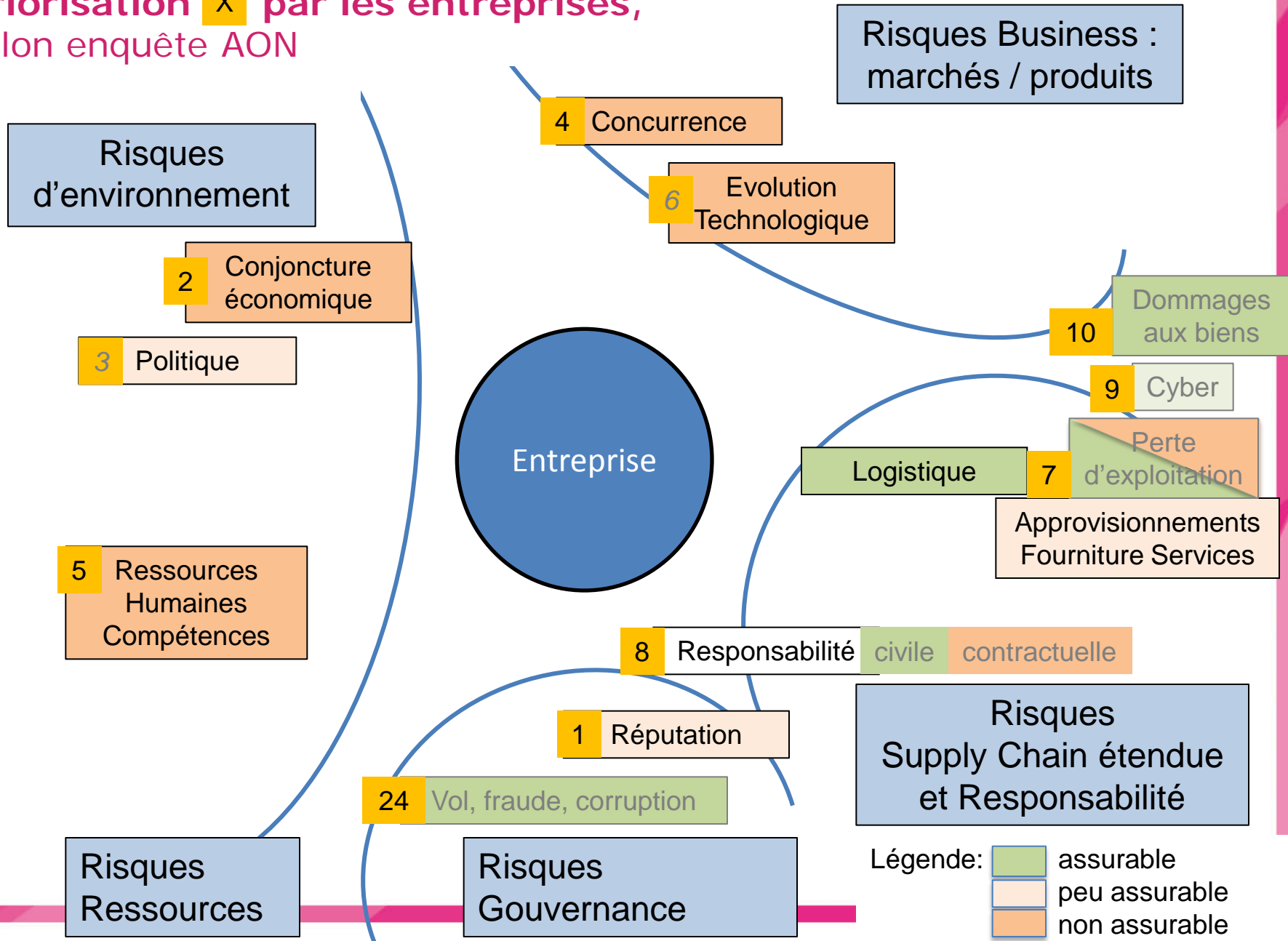
- I. QUELS GRANDS RISQUES d'entreprise manquent de couverture?**
- II. POURQUOI ces manques ?**
- III. QUELLE EVOLUTION anticiper sur ces couvertures ?**
- IV. QUELS TYPES D'ASSUREURS couvrent le mieux les grands risques ?**
- V. CONCLUSIONS**
- VI. QUESTIONS-REPONSES AVEC L'AUDITOIRE**

L'entreprise et ses risques - 1



L'entreprise et ses risques - 2

Priorisation X par les entreprises,
selon enquête AON

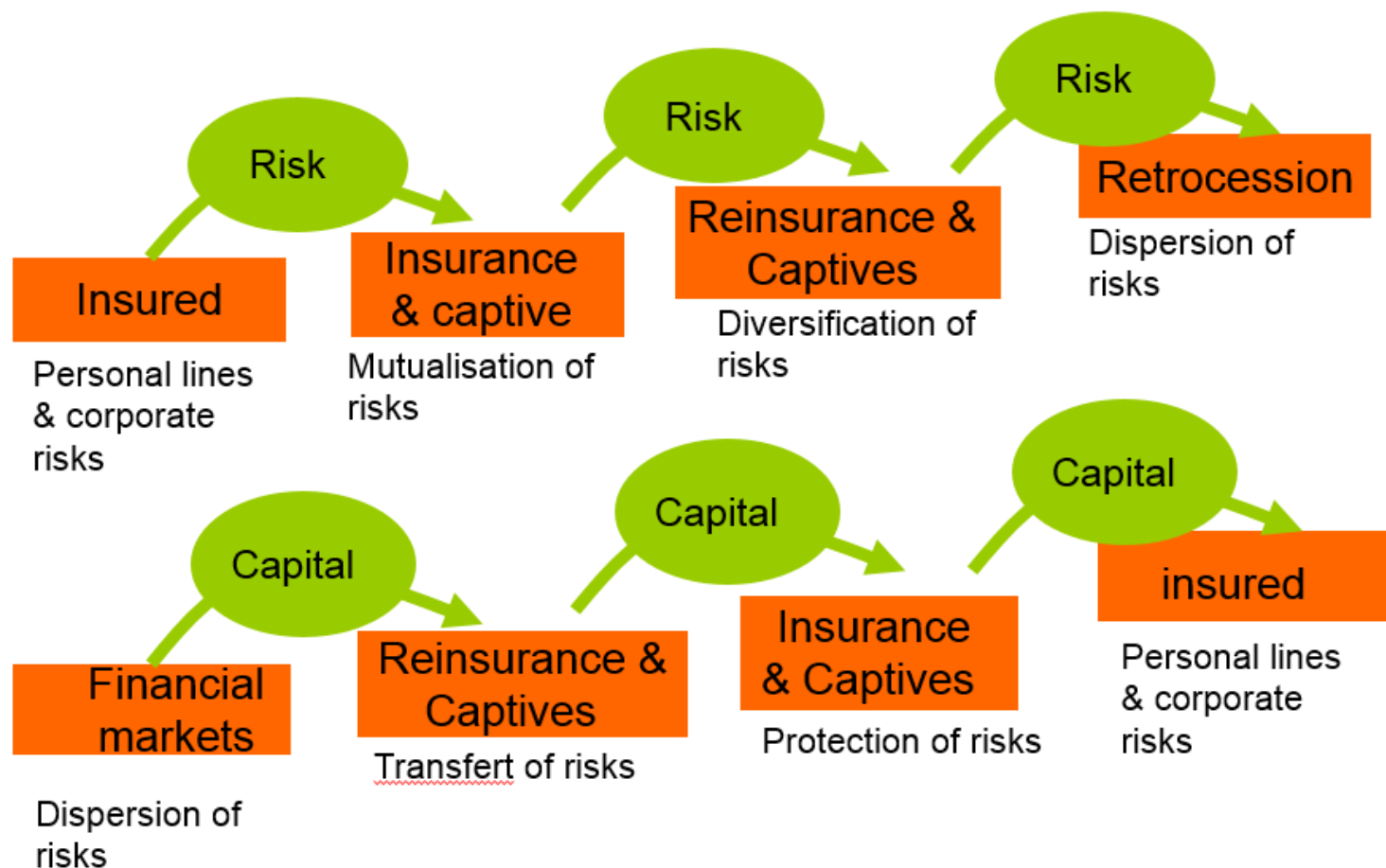


Les assureurs développent-ils une peur des grands risques?

- I. QUELS GRANDS RISQUES d'entreprise manquent de couverture?
- II. POURQUOI ces manques ?
- III. QUELLE EVOLUTION anticiper sur ces couvertures ?
- IV. QUELS TYPES D'ASSUREURS couvrent le mieux les grands risques ?
- V. CONCLUSIONS
- VI. QUESTIONS-REPONSES AVEC L'AUDITOIRE

Conditions d'assurabilité d'un risque?

The risk and capital chain



Les assureurs développent-ils une peur des grands risques?

- I. **QUELS GRANDS RISQUES d'entreprise manquent de couverture?**
- II. **POURQUOI ces manques ?**
- III. **QUELLE EVOLUTION anticiper sur ces couvertures ?**
- IV. **QUELS TYPES D'ASSUREURS couvrent le mieux les grands risques ?**
- V. **CONCLUSIONS**
- VI. **QUESTIONS-REPONSES AVEC L'AUDITOIRE**

Les assureurs développent-ils une peur des grands risques?

- I. **QUELS GRANDS RISQUES d'entreprise manquent de couverture?**
- II. **POURQUOI ces manques ?**
- III. **QUELLE EVOLUTION anticiper sur ces couvertures ?**
- IV. **QUELS TYPES D'ASSUREURS couvrent le mieux les grands risques ?**
- V. **CONCLUSIONS**
- VI. **QUESTIONS-REPONSES AVEC L'AUDITOIRE**

Evolution des grands risques: gigantisme et complexité de construction et d'opérations...

Development of container ships (left) and cruise ships (right) over time

Triple E (2013 -)
18 000 TEU
400m x 50m x 15.5m



Oasis of the Seas (2009)
GT 220 000
2712 Cabins
360m x 47m x 9.1m



New Panamax (2014 -)
12 500 TEU
366m x 49m x 15.2m



Freedom of the Seas (2006)
GT 168 000
1818 Cabins
339m x 38.6m x 8.6m



Post Panamax Plus (2000 -)
6 000 - 8 000 TEU
300m x 43m x 14.5m



Voyager of the Seas (1999)
GT 137 300
1557 Cabins
311.12m x 38.6m x 8.6m



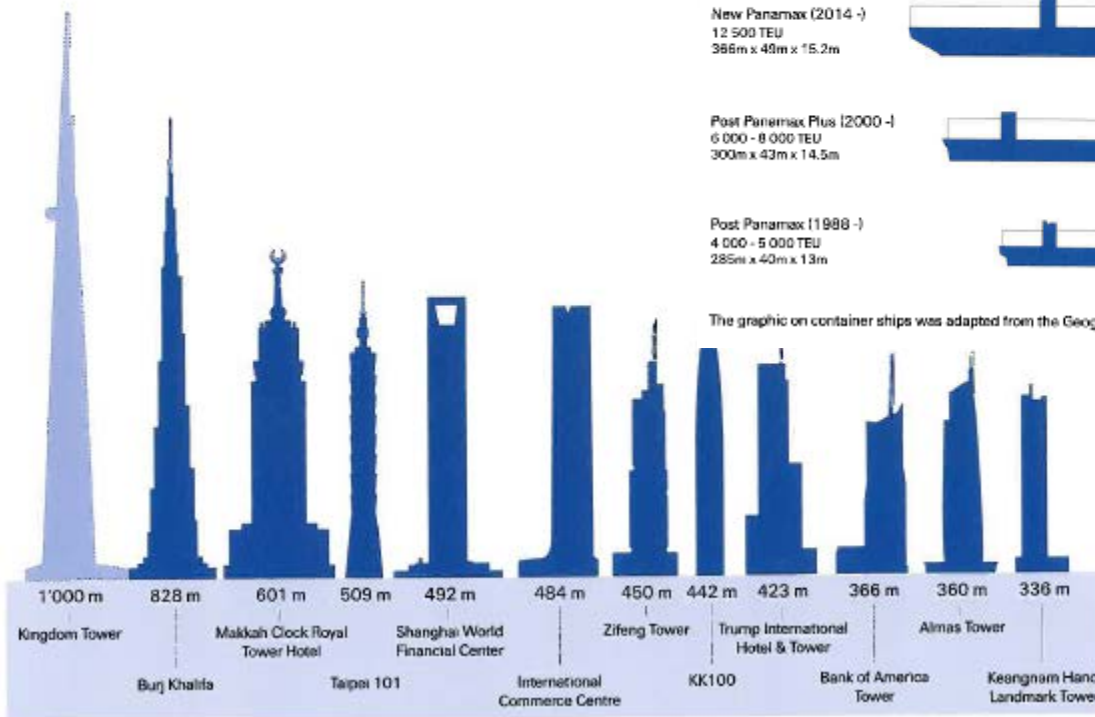
Post Panamax (1988 -)
4 000 - 5 000 TEU
285m x 40m x 13m



Grandeur of the Seas (1996)
GT 74 000
876 Cabins
279.8m x 32.2m x 7.6m



The graphic on container ships was adapted from the Geography of Transport Systems, Jean-Paul Rodrigue.



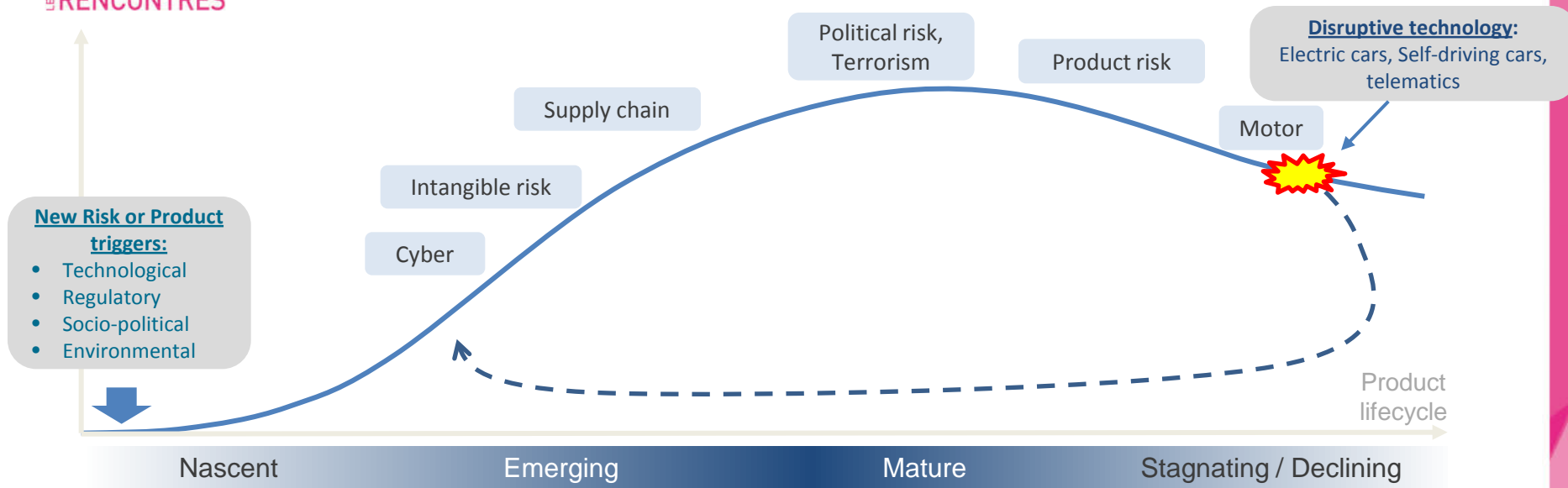
Source : CRO Forum doc dated Nov 2014

.... mais aussi des chaines d'approvisionnement,
des séries de production etc.

Les assureurs développent-ils une peur des grands risques?

- I. **QUELS GRANDS RISQUES d'entreprise manquent de couverture?**
- II. **POURQUOI ces manques ?**
- III. **QUELLE EVOLUTION anticiper sur ces couvertures ?**
- IV. **QUELS TYPES D'ASSUREURS couvrent le mieux les grands risques ?**
- V. **CONCLUSIONS**
- VI. **QUESTIONS-REPONSES AVEC L'AUDITOIRE**

Managing businesses along the risk & product lifecycle



Risk & new business identification through

- R&D, academics
- Innovation Council
- Start-up partnerships

expertise and high added-value as a (re)insurer:

Product design & roll-out

Market organization → necessity of pools ?

(Re) insurers franchise Expert underwriters + external experts to deliver services

Adapt/redesign product features to fit client needs and/or new risk environment

Les assureurs développent-ils une peur des grands risques?

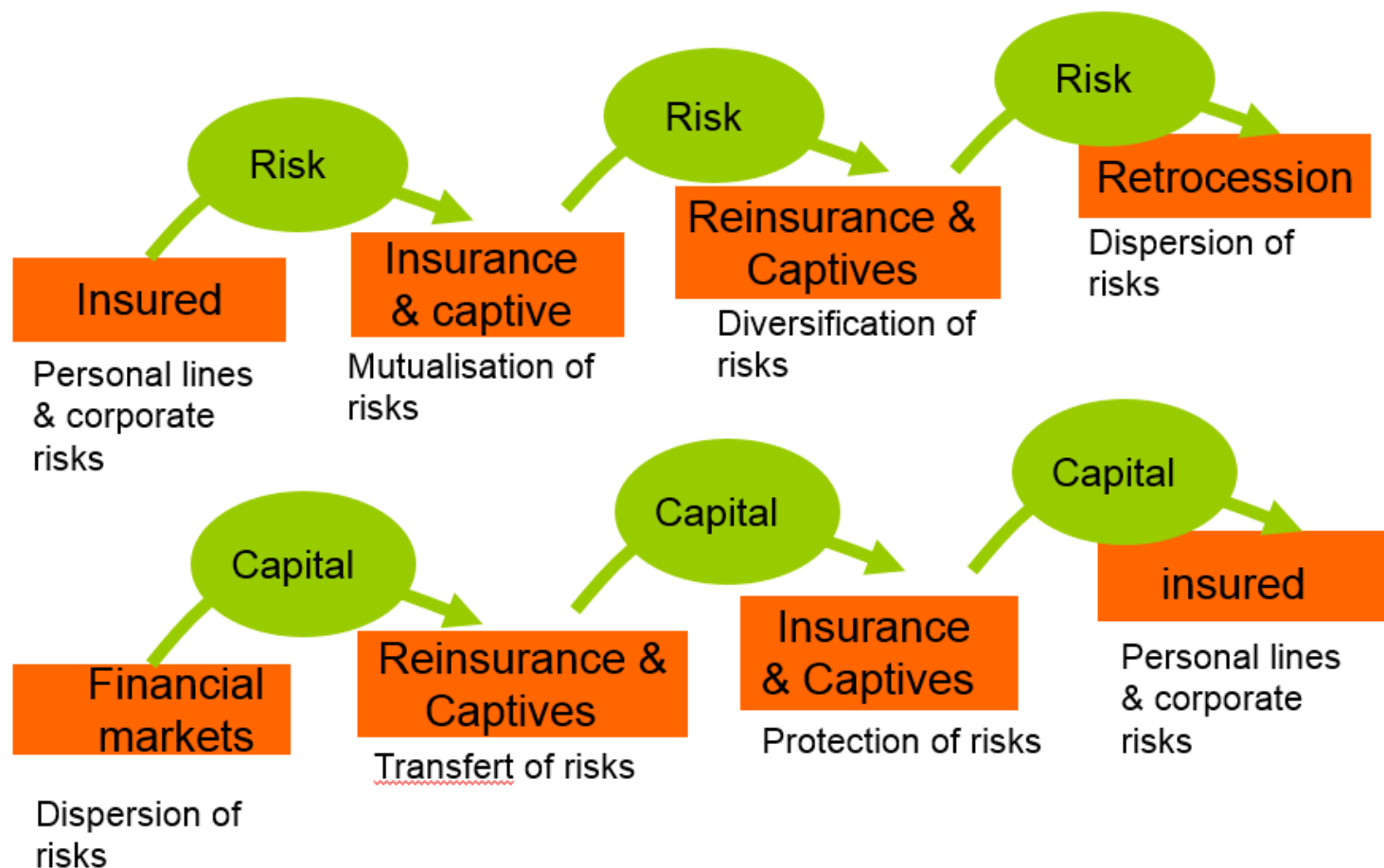
- I. **QUELS GRANDS RISQUES d'entreprise manquent de couverture?**
- II. **POURQUOI ces manques ?**
- III. **QUELLE EVOLUTION anticiper sur ces couvertures ?**
- IV. **QUELS TYPES D'ASSUREURS couvrent le mieux les grands risques ?**
- V. **CONCLUSIONS**
- VI. **QUESTIONS-REPONSES AVEC L'AUDITOIRE**

Les assureurs développent-ils une peur des grands risques?

- I. **QUELS GRANDS RISQUES d'entreprise manquent de couverture?**
- II. **POURQUOI ces manques ?**
- III. **QUELLE EVOLUTION anticiper sur ces couvertures ?**
- IV. **QUELS TYPES D'ASSUREURS couvrent le mieux les grands risques ?**
- V. **CONCLUSIONS**
- VI. **QUESTIONS-REPONSES AVEC L'AUDITOIRE**

Conditions d'assurabilité d'un risque?

The risk and capital chain



Les assureurs développent-ils une peur des grands risques?

- I. QUELS GRANDS RISQUES d'entreprise manquent de couverture?
- II. POURQUOI ces manques ?
- III. QUELLE EVOLUTION anticiper sur ces couvertures ?
- IV. QUELS TYPES D'ASSUREURS couvrent le mieux les grands risques ?

V. CONCLUSIONS

VI. QUESTIONS-REPONSES AVEC L'AUDITOIRE

VI - QUESTIONS & REPONSES



RENAULT
Passion for life



**CORPORATE
SOLUTIONS**

redefining / standards

AON
Empower Results®

SCOR

The Art & Science of Risk



MERCI DE VOTRE ATTENTION !

**AVANT DE PARTIR , N'OUBLIEZ PAS DE REMPLIR
L'EVALUATION !**

- Soit sur la feuille , à remettre à l'hotesse à la sortie
- Soit directement sur la **WEB APPLI**

Merci : vous participez à l'objectif ZERO PAPIER !

**Les slides seront en ligne dès la semaine prochaine sur
www.amrae.fr**

ANNEXE: Les mouvements récents sur le marché de la (ré)assurance



Acquirer	Target	Inception date
		Dec 2016
		Dec 2016
		Dec 2016
		Oct 2016
		Sept 2016
		Aug 2016
		Sep 2015
		Apr 2015
		Mar 2015
		Jan 2015

Scale

Increasing to achieve greater relevance to clients / brokers; be able to lead business and differentiate itself in the market

Scope & Diversification

Shifting away from lines of business and geographies where pressures are more pronounced and capacity provision commoditized

Strategic optionality:

(re)insurers look for various platforms to access business – including expansion of primary insurance

2

While new players are entering the market, arguing a new reinsurance model based on the partnering of asset managers and liability managers

Arch
Watford Re

ABR RE
(BlackRock)

FIDELIS

ANNEXE: Les Cat Bonds placés par les Corporate Clients

	Sponsor	SPR	Duration	Amount	Peril	Trigger	Date of issue
1	Oriental Land	Concentric Re	5 years	\$100m	Japanese earthquake	Parametric	May 1999
2	Vivendi Universal SA	Studio Re	3½ years	\$175m	California earthquake	Parametric	Dec 2002
3	Electricité de France (EdF)	Pylon	5 years	€190m	Windstorm - transmission & distribution (T&D)	Parametric	Dec 2003
4	FIFA	Golden Goal	3 years	\$262m	2006 World Cup cancellation	Parametric	Sept 2003
5	Dominion Resources	Drewcat Capital	6 months	\$50m	Gulf of Mexico windstorm	Parametric	Jun 2006
6	East Japan Railway Company	MIDORI	5 years	\$260m	Japanese earthquake & BI	Parametric	Oct 2007
7	Electricité de France (EdF)	Pylon II Capital	~5 years	€150m	Windstorm - transmission & distribution (T&D)	Parametric	Aug 2011
8	MyLotto24	Hoplon Insurance	3 years	€33m	Lottery winnings	Indemnity	Sept 2011
9	New York Metropolitan Transit Authority (MTA)	MetroCat Re	3 years	\$200m	Storm surge	Parametric	July 2013
10	MyLotto24	Hoplon II Insurance	3 years	€50m	Lottery winnings	Indemnity	Aug 2014
11	Kaiser Permanente	Acorn Re	3 years	\$300m	US west coast earthquake	Parametric	July 2015
12	Amtrak	PennUnion Re	~3 years	\$275m	Storm surge, named windstorms & earthquake	Parametric	Oct 2015
13	Alliance Risk Transfer	Market Re	~3 years	\$70m	Temperature	Parametric	Apr 2016
14	Credit Suisse	Operational Re	5 years	CHR220m	Operational risk	Indemnity	May 2016