

Atelier A7

**Les programmes
internationaux
d'assurance**

Intervenants

Stéphane BOLLINGER

Directeur de pôle commercial



Emmanuel BERNUCHON

Directeur souscription et relation
clientèle - Opérations de Paris



Vladimir ROSTAN d'ANCEZUNE

Avocat associé

HMN & Partners



Modérateur

Jean-François Marchand

Directeur Groupe Risques
Assurances Environnement



Pour les grands risques, les assureurs doivent accompagner leurs clients dans leur développement en proposant des produits d'assurance pouvant les garantir dans un contexte mondialisé. BRIC, Tigres et autres zones à fort développement économique sont aujourd'hui les marchés de bons nombres d'assurés.

Polices Master avec articulation des polices locales, seuils des polices Umbrella, non-admis interdit, clauses embargo, impact des class actions, ... les sujets ne manquent pas pour mettre à l'épreuve ce qui paraît a priori un beau programme. Cet atelier a pour objectif de donner les clefs pour un programme international réaliste.



INTRODUCTION

Contexte

- Les programmes internationaux d'assurance sont des couvertures d'assurance pouvant bénéficier à l'assuré qui les souscrit dans les différents pays où il a son activité.

Les programmes internationaux se composent:

- d'une police principale dénommée police master
- de polices locales

La police master intervient en complément si la police locale n'a pas été souscrite ou si elle s'avère insuffisante.

Montage

- Lorsque la police master comporte une garantie non souscrite au niveau local, on parle de DIC (Difference in Condition)
- Lorsque la police master intervient en complément d'une garantie souscrite localement, on parle de DIL (Difference in Limit)

- Les programmes internationaux d'assurance peuvent être mis en place pour de nombreux types d'assurances :
 - dommages aux biens/pertes d'exploitation
 - responsabilité civile
 - mandataires sociaux
 - transport
 -

- Les différentes solutions de programme d'assurances
 - forces
 - faiblesses.
- Les difficultés juridiques de mise en place de programmes d'assurances : points de vigilance juridique et fiscale.
- Points clés de la mise en place des programmes d'assurance : les principaux défis d'un programme international.

Champ de la discussion

I. Présentation des différentes solutions : forces et faiblesses

Les modèles de mutualisation en programme

Préalable

Exemples de critères en jeux pour une intégration

Le modèle dominant : le programme intégré

Description / schéma de montage

Forces & Faiblesse du modèle

Quand privilégier ce type de programme

Les programmes régionaux / coordonnés

Description / schéma de montage

Forces & Faiblesse du modèle

Quand privilégier ce type de programme

L'intérêt de la mutualisation

Contrôle

Sécurité et confort

Compliance et fiscalité

Poids de la centralisation et forces secessionnistes

Le panachage

De l'intérêt d'une approche pragmatique

Critères en jeu pour une intégration

Intérêt à capter de la donnée

Répertorier, analyser, anticiper

Besoin de Contrôle Sécurité

Aide au business

Aide au commerce

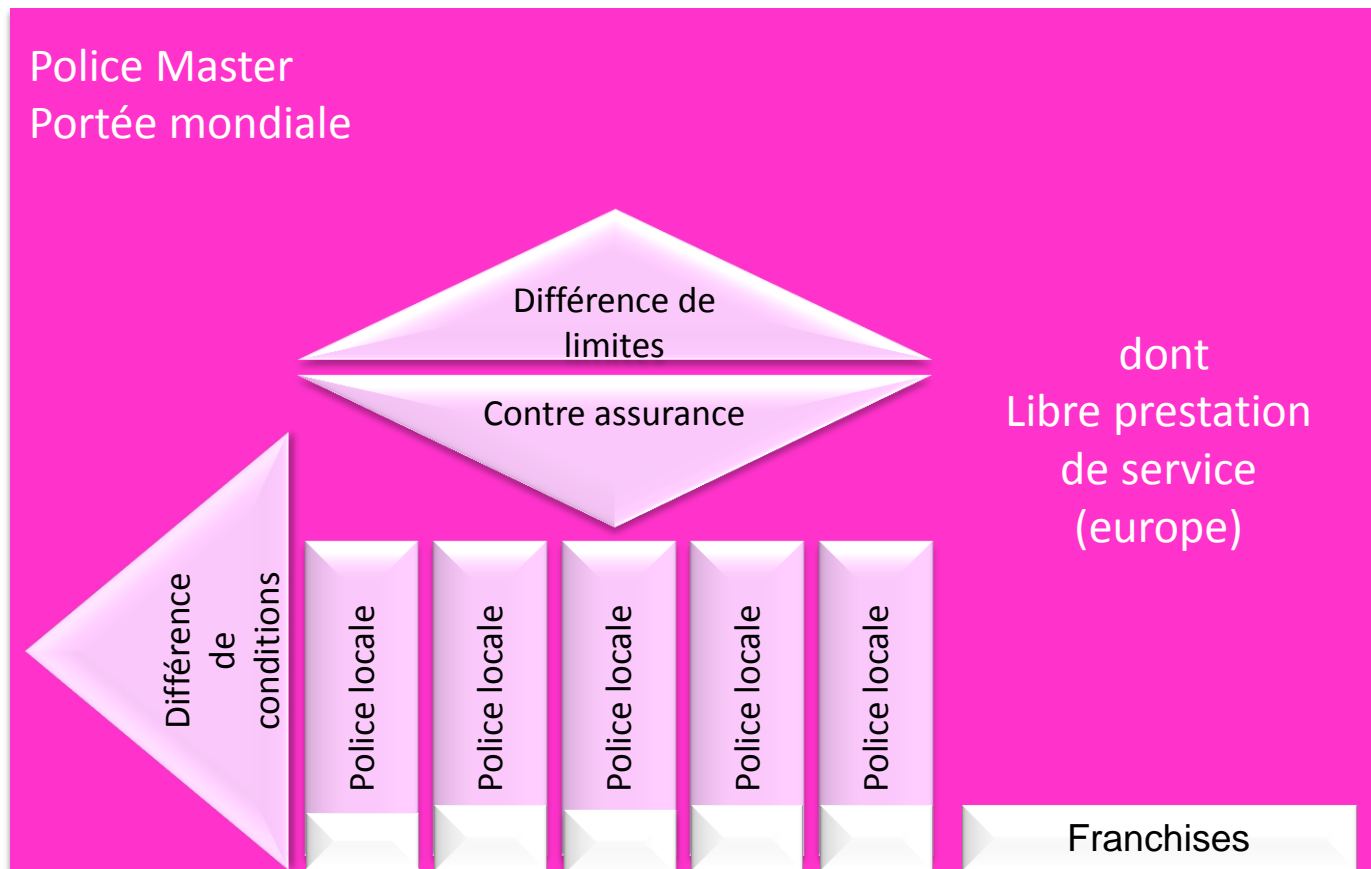
Former, informer,
partage des bonnes pratiques
Pilotage animation réseaux

Economies

Existence d'une Structure
assurance & RM

Le modèle dominant : le programme intégré

Description, schéma de montage



Le programme intégré *Forces et faiblesses*

Forces

Résilience

Force issue de la mutualisation

Contrôle

Capacité à capter et contrôler la donnée

Economies globales

Issue de la mutualisation

Sécurité

DIC DIL, réass, contre assurance...

Confort

Qualité des wording, pilotage réseau

Faiblesses

Poids de la centralisation

Instruire, animer, contrôler

Compliance fiscalité

Vigilance et risque fiscal

Economies locales (-)

Couts frottements & opportunisme

Standardisation

Rigidité face aux besoins spécifiques

Vente interne permanente

Convaincre – risque de sécession ou de souscription additionnelle (rachat Franchise)

Quand privilégier ce type de programmes

Motifs de mise en place

Politique de gestion des risques et d'assurances centrale

Société cotée contrainte à communiquer sur ses risques et couvertures

Croissance dans des zones à risques d'intensité avec des marchés d'assurances peu matures (CAT)

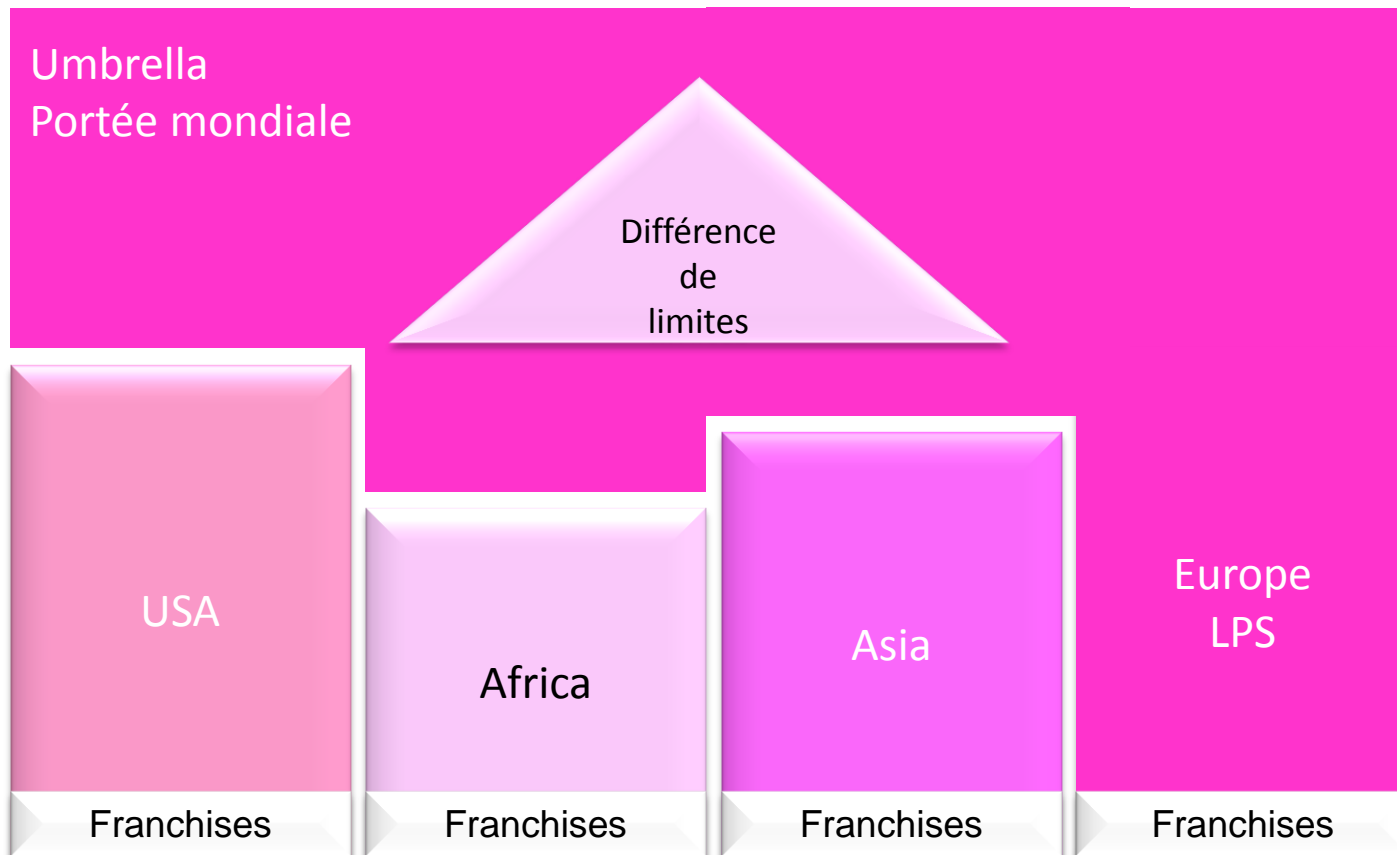
Groupe avec interdépendances

Groupe avec structures et compétences assurance locales légères

Groupe aux risques hétérogènes (localisations, activités, qualités)

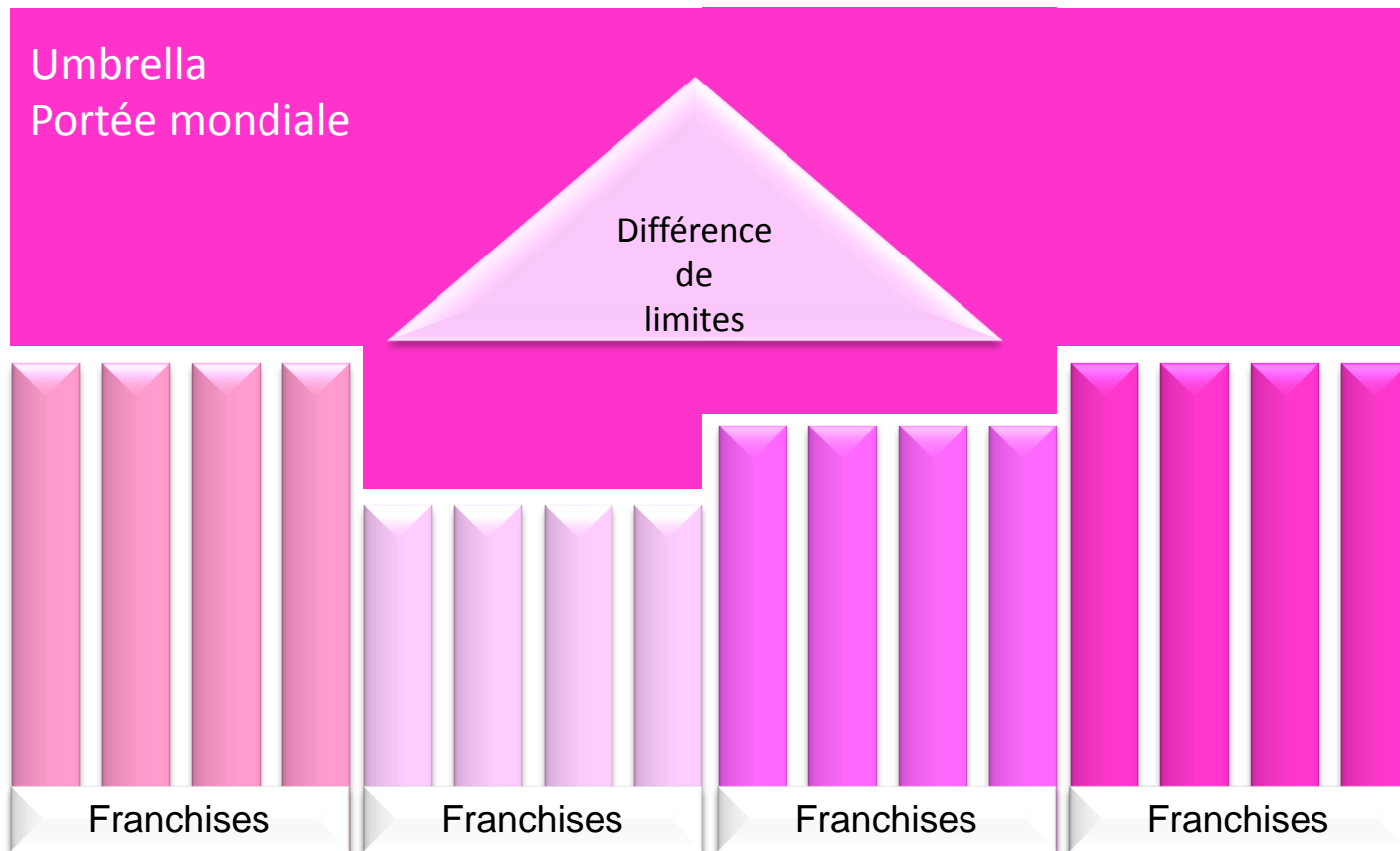
Alternative : les programmes régionaux / coordonnés

Description, schéma de montage



Alternative : les programmes régionaux / coordonnés

Description, schéma de montage



Les programmes régionaux /Coordonnés

Forces et faiblesses

Forces

Faiblesses

Economies

Opportunisme de zones – primes franchises

Duplication des ressources

Cout des compétences locales

Résilience

Mutualisation par zone – capacités distinctes

Confort

Disparité Régionales – maîtrise et cohérence plus difficile

Autonomie locale

Conformité aux pratiques locales, souplesse

Contrôle

Plus d'autonomie locale

Sécurité

Umbrella. Assureurs locaux 1^{er} plan

Sécurité

Umbrella – warning contre ass.

Indemnisation

Combine plus grande adéquation au marché local
Et poids auprès de l'assureur – simplifie l'indemnisation

Indemnisation

Moins bon contrôle en central

Quand privilégier ce type de programmes

Motifs de mise en place

Compétitivité des marchés locaux

Asie : franchises basses, prix bas / Us : pratique franchise haute

Implantation dans des zones où peu d'assureurs globaux sont présents

ex Afrique permet de ne pas limiter la concurrence sur les zones où l'on peut mutualiser

Structure et compétence de Risk management et assurance déployée par région

Organisation et autonomies régionales

*Interactions plus régionales que globales entre entités du groupe – clients
fournisseurs régionaux*

FORCES ET APPORTS d'une intégration maximale

Résilience et économies globales

Mutualisation maximale : résilience optimisée de la protection du groupe

Assurabilité de l'ensemble des entités

Optimise le prix moyen

Minore la volatilité du prix

L'absence d'anti-sélection permet la couverture de tous dans les meilleures conditions moyennes et de pérennité.

La mutualisation permet par exemple de lisser les effets des écarts suivants

PREVENTION PROTECTION

De l'historique du groupe
peut résulter un niveau
hétérogène et difficile à
redresser
Ex acquisitions

EXPOSITION A DES EVENEMENTS EXOGENES

L'exposition peut être très
variable d'un pays à l'autre.
Certaines zones sont très
exposées aux CAT et auraient
des couts de transfert très
élevés voir difficile à placer
en stand alone

ACTIVITES

sensibilité des activités peut
être hétérogènes... et les
activité sensible difficiles à
placer en stand alone

SINISTRALITE

Volatilité du cout de transfert
sera ainsi amorti par la
mutualité pour les entités les
plus sinistrées (fréquence
mais aussi intensité)

L'intégration maximale

Forces et apports, Risques et faiblesses



contrôle

Permet et facilite un déploiement homogène de la politique assurance monde entier

- Organisation très cadrée
- Homogénéité du traitement de l'information
- L'homogénéité du déploiement permet de faciliter un process d'amélioration continue

Sécurité et confort

Programme intégré donne des garanties de sécurité

- Pleine couverture – Un cadre unique monde entier
- Garanties construites sur la base d'un niveau d'expertise élevé et de marchés robustes
- Garanties de confort – « sleep easy »



Risque fiscal et réglementaire

risque fiscal ou d'entorse aux réglementations.

- Des entreprises portées sur la globalisation...des états plus protectionnistes et augmentant la rigueur de leur fiscalité
- Garantie dic dil reste du non admis (attention allocation primes, good local standard)

Poids responsabilité centrale

Suivi et coordination centrale significatifs

- Non admis autorisé, interdit, cash before cover, sign before cover, obligations de rétentions locales, tarifs, couvertures obligatoires
- Allocation de prime, facturation, suivi des règlements et flux financiers
- Évolutions réglementaires (cima...)

Conviction et maîtrise

La mise en place d'un programme intégré nécessite une organisation centrale en capacité

- D'imposer et d'expliquer
- De mettre à disposition outils simples et process clairs
- De contrôler les éventuelles déclarations locales restant nécessaires

Les facteurs poussant à poursuivre et déployer les modèles intégrés

L'internationalisation des groupes

la croissance dans des zones où les expositions des actifs est parfois inversement proportionnelle à la maturité des marchés d'assurances locaux

La nécessité pour les grands groupes de communiquer simplement et de façon rassurante sur la couverture de leurs risques

Les facteurs poussant à déployer des programmes régionaux

Implantation dans des zones où peu d'assureurs globaux sont présents (ex Afrique)

Une organisation assurance autonome régionale dans le groupe

Bénéficier des pratiques et de la compétitivité de ces marchés (prix, franchises)

Les facteurs poussant à déconcentrer ou démutualiser

Le durcissement local des autorités en matière de fiscalité. Le besoin d'une orthodoxie parfaite pourrait conduire à la remise en cause du modèle intégré

Le développement des structures en JV dans certaines zones où volontés locales « sécessionnistes » trop fortes

« petits risques » : mal couverts par les programmes du fait des rétentions, et des coûts de frottements et ne présentant pas de besoin de reporting ou d'information

Un programme international réaliste
est issu d'une démarche pragmatique

Intérêts d'une intégration « raisonnée »

Programme
moins challengé
en interne

Efficacité et
pertinence
économique
maximale

Constituer un
socle solide sur
l'essentiel

L'intégration
doit être
pragmatique et
partielle

Risques d'une déconcentration partielle

Volatilité des
conditions

Maîtrise
moindre
(gestion sin)

Sécurité
moindre

Confort
réduit



Un risque sur la qualité du service sur le non intégré ?

Pas forcément : un courtier local ayant toutes les lignes d'une référence internationale mettra un point d'honneur à délivrer un service excellent. Son client international est une vitrine

Champ de la discussion

II. Les points de vigilance

- Critères du non-admis :
 - Ass. Dommages : lieu de situation du bien
 - Ass. RC : lieu de l'administration centrale
 - D&O : lieu de résidence du dirigeant
- Est assureur non-admis l'assureur qui n'est pas agréé localement
- La qualification de non-admis dépend de l'existence d'un agrément local de l'assureur
- Le non-admis est-il interdit ?
- Pays sous licence assureur & Partenaires fronteurs

- Le non-admis se rencontre principalement pour un assureur européen dans l'hypothèse de risques hors EEE, donc hors LPS
- Interventions de la Master :
 - Hypothèse classique : intervention en réassurance
 - Hypothèse particulière : intervention en DIC/DIL
- Intervention de l'Umbrella :
 - en direct
 - Difficultés liées au paiement de l'indemnité

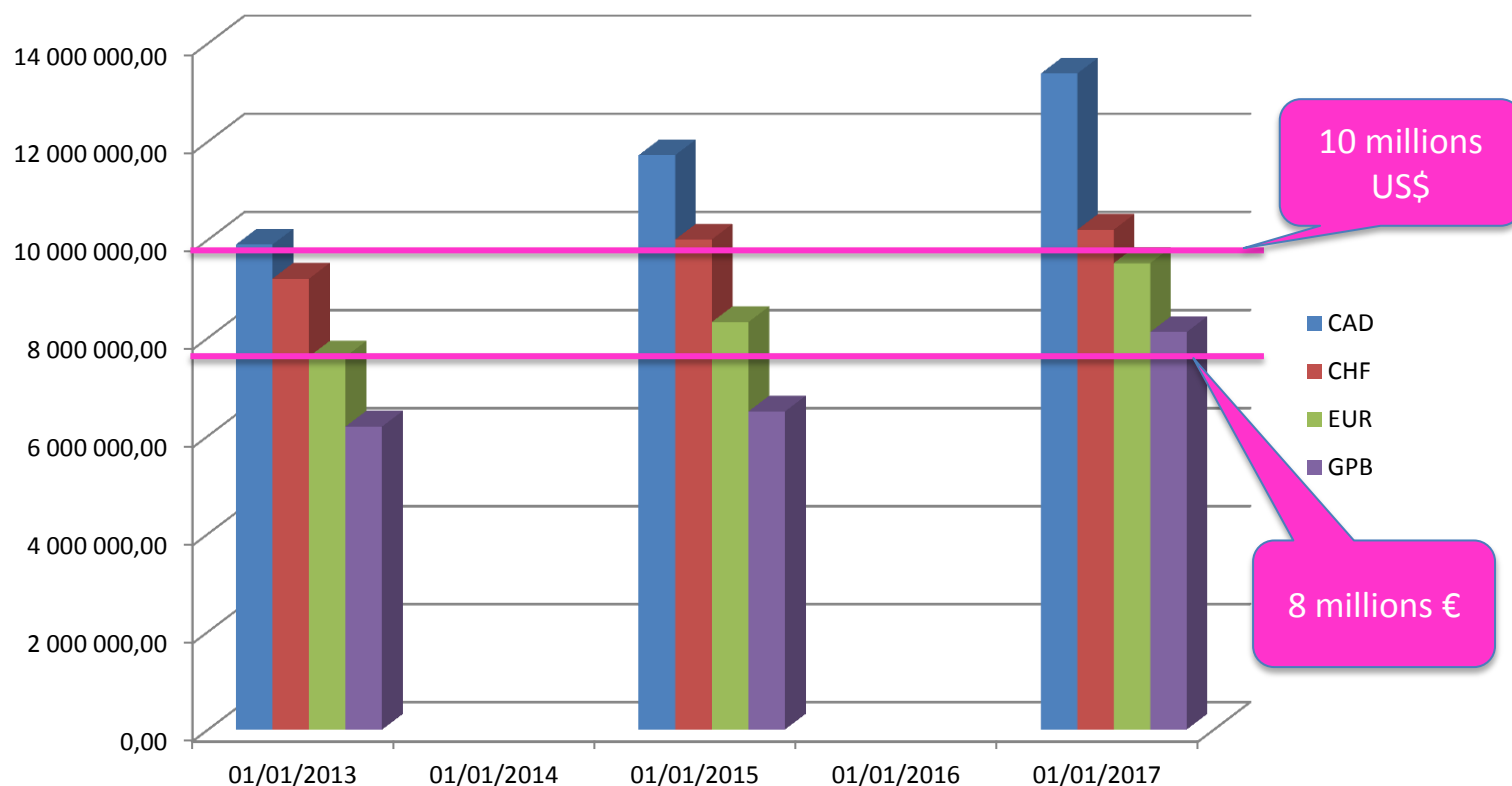
- Pour l'assuré :
 - Aux Etats-Unis : obligation de communication de la police en cas de procédure
 - Requalification de la police : perte de la qualification de contrat d'assurance
 - Non respect éventuel des obligations locales d'assurance
 - Poursuites civiles, pénales voire administratives

Le risque du non-admis

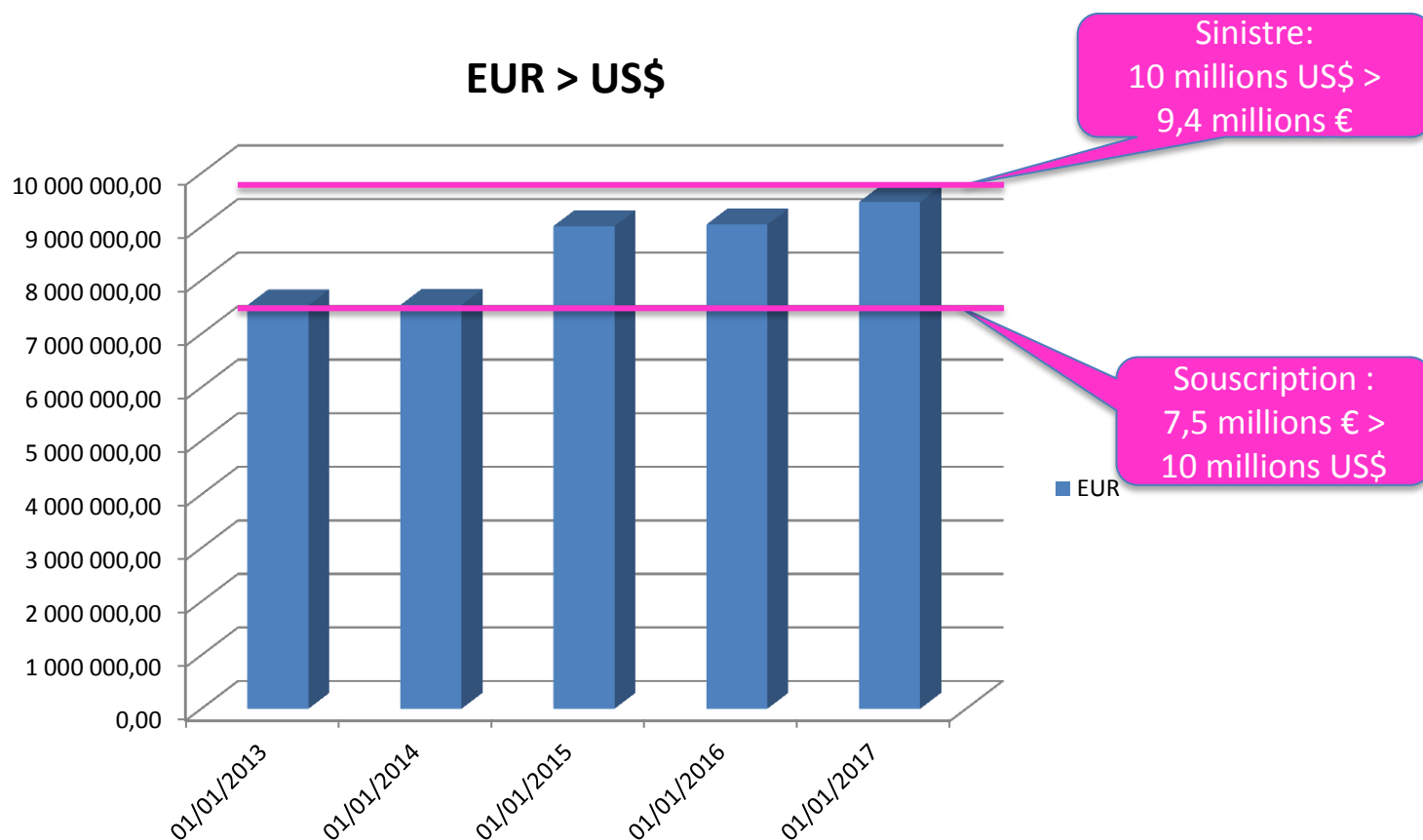
- Pour le Courtier :
 - Le cas échéant retrait des listes professionnelles

- Pour l'assureur :
 - Retrait d'agrément

L'impact des taux de change



L'impact des taux de change



Le contrat au secours de la gestion

- L'importance de la clause de *cut through*
- L'utilité de la clause de coopération
- Révéler l'assureur Master en local
- Le cas du missionnement de l'expert technique

- La prime :
 - Un calcul de la fiscalité au niveau local
 - Date de paiement de la prime
 - Fiscalité de la prime
 - Condition de versement de l'indemnité

- Requalification fiscale de l'indemnité d'assurance

Les aménagements contractuels

- L'intérêt financier :
 - La clause FINC : paiement au souscripteur désigné d'office
 - La clause FIC : paiement sans désignation d'office
 - Nouvelle définition des assurés
 - Nouvelle articulation des clauses du programme international
 - Impact en cas de Discovery

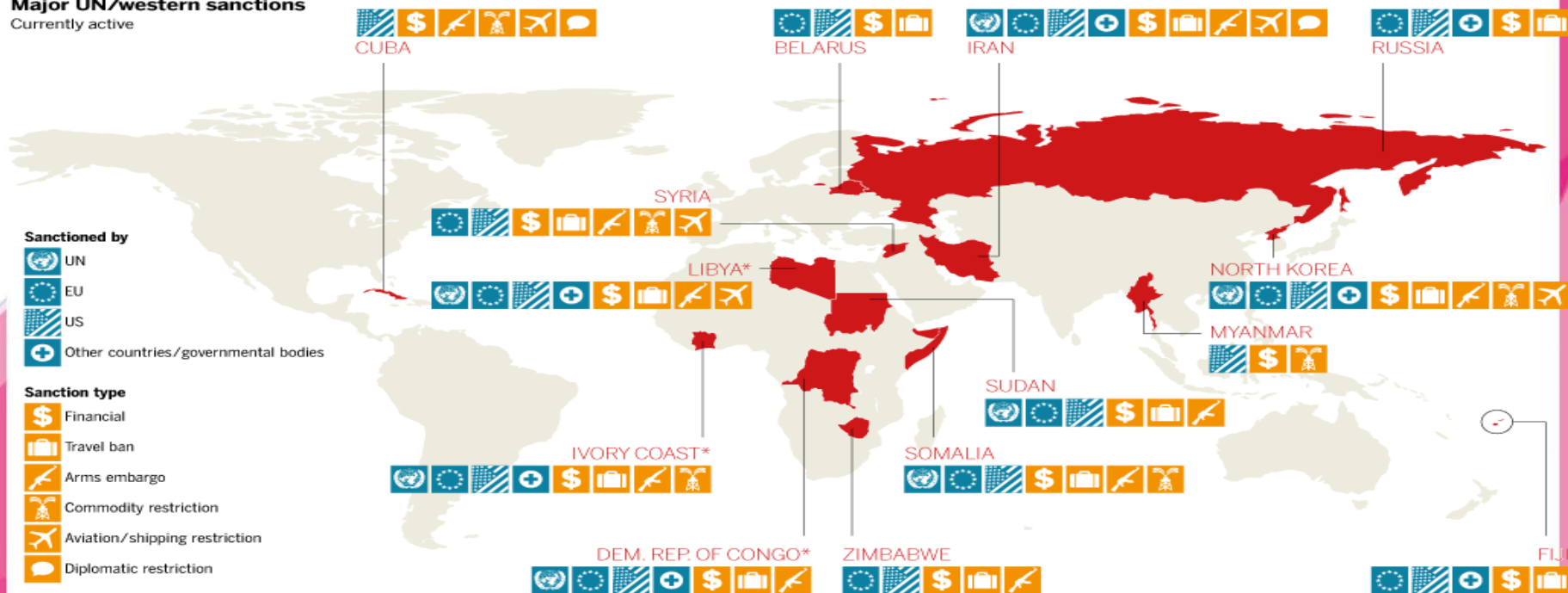
- La « descente » de l'indemnité jusqu'en local

Les difficultés de l'embargo pour l'assuré

- Les pays sous embargo et/ou OFAC
 - Russie, Iran, Cuba
 - Clause « Sanctions »

Major UN/western sanctions

Currently active



Sources: Targeted Sanctions Consortium; Peterson Institute for International Economics; US Treasury; Office of Foreign Assets Control; UN; EU

* Primarily not against ruling regime

Les difficultés de l'embargo pour l'assuré

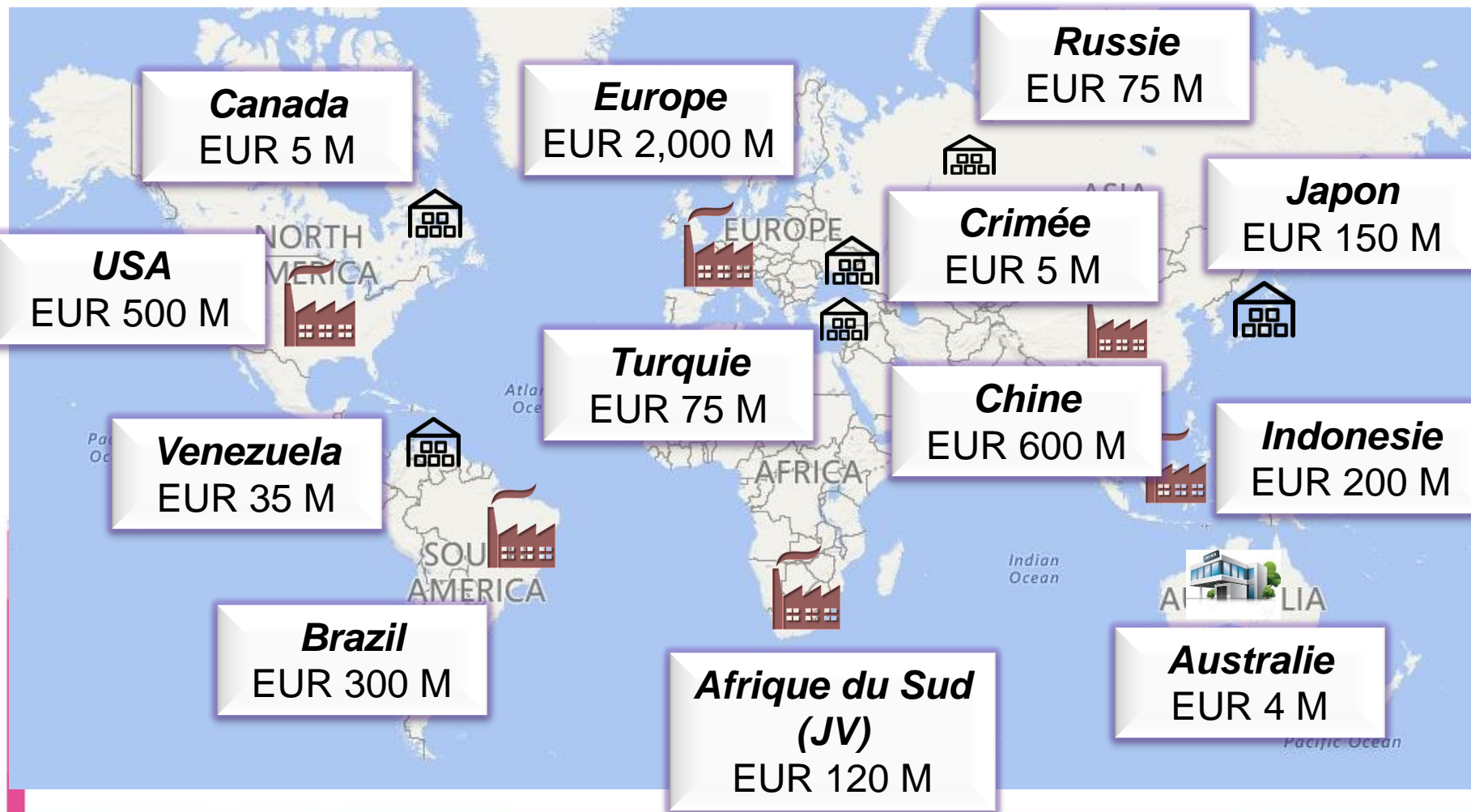
- En dommage : l'utilité de la clause de territorialité
- En RC : l'inclusion d'une clause Sanction

- Contraintes, risques générés et volume documentaire
- Les archives : rôle de policier de l'avocat tout au long du dossier
- Documents soumis à la Discovery : Lettres, courriels, brouillons, SMS, liste d'appel, notes, comptes rendus, ...
- « *cover before disclosure* »: Utilisation abusive vis-à-vis de l'assureur et mélangée avec le *Duty to Defend*
- Gestion, analyse et classification des documents
- Internationalisation des activités : Généralisation du risque de discovery pour les entreprises françaises
- eDiscovery : Loi du 26 juillet 1968 relative à la communication de documents, Convention de La Haye et exigences CNIL

Gestion de sinistre : le Privilege

- Des contours très stricts
- Les titulaires de confidentialité (CJUE, 17/09/2010)
- Frontières du *Privilege* et risque de *Disclosure*
- *Common interest Doctrine*
- Pas de *Privilege* avec la Souscription
- Partage d'informations avec l'expert technique
- Partage d'informations avec le courtier
- Rôle de gendarme des avocats saisis

III. Les points clefs de la mise en œuvre





Police Master

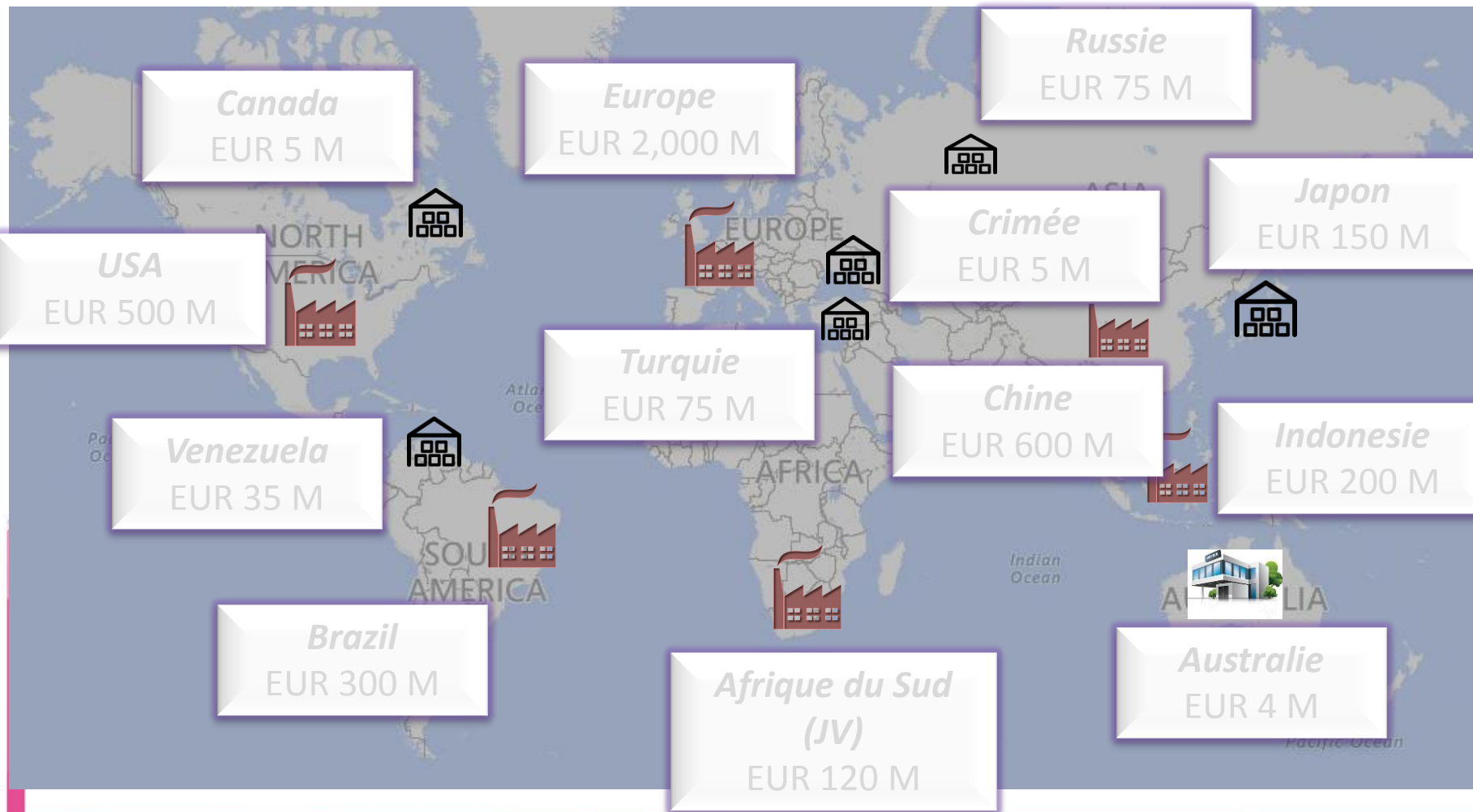


Police locale réassurée



Police locale non réassurée

En Pratique

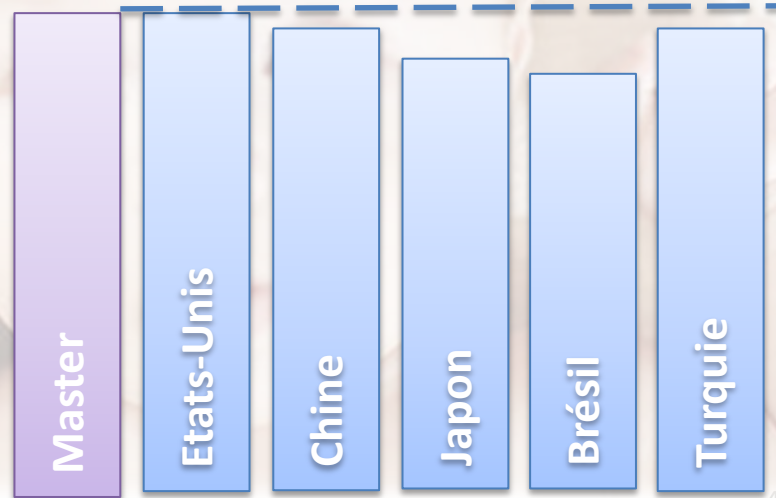
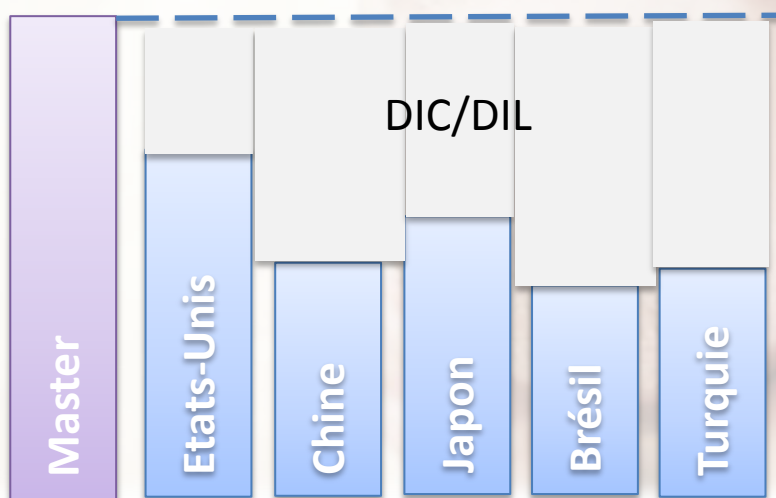


Faire face aux principaux défis d'un programme international

■ Compliance et Cohérence: Analyser les écarts

- Limites et Franchises
- Garanties
- Texte de police

*Police locale = copie de la police Master
Master Policy Extension Clause*



Faire face aux principaux défis d'un programme international

■ Faire face aux contraintes locales

■ Pays Tariff

Exemples: Indonésie, Corée du Sud, Malaisie, Philippines, Thaïlande, Cambodge, Turquie...

■ Impact du marché local

Exemples: Franchises, couvertures...

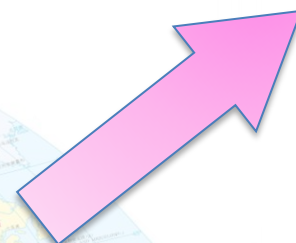
■ Cash before cover / Policy before cover

Exemples: Japon, Inde, Corée du Sud, Pays code CIMA / Russie, Brésil

■ Rétention locale (Assurance ou réassurance)

Exemples: Brésil, Russie, Pays code CIMA

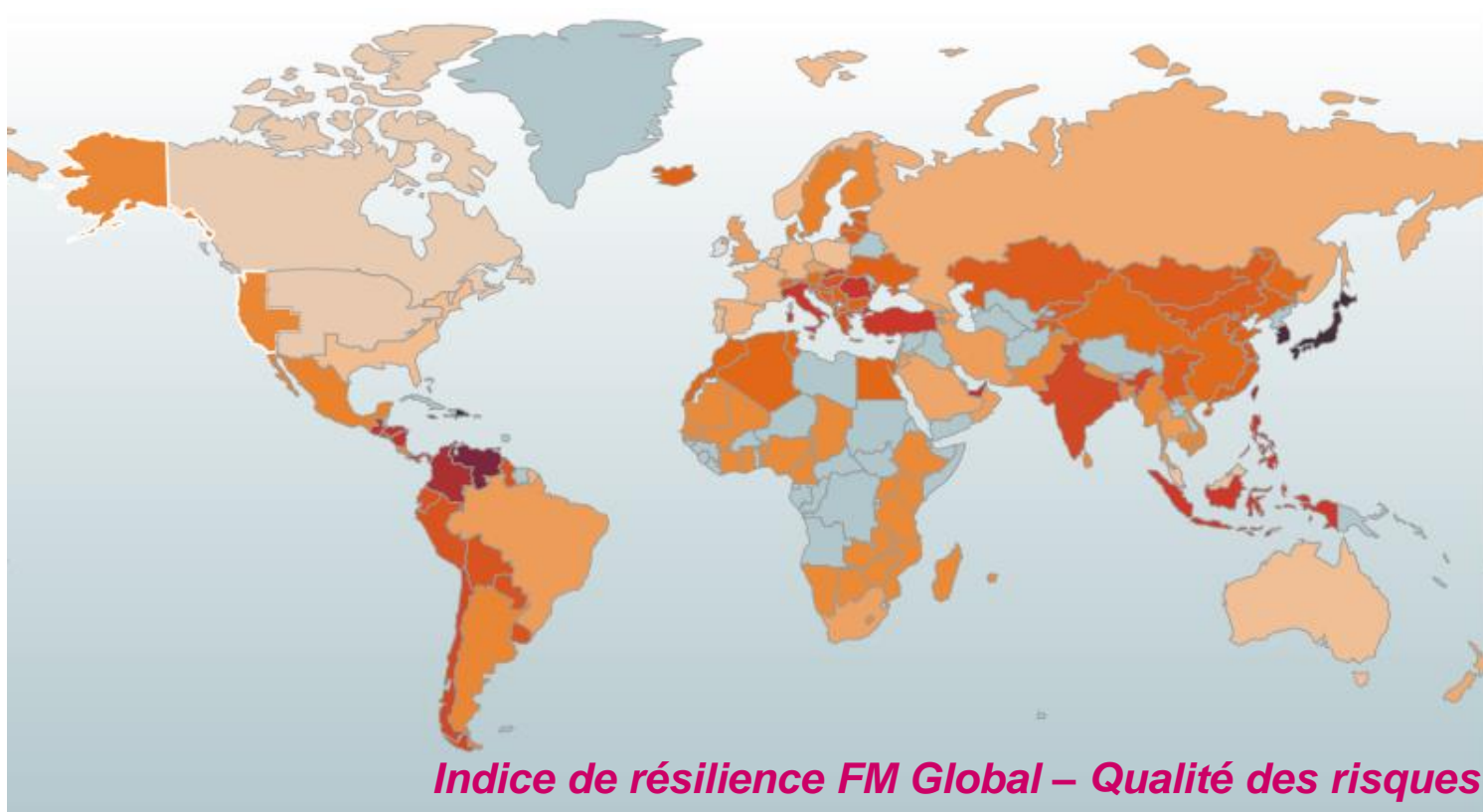
■ Coûts



L'avenir des programmes internationaux?

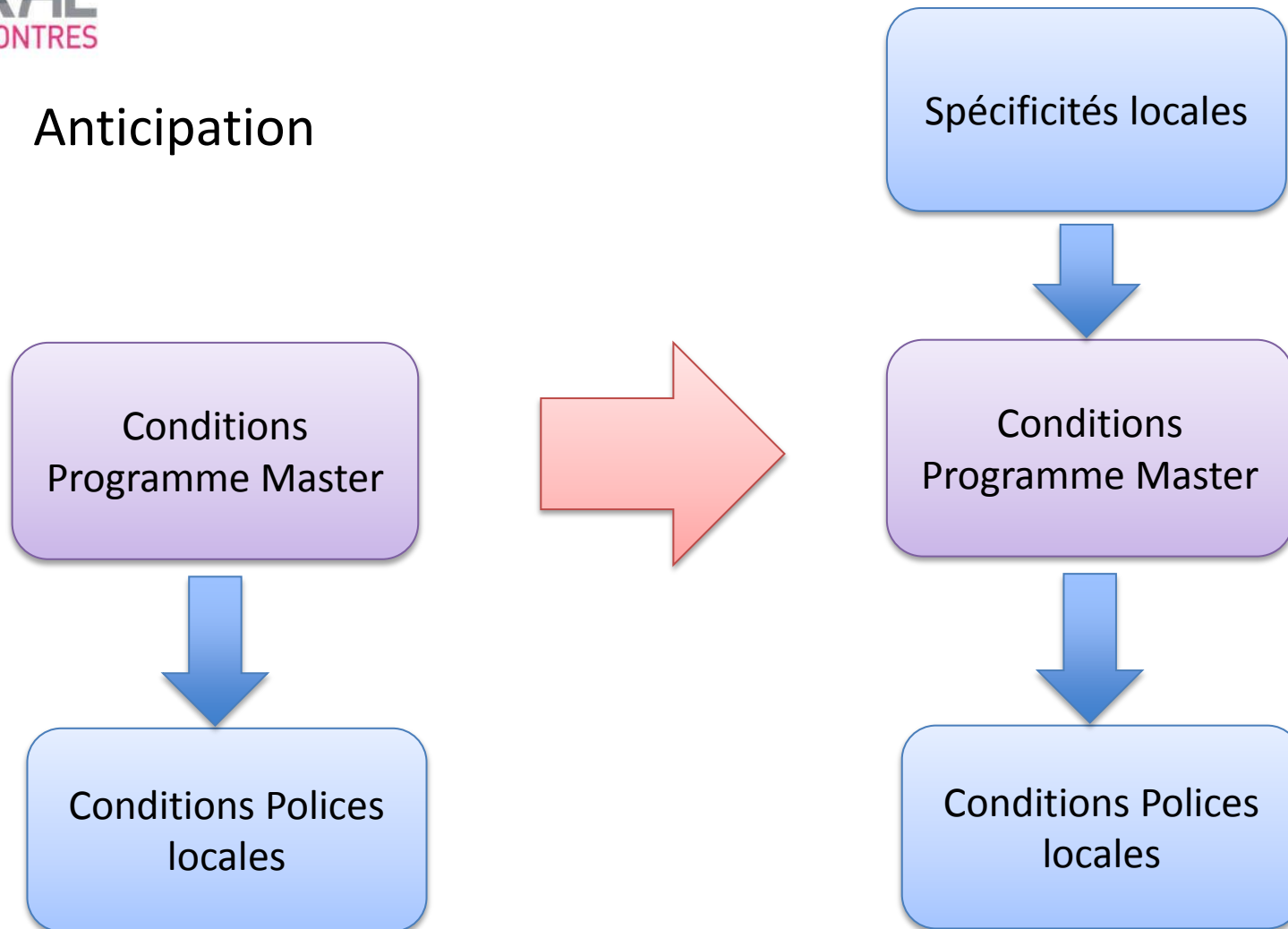
- Zones hors Europe et Amérique du Nord

17% des capitaux assurés → **35 à 40%** des montants de sinistres



Identifier les facteurs-clé pour la réussite d'un programme international

- Anticipation



Identifier les facteurs-clé pour la réussite d'un programme international

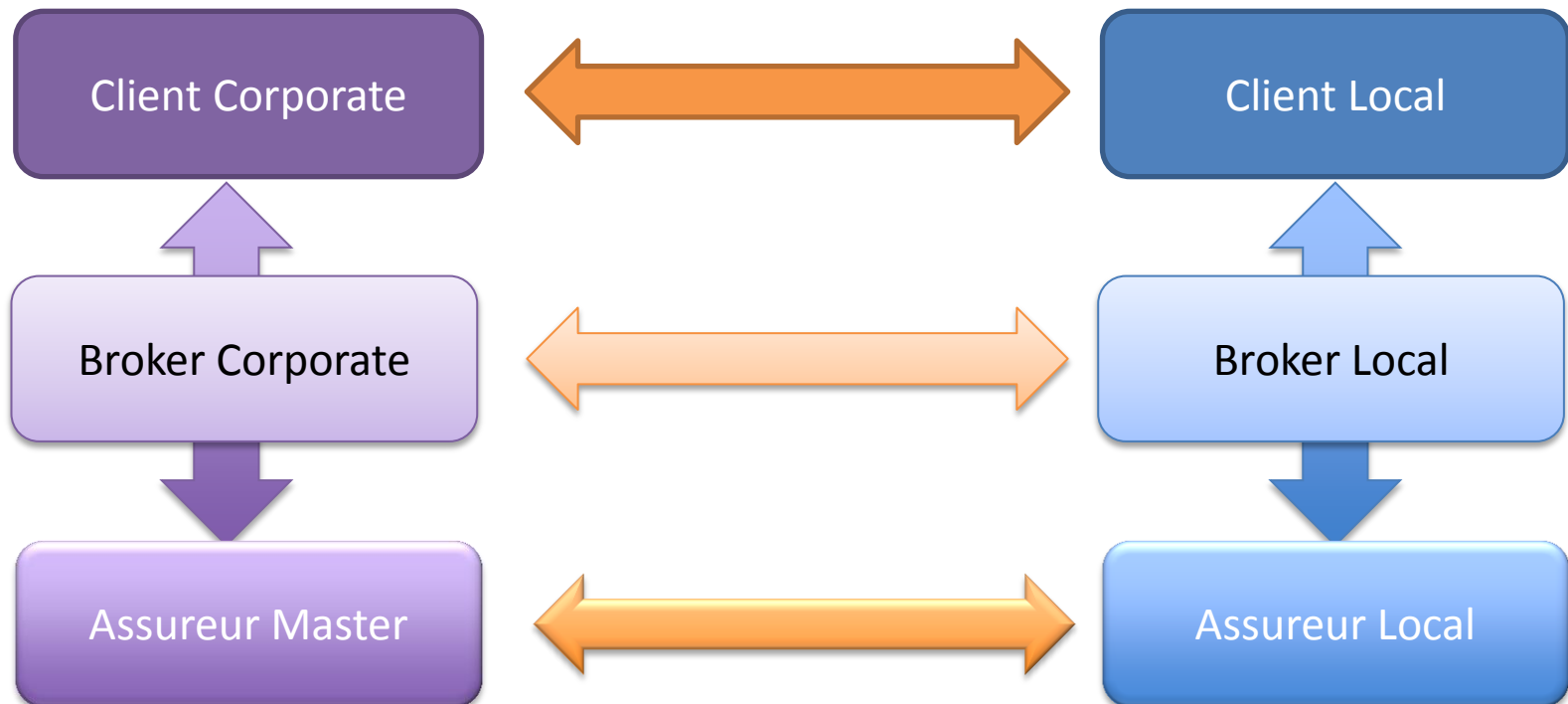
■ Planification

J-75	J-60	J-45	J-30	J-15	Date d'effet: J	J+15	J+30
Finalisation Valeurs							
	Cotation Turquie, Indonésie, Pools						
	Finalisation renouvellement				Police Master	Factures Master	
			Instructions Japon	Prime Japon		Police Japon	
			Instructions Russie		Police Russie	Facture Russie	
			Instructions Brésil		Police Brésil	Facture Brésil	
				Instructions Indonésie			Police & Facture Indonésie
				Instructions USA		Police & Facture USA	
				Instructions Turquie		Police & Facture Turquie	
				Instructions Chine		Police & Facture Chine	

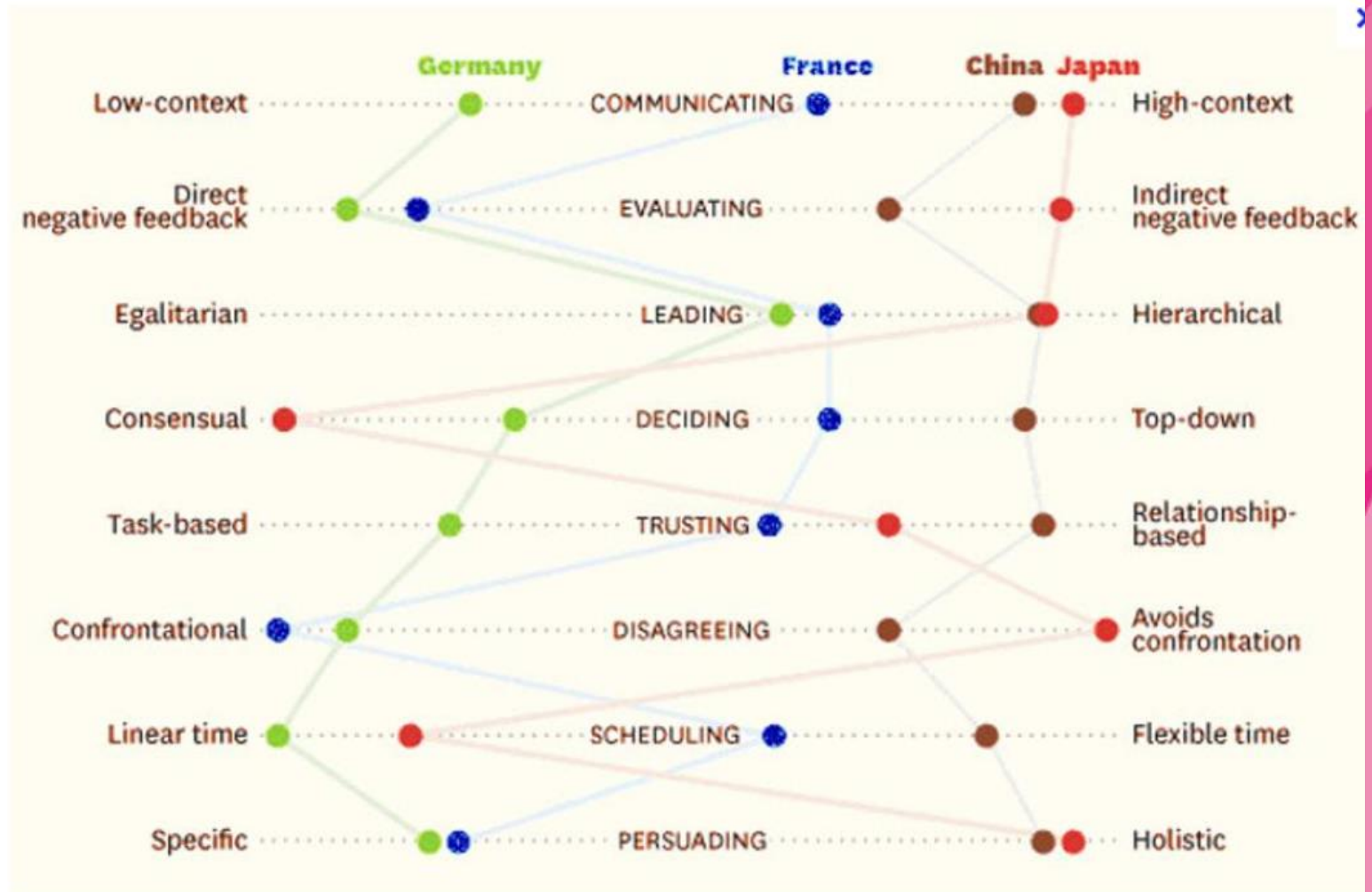
Identifier les facteurs-clé pour la réussite d'un programme international

■ Communication

- Régulière & Organisée



Identifier les facteurs-clé pour la réussite d'un programme international

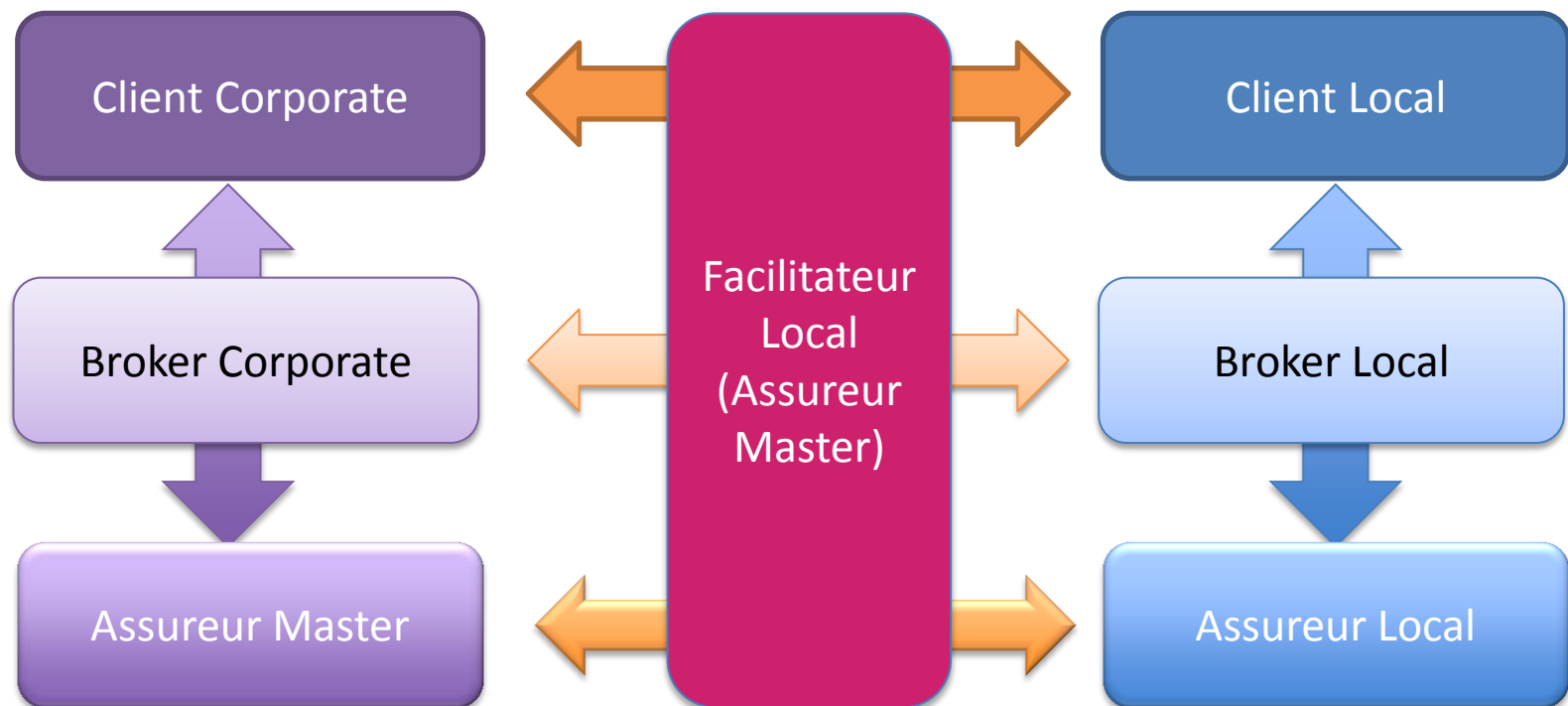


Source Erin Meyer – The Culture Map

Identifier les facteurs-clé pour la réussite d'un programme international

■ Communication

■ Régulière & Organisée



Identifier les facteurs-clé pour la réussite d'un programme international

■ Les indicateurs de performance

Exemples

- % de la prime/polices émises avant date d'effet / dans les 30 jours après la date d'effet...
- % des primes payées dans les 30 jours/60 jours après la date d'effet
- % des sinistres payés sous la police locale vs master



- Conclusion

MERCI DE VOTRE ATTENTION !

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

- Soit sur la feuille , à remettre à l'hôtesse 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