



Rencontres 2019

Atelier Régulation & Conformité

# Défaillance de l'assureur: Peut-on s'en prémunir? Vers une sécurisation accrue?

27<sup>èmes</sup> Rencontres du Risk Management AMRAE

# Vote sur KLAXOON

## Comment se connecter

Code WIFI à utiliser :

Nom du réseau Wifi : **AMRAE-KLAXOON**

Mot de passe : **2019klaxoon27**

**Flor GABRIEL**

## Intervenants

**Direction du Contrôle des  
Pratiques Commerciales  
Adjointe au Directeur**



**Christophe PARDESSUS**

**Membre du Comité exécutif  
Marsh France, Directeur  
Indemnisation, Juridique et  
Conformité**



**Grégory KRON**

**Directeur Général Adjoint**



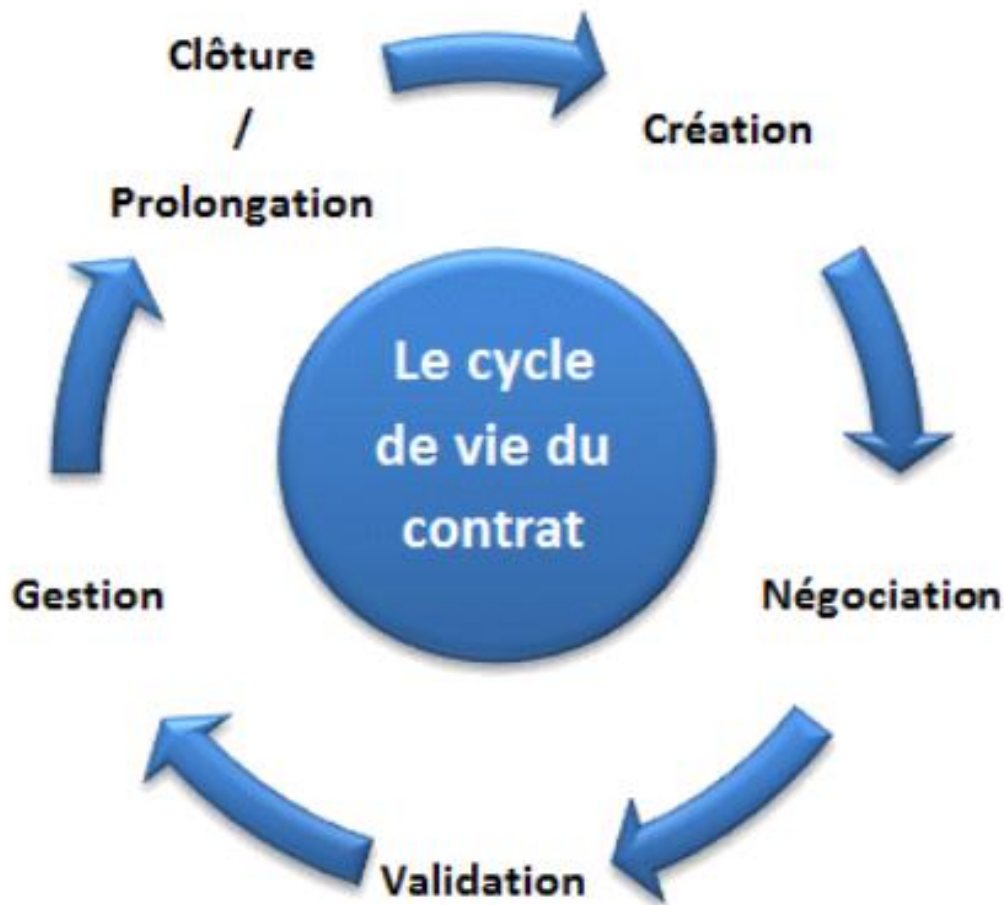
## Modérateur

**Régis SERVADIO**

**Risk Manager de  
Chubb European Group et  
Ace Europe Life**



# Une préoccupation tout au long de la vie d'un contrat



# Avant la souscription

- Comment choisir son assureur
  - Des critères de solidité financière à ne pas négliger:
    - Cadre réglementaire en vigueur
    - Informations financières réglementaires accessibles
  - Le courtier, devoir de conseil
  - Le prix de la couverture ne fait pas tout:
    - « Le prix s'oublie, la qualité reste »
    - Critères qualitatifs à ne pas négliger
  - Dispositions contractuelles supplémentaires
    - Sur le contrat
    - Sur l'indemnisation

# Une fois la police souscrite

- Litiges et contentieux, procédures longues à l'issue incertaine
  - Droit applicable
  - Conséquences d'un assureur en faillite:
    - Immédiates
    - À plus long terme
  - Limites des Fonds de garantie

# Vers une sécurisation accrue? (1)

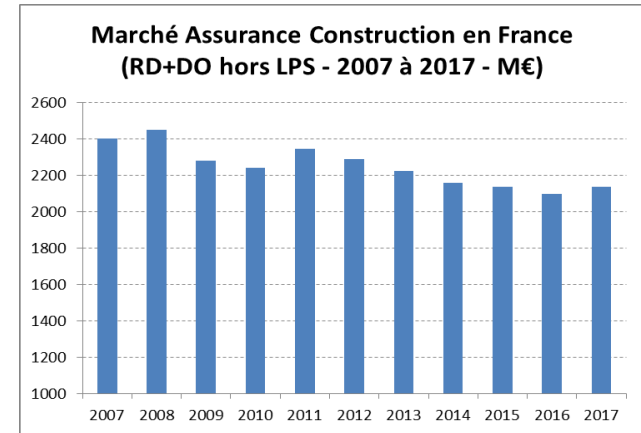
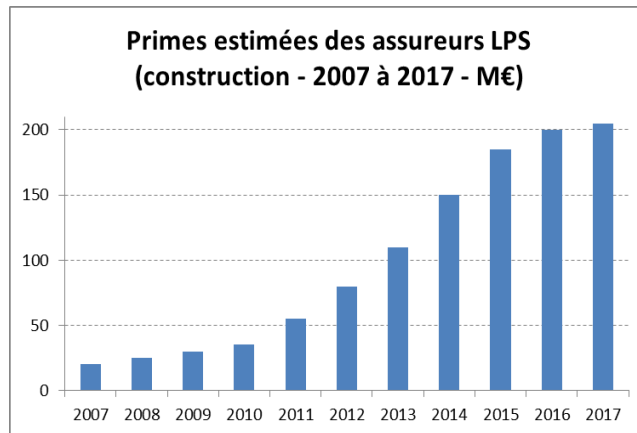
- Limite de la réglementation actuelle
  - **Cas des assureurs étrangers en LPS et des défaillances en Assurance Construction**
  - Prise de conscience de l'EIOPA pour remédier aux angles morts

# LPS et défaillance en assurance construction

## Que s'est-il-passé?

Rencontres 2019

- La LPS permet a un assureur agréé dans un pays de l'Espace Economique Européen d'offrir ses services dans un autre état de l'EEE
- L'autorité de contrôle française (ACPR) **a un simple rôle d'enregistrement**. C'est l'autorité du pays d'origine qui est responsable de la supervision de l'assureur notamment du contrôle du respect des règles de gestion sinistre et de solvabilité



- Les assureurs LPS ont eu pendant la crise une croissance moyenne de 30% dans un marché en recul pour atteindre ~10% de part de marché
- 7 assureurs sont en faillite ou run-off: CBL Insurance Europe (Irlande), Gable (Lichtenstein), Elite (Gibraltar), Alpha Ins.(Danemark), Acasta European Ins. (Gibraltar), Qudos Ins.(Danemark)

# *LPS et défaillances assurance construction*

## *Les Responsabilités*

Autres  
assureurs ?

ACPR

Réglementation  
comptable sur  
provisionnement

Actionnaires?

Assurés ?

Courtiers grossistes

Autorité nationale  
de supervision

Réassureurs?

Fonds de  
Garantie ?

Courtiers

Dirigeants des  
assureurs

Agences de  
notation ?

Fonction  
actuarielle ?

CAC ?

# Vers une sécurisation accrue? (2)

- Limite de la régulation actuelle
  - Cas des assureurs étrangers en LPS et des défaillances en Assurance Construction
  - **Prise de conscience de l'EIOPA pour remédier aux angles morts**

# Conclusion

- **L'UE offre un cadre réglementaire unique avec des règles prudentielles strictes et encadrées par Solvabilité 2 et le passeport financier européen.**
- **Néanmoins, ce cadre a montré ses limites dans la crise de l'assurance Construction en France avec les défaillances en série d'assureurs étrangers LPS.**
- **Ce qui rend d'autant plus fondamental de bien choisir son assureur...**
- **... avec le support du courtier qui a un devoir de conseil...**
- **... afin de limiter le risque de voir son assureur en faillite.**
- **Sous l'égide de l'EIOPA, le renforcement de la sécurisation des assureurs au profit des intérêts des assurés est en cours.**

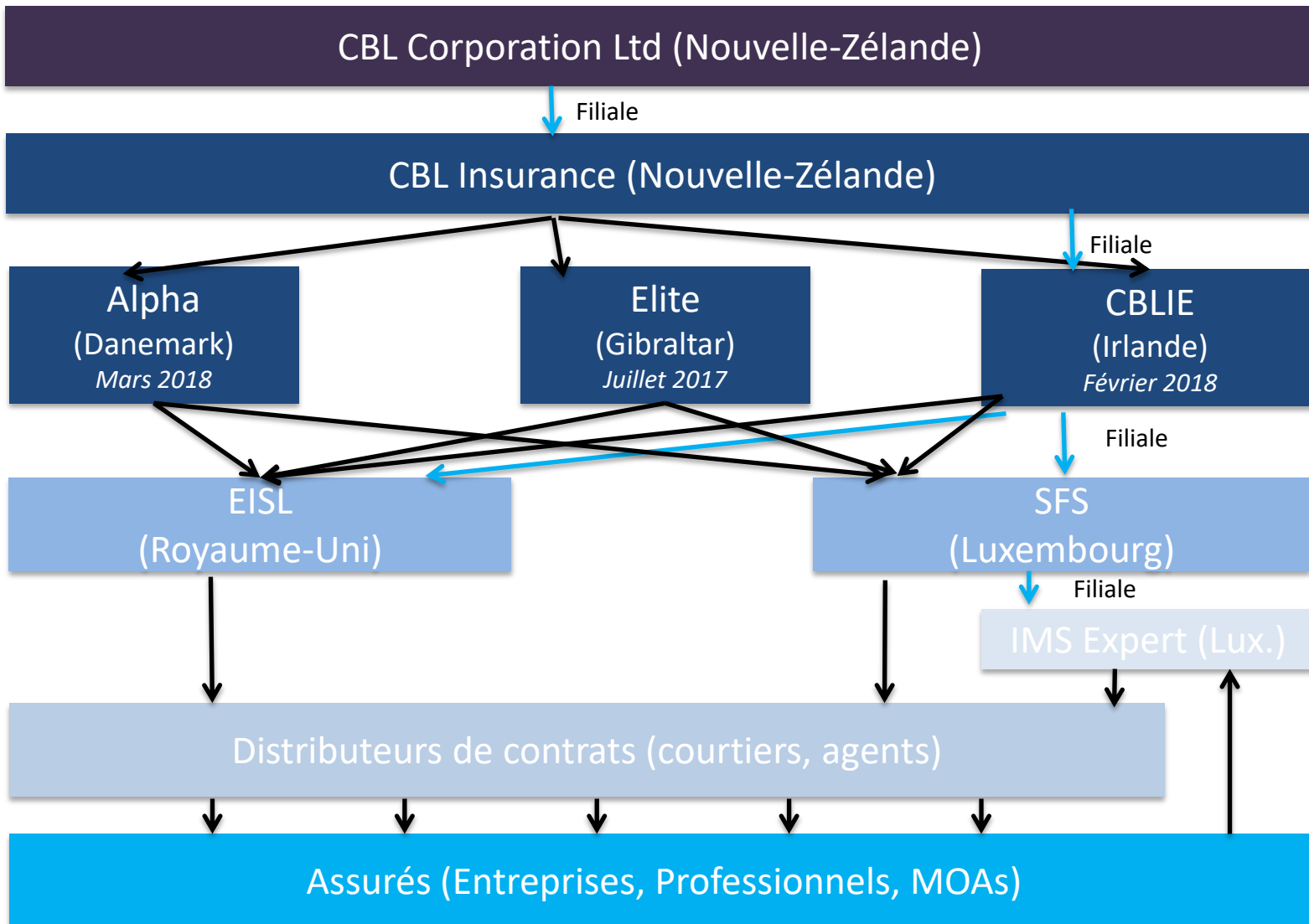
MERCI DE VOTRE ATTENTION !

**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**

**Les slides seront en ligne dès la semaine  
prochaine sur [www.amrae.fr](http://www.amrae.fr)**

# Annexe 1: l'exemple de la galaxie CBL



# Annexe 2: Map of early identification signals

Rencontres 2019

Souce:  
EIOPA Report :  
« Failures and  
near misses in  
insurance

[https://eiopa.europa.eu/Publications/Reports/EIOPA\\_Failures\\_and\\_near\\_misses\\_FINAL%20%281%29.pdf](https://eiopa.europa.eu/Publications/Reports/EIOPA_Failures_and_near_misses_FINAL%20%281%29.pdf)

Quantitative indicators	Qualitative indicators
Deteriorating capital strength - low solvency margin relative to the firm's risks	Change in strategy (financial and/or investment)
Rapid growth and declining profitability	New classes of business/sources of business being written
High expenses and low profitability	Changes in business (e.g. delays in implementing original business plan, evidence of a non-viable business plan, poor quality of information or cessation of business)
Declining profitability for investment income	A crude underwriting strategy (pricing and risk selection), e.g. little or no segmentation compared to peer group
Declining profitability for underwriting income	Failure to implement regulatory or supervisory requirements or advices
Concentrated investments, particularly in related entities	Non-cooperation with the supervisor or delays in producing information
Constant reserve revisions (e.g. sudden increase in technical reserves or marketed decrease in technical reserves)	Vulnerability to legal or fiscal changes
Significant divergence from budgets and business plans	Evidence of poor management. Apparently peripheral problems, particularly those suggestive of lax management attitude, e.g. minor breaches of investment rules, and particular where there is a pattern of this.
Revenue reports or P&L reports	Frequent changes to the administrative or management body, or key persons
Claim evolution	Complex group structure
Number of consumer or intermediary complaints (direct to supervisor, consumer protection authorities, appeals to courts or addressed to the undertaking)	Mergers, acquisitions or other significant transactions that may put pressure on management
Inappropriate bonus and remuneration structure that could provide inadequate incentives from a supervisory perspective	Adverse report from auditors/actuaries or poor response to or inaction about audit management letter
Increasing distribution of surplus funds, dividends or any other loss absorbing buffers	Identification of types of reinsurance arrangements which appear inconsistent with normal commercial practice or for which the commercial rationale for either party is unclear
Rating downgrades	Engagement in non-traditional or non-insurance activities (e.g. derivatives trading or CDS transactions for non-hedging purposes)
Breach of risk appetite limits	Negative market press and significant reputational damage
Divergence between risk appetite and risk bearing capacity	Adverse court rulings
Results of stress-testing	

# Annexe 3: Exemple d'un sommaire d'un report SFCR

## SOMMAIRE

SYNTHESE .....	3
I. ACTIVITES ET PERFORMANCE .....	7
I.1. ACTIVITES .....	7
I.2. RESULTATS DE SOUSCRIPTION .....	14
I.3. RESULTATS DES INVESTISSEMENTS .....	16
II. SYSTEME DE GOUVERNANCE .....	18
II.1. INFORMATIONS GENERALES SUR LE SYSTEME DE GOUVERNANCE .....	18
II.2. EXIGENCES DE COMPETENCES ET HONORABILITE .....	23
II.3. SYSTEME DE GESTION DES RISQUES .....	23
II.4. PROCESSUS ORSA .....	24
II.5. SYSTEME DE CONTROLE INTERNE .....	26
II.6. FONCTION AUDIT INTERNE .....	27
II.7. FONCTION ACTUARIELLE .....	29
II.8. SOUS-TRAITANCE .....	30
II.9. EVALUATION DE L'ADEQUATION DU SYSTEME DE GOUVERNANCE .....	30
III. PROFIL DE RISQUE .....	31
III.1. RISQUE DE SOUSCRIPTION .....	31
III.2. RISQUE DE MARCHE .....	33
III.4. RISQUE DE CONTREPARTIE .....	36
III.4. RISQUE DE LIQUIDITE .....	37
III.5. RISQUE OPERATIONNEL .....	37
III.6. AUTRES RISQUES IMPORTANTS .....	39
III.7. CONCENTRATIONS DE RISQUES IMPORTANTES .....	39
III.8. TECHNIQUES D'ATTENUATION DES RISQUES ET PROCEDURES DE SUIVI .....	40
III.9. METHODES, HYPOTHESES ET RESULTATS DES TESTS DE RESISTANCE ET ANALYSES DE SENSIBILITE POUR LES RISQUES MAJEURS .....	41
IV. VALORISATION A DES FINS DE SOLVABILITE .....	42
IV.1. ACTIFS .....	42
IV.2. PROVISIONS TECHNIQUES .....	44
IV.3. AUTRES ACTIFS ET PASSIFS .....	46
V. GESTION DU CAPITAL .....	48
V.1. FONDS PROPRES .....	48
V.2. CAPITAL DE SOLVABILITE REQUIS ET MINIMUM DE CAPITAL REQUIS .....	50
V.3. MODELE INTERNE PARTIEL .....	51
VI. ANNEXES .....	53