



# **Événements naturels critiques Violence politique et Terrorisme**

**Gérard GUENDAFA**  
**Directeur Dommages Gras Savoye**  
**21 mai 2015**



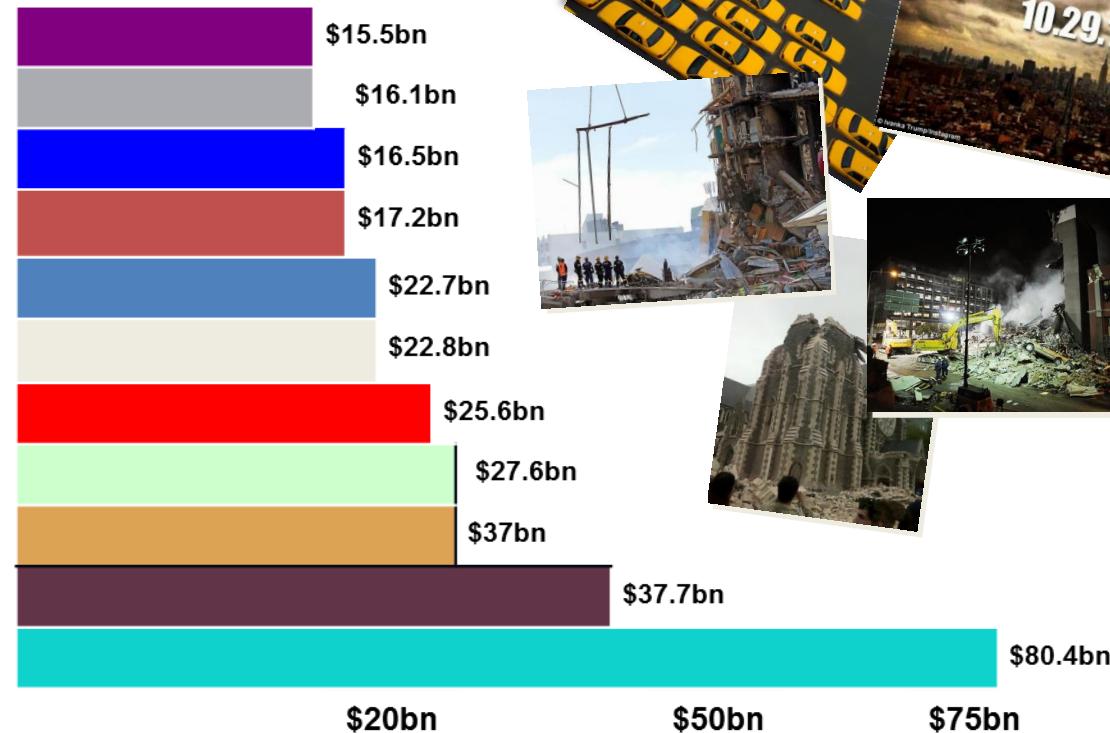


## EVÉNEMENTS NATURELS CRITIQUES

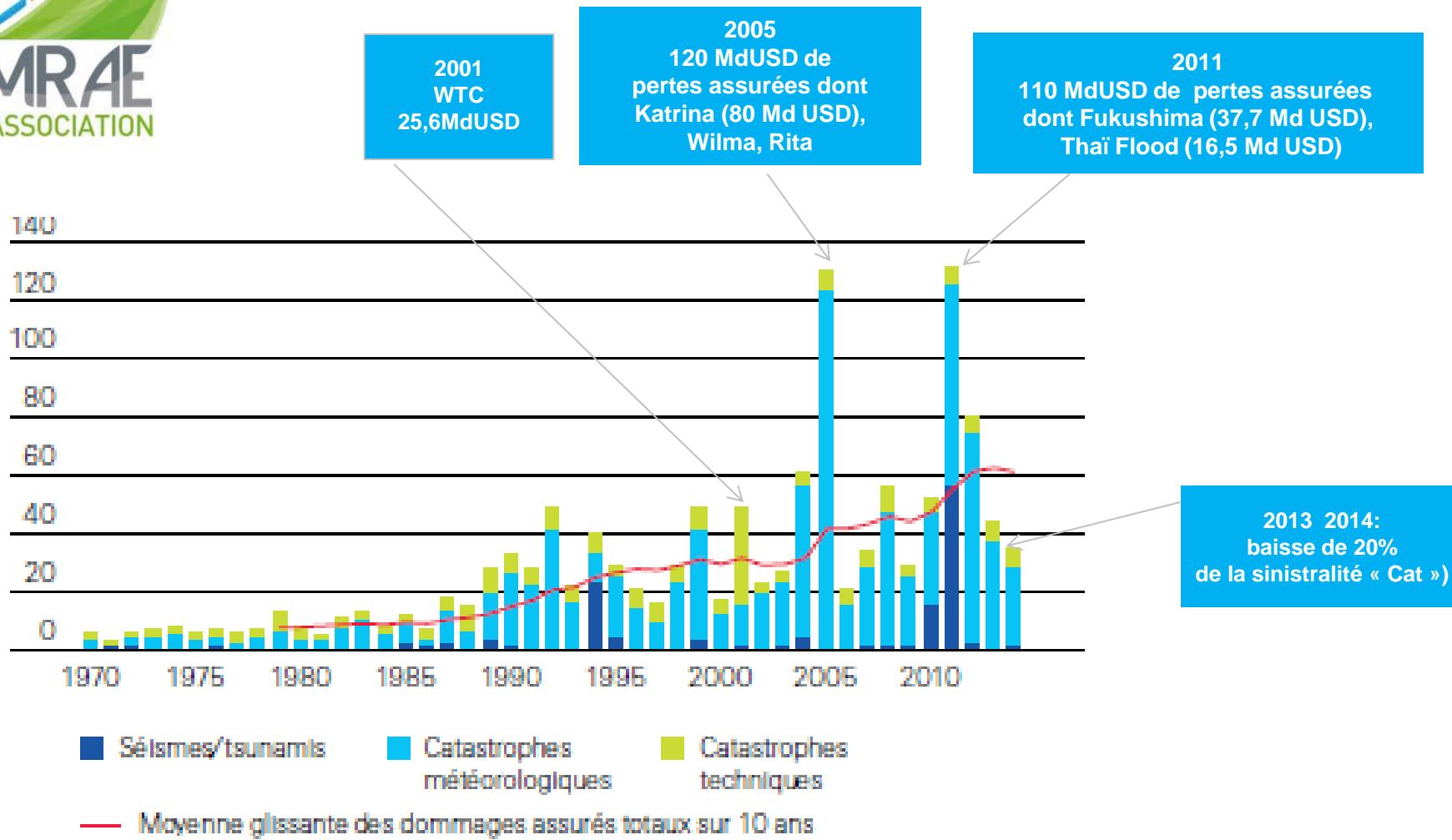


# TOP 12 DES PLUS IMPORTANTS SINISTRES ASSURES DE L'HISTOIRE

- 2005 – Hurricane Wilma
- 2011 - New Zealand earthquake
- 2011 – Thailand Floods
- 2004 - Hurricane Ivan
- 2008 - Hurricane Ike
- 1994 - Northridge EQ
- 2001 – Terrorist 9/11 Attacks WTC**
- 1992 - Hurricane Andrew
- 2012 - Superstorm Sandy**
- 2011 - Japan EQ
- 2005 - Hurricane Katrina



# SINISTRALITÉ MONDIALE DEPUIS 2004



Source : Swiss Re Economic Research & Consulting et Cat Perils.

# SINISTRALITE MONDIALE EN 2014

**Tableau 6**

Les 20 sinistres les plus coûteux pour l'Industrie de l'assurance en 2014

Dommages assurés <sup>22</sup> (en millions USD)	Victimes <sup>23</sup>	Date (début)	Événement	Pays
2935	-	18.05.2014	Violentes tempêtes orageuses, grosse grêle	Etats-Unis
2502	26	08.02.2014	Tempête de neige	Japon
2190	6	08.06.2014	Tempête et orage de grêle Ela	France, Allemagne, Belgique
1700	6	14.09.2014	Ouragan Odile	Mexique
1669	21	05.01.2014	Tempête hivernale	Etats-Unis
1269	2	03.06.2014	Violentes tempêtes orageuses, grosse grêle, tornades	Etats-Unis
			Tempêtes orageuses, grosse grêle, 83 tornades, graves crues soudaines	Etats-Unis
1220	33	27.04.2014	Violentes tempêtes, grosse grêle, tornades	Etats-Unis
1084	-	02.04.2014	Gros incendie et explosion dans une raffinerie	Russie
n.r.*	7	15.06.2014	Tempêtes orageuses avec des vents soufflant jusqu'à 108 km/67 miles par heure, grêle, crues soudaines	Etats-Unis
905	-	27.09.2014	Tempête de grêle	Australie
852	-	30.11.2014	Tempêtes orageuses, grosse grêle, tornades	Etats-Unis
678	-	12.04.2014	Incendie dans une usine pétrochimique	Etats-Unis
n.r.	-	07.07.2014	Tempêtes orageuses, grêle, tornades, crues soudaines	Etats-Unis
635	-	10.05.2014	Cyclone Hudhud	Inde
632	68	12.10.2014	Tempêtes orageuses, vents soufflant jusqu'à 129 km/80 miles par heure, grosse grêle, tornades	Etats-Unis
592	-	27.03.2014	Tempêtes orageuses, >100 tornades, grêle	Etats-Unis
545	3	14.06.2014	Des pluies torrentielles provoquent de graves inondations	Etats-Unis
539	2	11.08.2014	Des combats à l'aéroport conduisent à la destruction d'avions	Libye
n.r.	47	13.07.2014	Inondations	Royaume-Uni

\* Non reproduit

Source: Swiss Re Economic Research & Consulting et Cat Perils.

En 2014 le catastrophes naturelles ont généré 28 milliards USD , le plus faible niveau de sinistres depuis 2009, soit environ la moitié de la moyenne, corrigée de l'inflation, des 10 années précédentes (58 milliards USD).

En 2014 Les grandes catastrophes techniques ont engendré 7 milliards USD de sinistres, montant en baisse par rapport à 2013.

## CATASTROPHES NATURELLES EN 2015

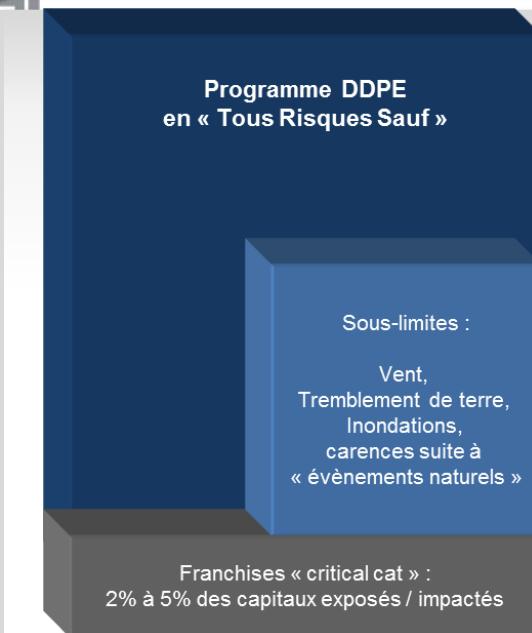
- 25 Avril: Népal tremblement de terre, Australie (New South Wales) orage de grêle d'une très grande intensité ; la grêle a atteint jusqu'à 50 cm d'épaisseur sur les toits et certains bâtiments industriels ont subi des effondrements
- Mars : Le cyclone Pam a balayé l'archipel de Vanuatu.
- Février : Le Texas aux Etats-Unis est paralysé par une tempête de glace qui a fortement affecté les déplacements et les approvisionnements en électricité de l'Etat.
- Janvier : Australie, les pires incendies de son histoire depuis 30 ans

# EVOLUTION DU MARCHÉ DE L'ASSURANCE « CAT »

- **Maîtrise de la volatilité des portefeuilles d'assureurs :**
  - Diminution des engagements « Critical Cat » des assureurs dommages préférant se concentrer sur l'exposition « par risques » (incendie, explosion, bris...),
  - Gestion des cumuls des assureurs sous la pression de leurs réassureurs Traités (géocodage).
  - Recours à la réassurance « Fac » pour protéger les expositions les plus lourdes
  - Réduction des rétentions propres sur l'exposition « par événement »
- **Recours à la modélisation des expositions**
- **La maîtrise tarifaire :** répercussion des prix d'achat réels de la réassurance CAT dans les prix proposés aux assurés ,
- **Réduction des limitations et augmentations des franchises dans les zones sensibles**

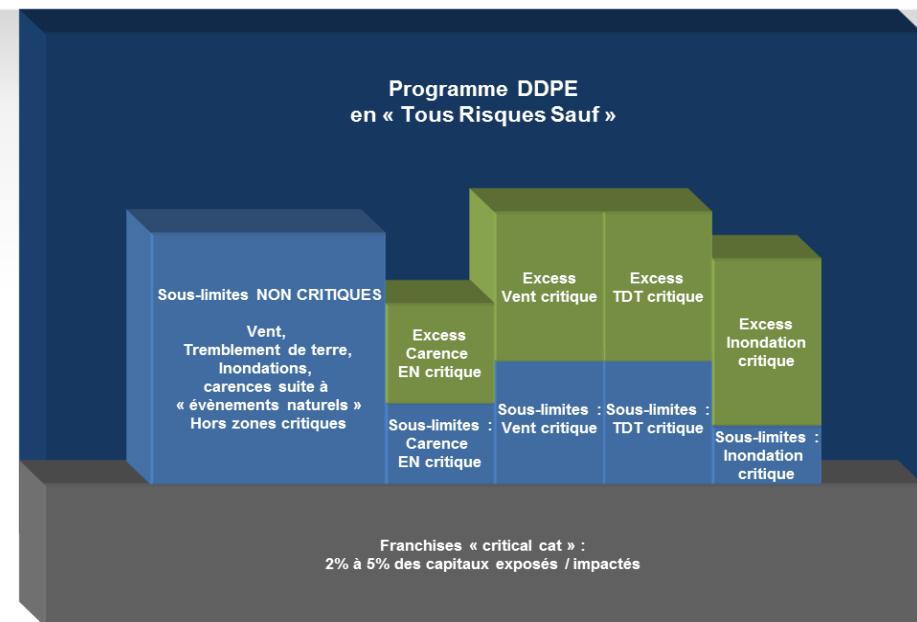
# PROBLÉMATIQUE « Critical Cat »

Avant 2012



- Les assureurs étaient déjà prudents (franchises spécifiques, sous-limitations...)
- La sinistralité « Cat » 2011 a renforcé l'insertion de sous-limites strictes à partir de 2012 dans les zones critiques

Après la radicalisation du marché (2012)



- Les Assureurs Dommages sous-limitent désormais strictement leurs expositions.
- La stratégie de placement consiste donc à :
  - Intégrer ce critère dans le ciblage des assureurs.
  - Pousser les assureurs au maximum de leur capacité « Traité ».
  - Bâtir des montages « en excess » sur les marchés spécialisés.
- Détente du marché « excess Cat » en 2014 avec baisse de 10% à 15% sur les taux de primes => poursuite en 2015

# MARCHÉ DE LA RÉASSURANCE « CAT »

- **Une matière réassurable en croissance à la différence des expositions « par risque »** : le marché CAT représente d'ores et déjà 6% à 7% du marché mondial de la réassurance (source APREF)
- **Un afflux de capacités du fait de cette croissance** : plus d'1 milliard d'Euros de capacité au total disponible
- Des capacités mobilisables contrôlées sur les zones les plus critiques (quelques dizaines de Millions d'Euro), couteuses (volatilité des prix)

# TYPOLOGIE DES MARCHES (hors financements alternatifs)

- « Marchés joueurs » (Entrepreneurial Market) : basés à Londres. Apprécient la volatilité et s'exposent en fonction des opportunités avec, généralement, de faibles parts :
  - Lloyd's : Beazley, Kiln, Catlin, MSIE, Liberty...
  - « Company market » hors Lloyd's : Torus, QBE, Ace, ...
  - Bermudiens : XL re, Montpellier re,...
- Réassureurs de niche XS (Niche reinsurers) : grosses capacités, « price making » :  
Berkshire Hathaway / Gen Re et « Diaspora Gen Re » : Aspen Re, Arch, Kiln (en France)
- Grands réassureurs continentaux (continental reinsurers) : exposition prudente, concédée en compensation de participation sur le programme PD/BI :  
Munich Re, Swiss Re, Hannover Re, Scor, Partner Re... Certains grands réassureurs interviennent de plus en plus en leader de slips dont les followers sont de type « marchés joueurs »
- Capacités locales (local players)

# LES POINTS A EXAMINER

- Exprimer le besoin : capacités, points d'attachement, sites à protéger
- La liste des sites concernés, avec détail des capitaux, et des adresses avec « zip code » (absolument nécessaire pour le « zoning » puis le « modelling » que chaque assureur effectuera)
- Rapport de visites, a minima « COPE analysis » (Construction Occupancy, Prevention, Exposure) sur les « top locations »
- Statistique de sinistres « Evénements naturels »
- Mesures de prévention particulières qui auraient été prises sur telle ou telle exposition



# **VIOLENCES POLITIQUES & TERRORISME**

# VIOLENCES POLITIQUES & TERRORISME (PVT)

## les 4 piliers

### Violences politiques & Terrorisme

Terrorisme  
&  
Sabotage

Grèves,  
Emeutes,  
Mouvements  
populaires et  
corporatistes  
(GEMP ou  
SRCC)

Autres  
violences  
politiques :  
rébellion, coup  
d'Etat,  
mutinerie

Risque de  
guerre  
(étrangère et  
civile)

LMA 3030

LMA 3092  
LPO 437

HISCOX 1-4

HISCOX 1-5

# VIOLENCES POLITIQUES & TERRORISME ET PROGRAMMES DOMMAGES AUX BIENS

## 1 Terrorisme & Sabotage

- Couvert dans les police Dommages: dans certains pays
- **Les 3 pays ou cette garantie est obligatoire:** (Australie, France, Espagne) + Belgique risques simples (entre autres, habitations et petits commerces),
- **Garantie optionnelle:** Grande- Bretagne (Pool Re), de l'Afrique du Sud (SASRIA) et des Etats-Unis (TRIPRA).
- Certains assureurs (FM Global, HDI, AXA..) peuvent accorder une couverture (# 5 à 10MEUR aag) dans des pays sans pool locaux

## 2 Grèves, Emeutes, Mouvements populaires

- **GEMP (SRCC) couverts dans les polices Dommages, sauf dans certains pays exposés.**
- Depuis 2010, des assureurs excluent ou sous limitent les SRCC dans les pays autres que Europe (UE + AELE), USA, Canada, Mexique , Japon , Australie, Singapour et Nlle Zélande

## 4 Autres violences politiques

- (rébellion, coup d'état, mutinerie, ...)

## 3 Risques de Guerre (Civile & Etrangère)



Couvertures non délivrées  
dans les polices Dommages  
aux biens

# POOL LOCAUX

## COUVERTURES OBLIGATOIRES

- AUSTRALIE – ARPC (couverture terrorisme obligatoire, yc B & C)
- FRANCE – Gareat (couverture terrorisme obligatoire, yc NBCR)
- ESPAGNE – Consorcio (couverture obligatoire par le Consorcio)
- BELGIQUE – TRIP (*couverture “Risques Simples” Obligatoire*)

**Cas des USA :** création en 2002 du TRIA (Terrorism Risk Insurance Act) suite au WTC 2001 : partage du risque assureurs / assurés / Etat Fédéral (pas de réassureurs). Système renouvelé pour 7 ans en 2007 renommé TRIPRA (Terrorism Risk Insurance Program Reauthorization Act) renouvelé pour 6 ans en janvier 2015 jusqu’au 31 décembre 2020. Tarification libre. L’assurance Terrorisme n’est pas obligatoire, mais elle doit être proposée au client

## COUVERTURE FACULTATIVE

- ALLEMAGNE – Extremus
- AUTRICHE – Österreichischer Terrorpool
- PAYS BAS – NHT
- DANEMARK – DTP
- IRLANDE DU NORD – NIO Compensation Scheme
- ANGLETERRE, ECOSSE, GALLES – Pool Re
- INDE
- SRI LANKA...

# DEFINITIONS

## Marché de Londres

- **"Act of Terrorism"** shall mean an unlawful act, including the use of force or violence, of any person or group(s) of persons, whether acting alone or on behalf of or in connection with any organisation(s), committed for political, religious or ideological purposes including the intention to influence any government and/or to put the public in fear for such purposes.
- **"Civil Commotion"** shall mean the same as Riots as defined in this Policy.
- **"Civil War"** shall mean an interneceine war, or a war carried on between or among opposing citizens of the same country or nation.
- **"Coup d'Etat"** shall mean the sudden, violent and illegal overthrow of a sovereign government or any attempt at such overthrow.
- **"Insurrection, Revolution and Rebellion"** shall mean a deliberate, organised and open resistance, by force and arms, to the laws or operations of a sovereign government, committed by its citizens or subjects and/or a rising against a sovereign government or other authority.
- **"Malicious Damage"** shall mean all physical loss or physical damage resulting directly from a malicious act by anyone during a disturbance of the public peace where such malicious act is perpetrated for political reasons by known or unknown person(s).

# DEFINITIONS

## Marche de Londres (suite)

- **"Mutiny"** shall mean a wilful resistance by members of legally armed or peace-keeping forces to a superior officer.
- **"Riots"** shall mean any act committed in the course of a disturbance of the public peace (where such disturbance is motivated by political reasons) by any person taking part together with others in such disturbance or any act of any lawfully constituted authority for the purpose of suppressing or minimising the consequence of such act.
- **"Strikes"** shall mean any wilful act of any striker or locked-out worker in the furtherance of a strike or in resistance to a lock-out or any act of any lawfully constituted authority for the purpose of suppressing or minimising the consequence of such act.
- **"Sabotage"** shall mean wilful physical damage or destruction perpetrated for political reasons by known or unknown person(s).
- **"War"** shall mean a contest by force between two or more sovereign nations, carried on for any purpose, armed conflict of sovereign powers and/or declared or undeclared and open hostilities between sovereign nations.

# ENJEUX DE LA QUALIFICATION DES GARANTIES

## Terrorisme ? Emeute ? Guerre civile ? Qui décide ?

- La qualification détermine :
  - l'application de la couverture
  - la limitation et/ou la franchise applicable
- L'assureur statue en premier lieu sur la prise de garantie
- L'assureur doit justifier d'un éventuel refus (sauf guerre étrangère, où il appartient à l'assuré de prouver que le dommage ne résulte pas d'un tel événement)
- Les parties se basent sur les arbitrages et positions des décideurs publics (ONU, Etats, UE, Otan,...) => ces décisions sont par nature politiques

# EXCLUSIONS SPÉCIFIQUES DES WORDINGS PVT

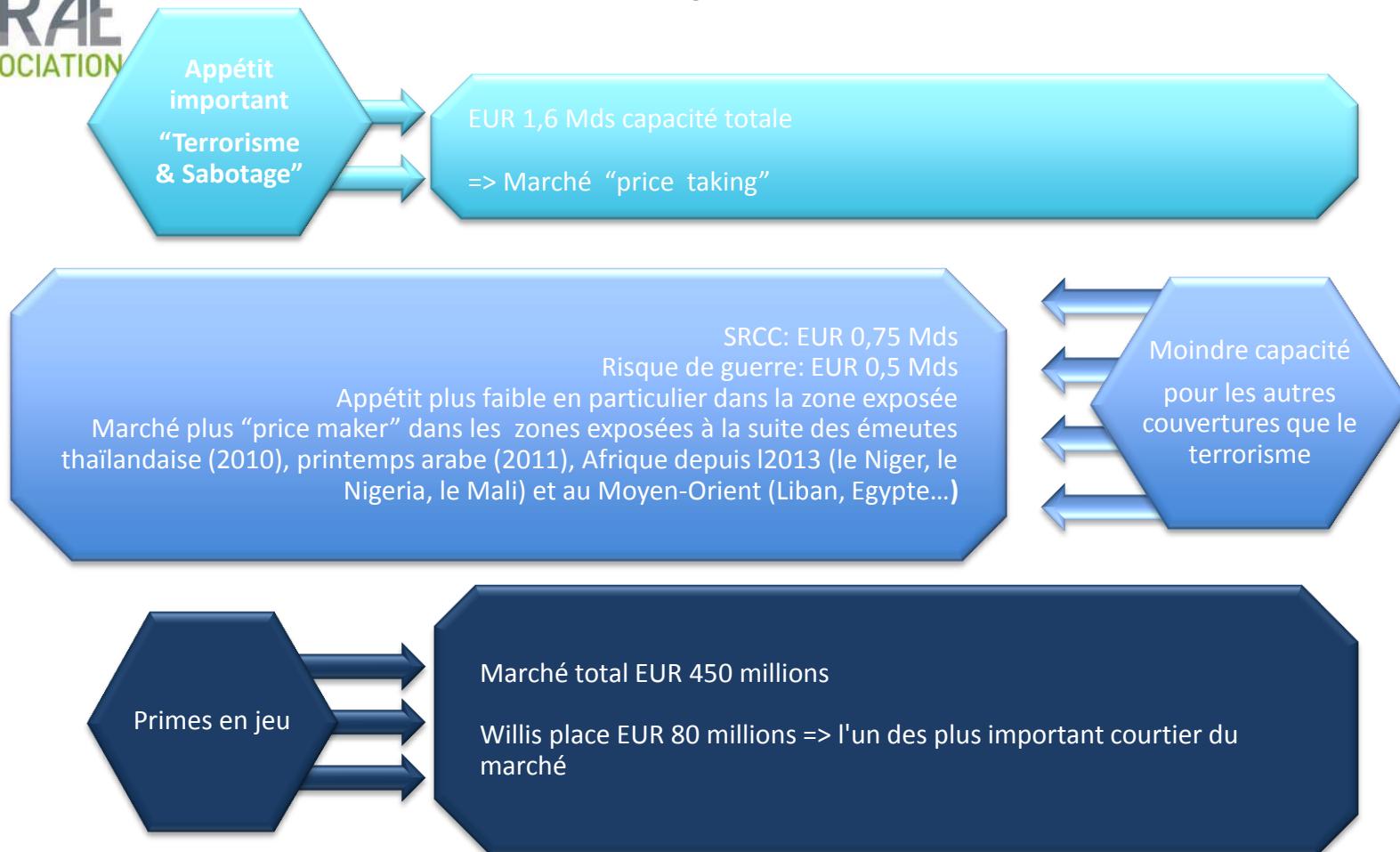
- **Risques NBCR (Nucléaire, Bactériologique, Chimique, Radiologiques)**
  - Rachat possible moyennant surprime élevée mais faible capacité
  - En risque terrorisme “onshore”, la couverture GAREAT en France délivre le NBCR (garantie obligatoire en France par Loi de Janvier 2006)
  - En risque “offshore”, la couverture CCR délivre le NBCR (à la différence du marché de Londres et du Pool Garex)
- **“Guerre mondiale”** : occasionnés par une guerre entre 2 des top 5 puissances mondiales (USA, Chine, Russie, UK, France)
- **Piraterie** à la différence des couvertures risques de guerre en offshore qui délivrent la piraterie politique (mais jamais la piraterie lucrative)
- **Saisie, confiscation, fait du prince, embargo...** à la différence des couvertures RG en offshore qui n'excluent que l'embargo
- **Sabotage informatique & hacking**

# TERRORISME, SRCC & VIOLENCE POLITIQUE SPECTRUM

	Sabotage & Terrorisme	Sabotage & Terrorisme + SRCC	Full Political Violence
Terrorisme	X	X	X
Sabotage	X	X	X
GEMP (SRCC)	X	X	X
Insurrection, Révolution, Rebellion,	X	X	X
Risque de Guerre (guerre civile et/ou guerre étrangère)	X	X	X

# VIOLENCES POLITIQUES & TERRORISME

## Analyse de marché



# VIOLENCES POLITIQUES & TERRORISME

## Leaders et suiveurs du marché de Londres

### Main leaders

- Lloyds syndicate Ark
- Lloyds syndicate Talbot
- Lancashire Insurance Company
- Lloyds syndicate Hiscox
- Lloyds syndicate Ascot
- Liberty
- Torus Insurance
- Lloyds syndicate Amlin
- Beazley
- Lloyds syndicate Brit

### Main followers

- QBE
- Arch
- Sagicor
- Watkins (owned 100% by Munich Re)
- Novae
- Hardy
- Travelers
- Canopius
- Argenta
- Jubilee
- XL (former team of Hiscox)
- ANV

## Assureurs établis en France :

- AIG, ACE, ZURICH, Surtout s'ils apéritent le programme dommages ...

# AVANTAGES D'UN PROGRAMME TERRORISME MONDE ENTIER

- Mise en place depuis Londres sans forcément mise en place de polices locales
- Couverture « Terrorisme et Sabotage » présentent des primes modérées
- Un tel programme permet d'insérer plus facilement une couverture additionnelle SRCC si besoin