

Les Rencontres

AMRAE

Deauville



23-24-25 janvier 2008

Atelier A N°27

Intérêts et contraintes d'une captive de
flotte de véhicules





Les
Rencontres
16 AMRAE
ème Conférence annuelle



Deauville
23-24-25 janvier 2008



Intervenants

Nicolas FAQUET

Regional Auto Manager
nicolas.faquet@aig.com



Thierry DUBOIS

Directeur Aon Auto
thierry_dubois@aon.fr



Modérateur

Fabrice MORGAUT

Risk Manager Veolia Transport
Fabrice.morgaut@veolia-transport.fr





Sommaire

1. Généralités sur les Captives
2. Pourquoi une Captive auto ?
3. Quels acteurs ?
4. Décision et mise en place
5. Fonctionnement d'un programme
6. Risques et volumes
7. Structuration du programme
8. Incidences
9. Situation du Marché français



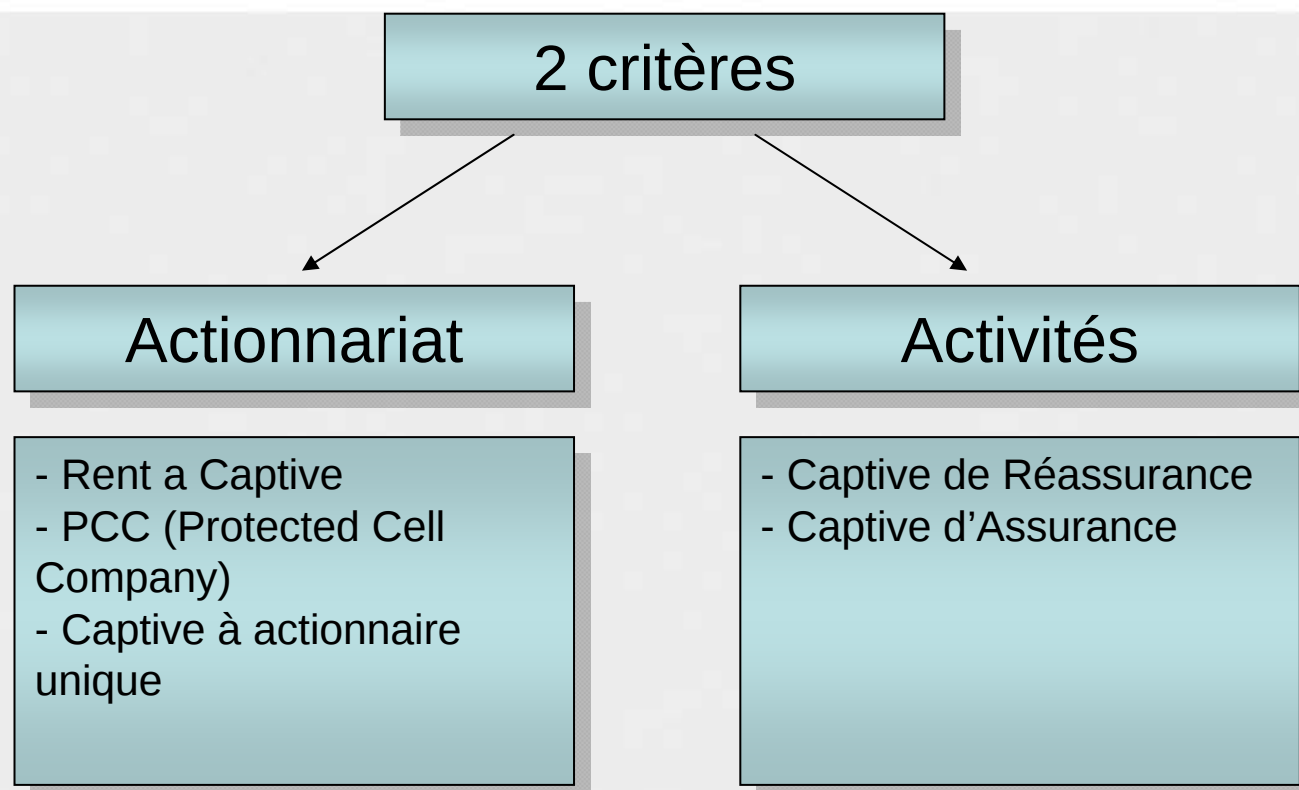
1.1 Qu'est ce qu'une Captive ?

Une Captive est une société d'assurance ou de réassurance appartenant à une société industrielle ou commerciale dont l'activité principale n'est pas l'assurance.

Son objet social est de couvrir les risques du Groupe auquel elle appartient ou de ses clients.



1.2 Types de Captives



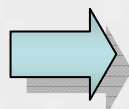


2. Pourquoi une Captive auto ?

Type d'industries

Objectifs recherchés

Location
Courte Durée



- Optimisation des coûts
- Réduction à l'exposition des cycles d'assurance
- Mutualisation internationale
- Alternative au marché d'assurance traditionnelle
- Contrôle de la sinistralité

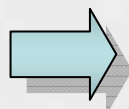


2. Pourquoi une Captive auto ?

Type d'industries

Objectifs recherchés

Transport et
Logistique



- Optimisation des coûts
- Réduction à l'exposition des cycles d'assurance
- Mutualisation internationale
- Alternative au marché d'assurance traditionnelle
- Contrôle de la sinistralité
- Récupération des résultats d'une politique de prévention

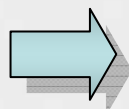


2. Pourquoi une Captive auto ?

Type d'industries

Objectifs recherchés

TPV



- Optimisation des coûts
- Réduction à l'exposition des cycles d'assurance
- Mutualisation internationale
- Alternative au marché d'assurance traditionnelle
- Contrôle de la sinistralité
- Récupération des résultats d'une politique de prévention

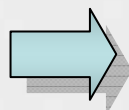


2. Pourquoi une Captive auto ?

Type d'industries

Objectifs recherchés

Industries et
Services



- Optimisation des coûts
- Réduction à l'exposition des cycles d'assurance
- Mutualisation internationale
- Contrôle de la sinistralité
- Récupération des résultats d'une politique de prévention
- Centralisation des couvertures

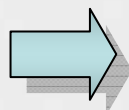


2. Pourquoi une Captive auto ?

Type d'industries

Objectifs recherchés

Leasing



- Centre de profit : Conservation du profit lié à la vente de produits d'assurance dans une offre packagée



3. Quels Acteurs ?

assureurs	AIG / AXA / Generali / Zurich
courtiers	Aon / Diot / Marsh / Willis
gestionnaires	AIMS (AIG) / Alexander Forbes / Aon / Marsh / Willis / Sogecore
réassureurs	Axis / Hannover Ré / Munich Ré / SCOR / Swiss Ré / ...
Dans l'entreprise	Direction Générale Groupe
	Direction pays
	Direction Financière
	Direction Juridique
	Risk Management et Assurances
	Direction de l'audit



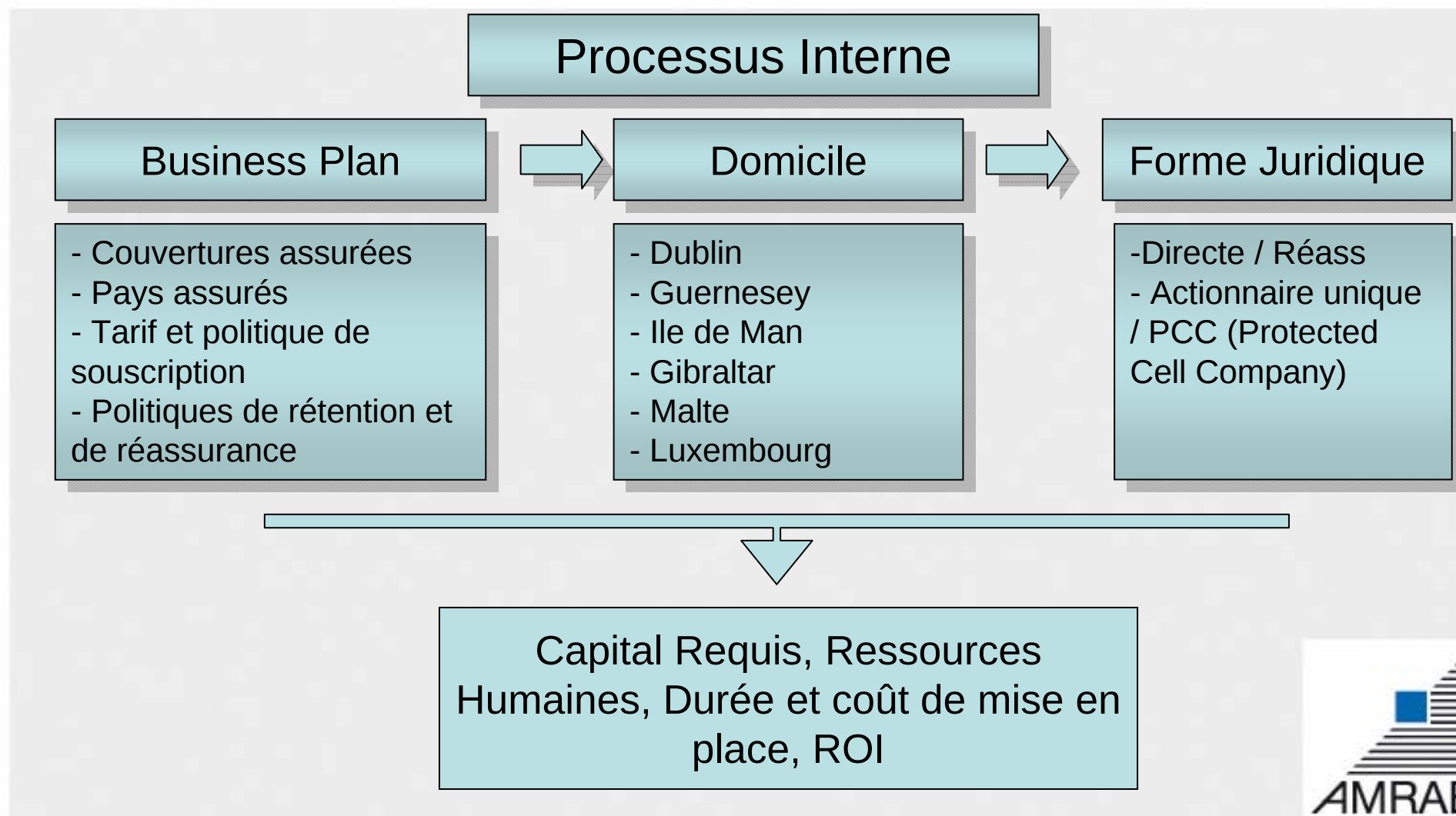
4.1 Réflexion Stratégique

Implication Direction

- gestion de projet commun, définition des objectifs (techniques / financiers / stratégiques),
- risques et opportunités (contraintes de mise en place, run-off)
- réorganisation des centres de décision et de contrôle



4.2 Modalités de Création





4.2 Modalités de Création : Du plus simple

Processus Externe

Captive de Réassurance PCC (Protected Cell Company)

- Choix d'une Captive et d'un gestionnaire de Captives
- Choix d'un fronteur



4.2 Modalités de Création ... au plus compliqué

Processus Externe

Captive d'Assurance Directe

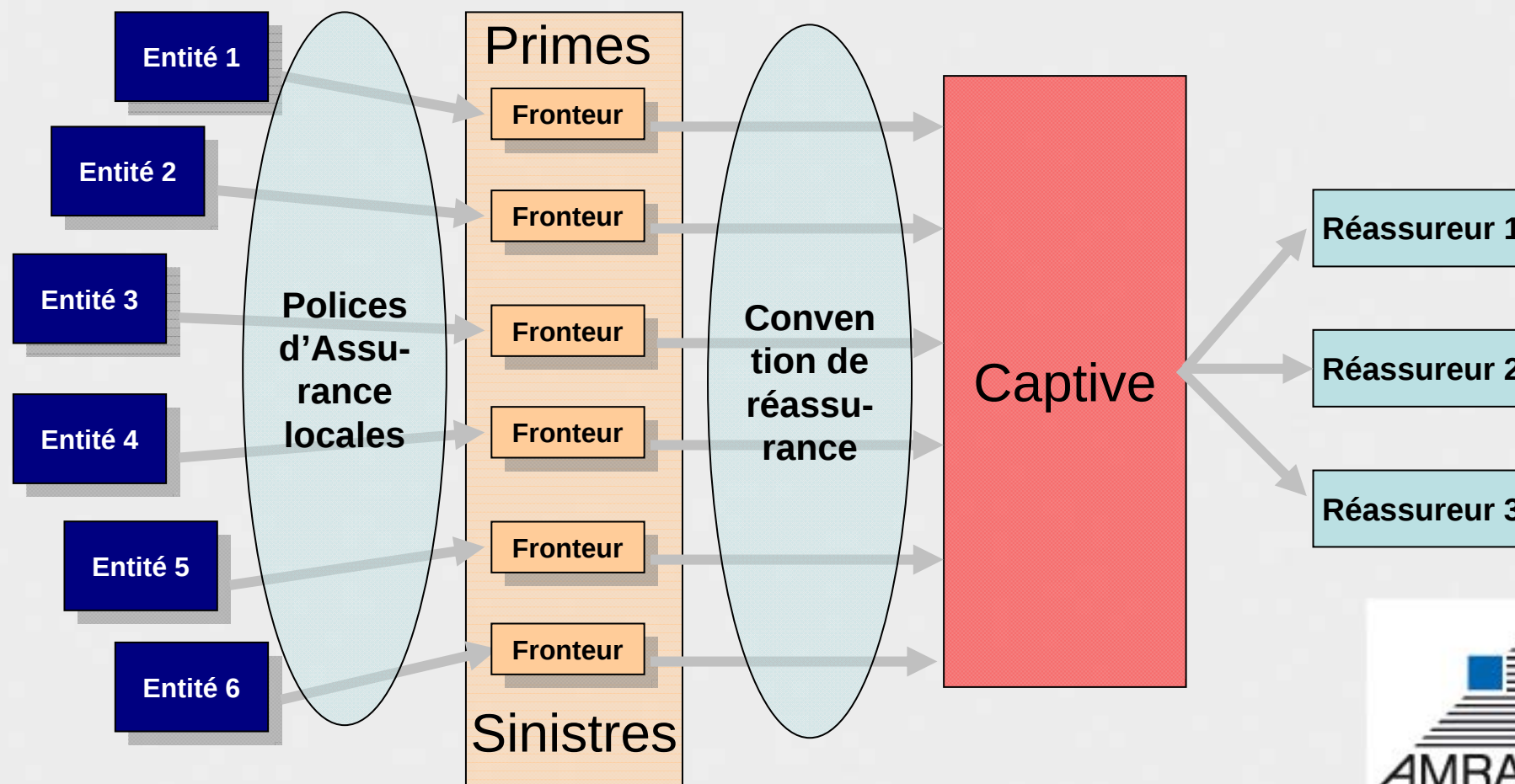
Phase 1 : Demande d'agrément

- Organe de contrôle et de direction
- Information sur la maison mère
- Structure interne d'assurance et de réassurance
- Politique de souscription
- Gestion de sinistres
- Politique d'investissement
- Politique comptable et procédures de reporting
- Détails des services reçus de la maison mère
- Détails des services fournis par des sociétés externes
- Business Plan à 3 ans

Phase 2 : Respect des contraintes réglementaires locales en termes d'assurance automobile



5 Fonctionnement / Gestion du programme





6.1 Types de Risques

Activité	RC	Dommages	Autres
Location Courte Durée	Oui	Non	Pai*/ Super Pai* Source de profit
TPV	Oui	Non	Non
Transport et Logistique	Oui	Non	Non
Industrie & Services	Oui	Oui non systématique	Oui
Location Longue Durée	Oui	Oui non systématique	Pai / GPC

PAI : Personal Accident Injuries

GPC : Garantie Personnelle du Conducteur



6.2 Seuils : Combien de véhicules ?

Création d'une Captive de réassurance en actionnariat unique

Charges	
Amortissement Coût d'Etablissement	50
Coût de Management	150
Coût du Capital	135
Coût totale Captive	335

Revenus	
Prime Brute Captive	4 100
Frais de gestion	410
Prime Réassurance	410
Prime Nette Captive	3 280
Sinistres	3 198
Solde de Souscription	82
Intérêt Financiers	256
Résultats	3

<u>Equivalent Véhicule</u>	<u>RC</u>	<u>RC + DTA</u>
Vehicule Leger	11 714	5 857
Poids Lourds	4 100	0
Bus	2 733	0



6.2 Seuils : Combien de véhicules ?

Création d'une Captive d'assurance directe

Charges

Amortissement Coût d'Etablissement	100
Coût de Management	250
Coût du Capital	480

Coût totale Captive 830

Revenus

Prime Brute Captive	8 250
Frais de gestion	825
Prime Réassurance	825
Prime Nette Captive	6 600
Sinistres	6 270

Solde de Souscription 330

Intérêt Financiers 502

Résultats 2

Equivalent Véhicule

	<u>RCDR</u>	<u>RC + DTA</u>
Véhicules Legers	23 571	11 786
Poids Lourds	8 250	0
Bus	5 500	0



6.2 Seuils : Combien de véhicules ?

Utilisation d'une Captive existante ou PCC

Charges

Amortissement Coût d'Etablissement	20
Coût de Management	30
Coût du Capital	41

Coût totale Captive 91

Revenus

Prime Brute Captive	1 500
Frais de gestion	300
Prime Réassurance	300
Prime Nette Captive	900
Sinistres	878

Solde de Souscription 23

Intérêt Financiers 70

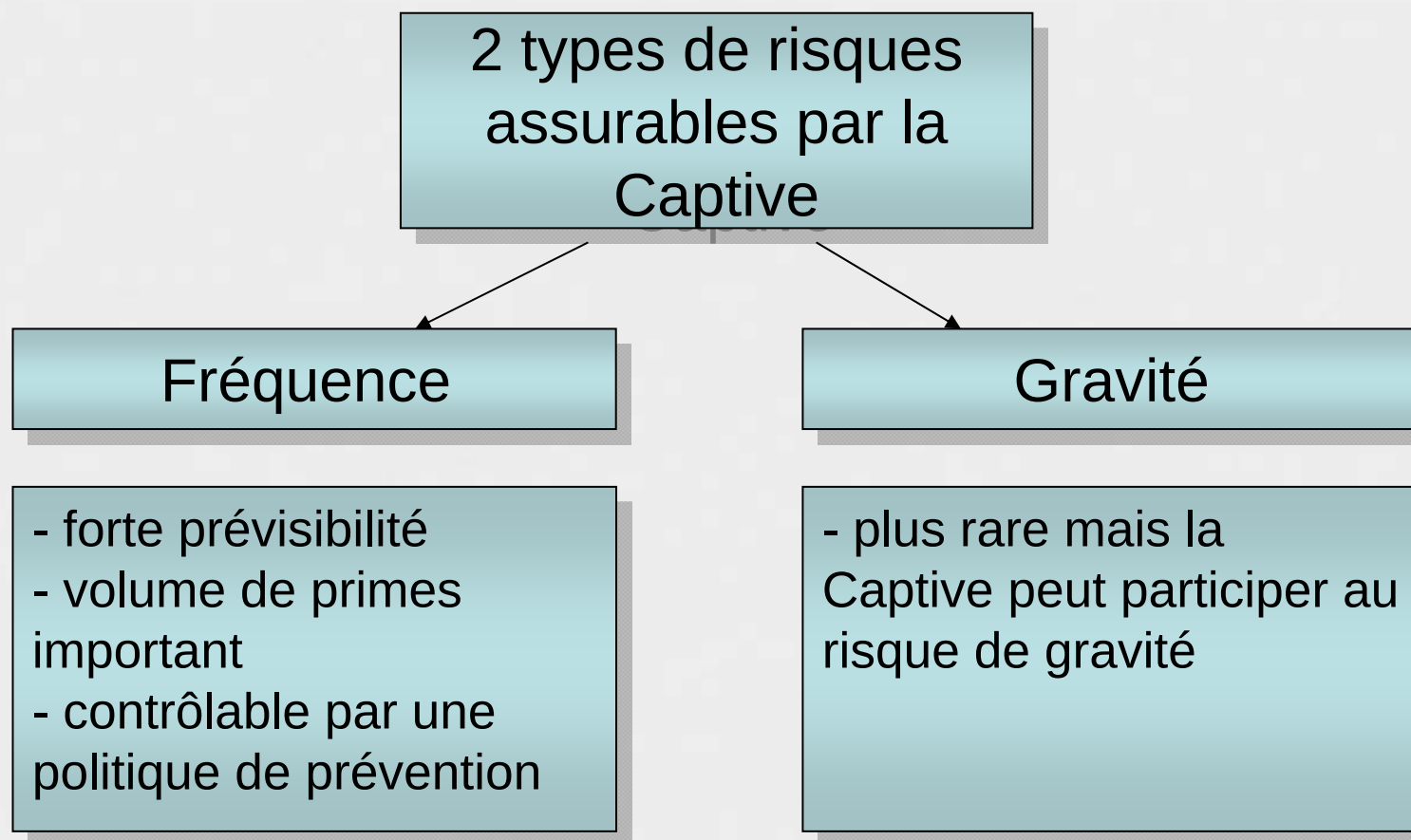
Résultats 2

Equivalent Véhicule

	<u>RCDR</u>	<u>RC + DTA</u>
Véhicules Legers	4 286	2 143
Poids Lourds	1 500	0
Bus	1 000	0

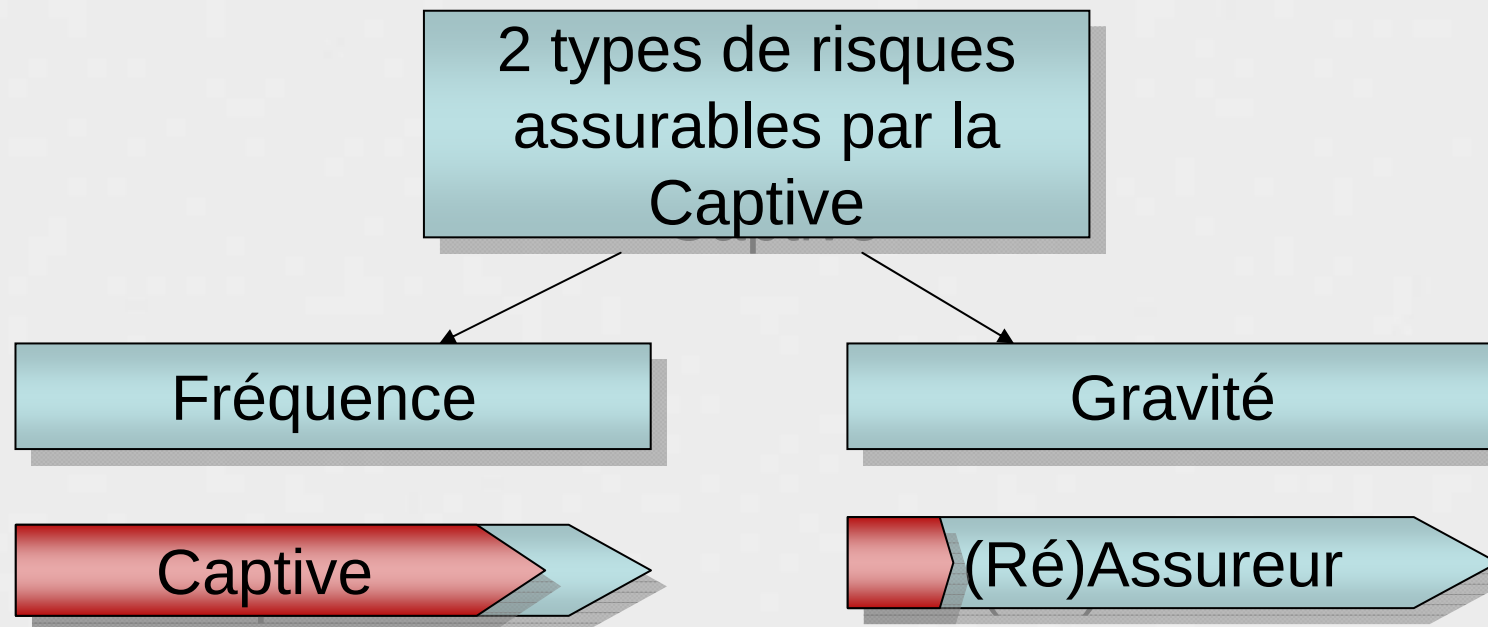


7.1 Politique de rétention





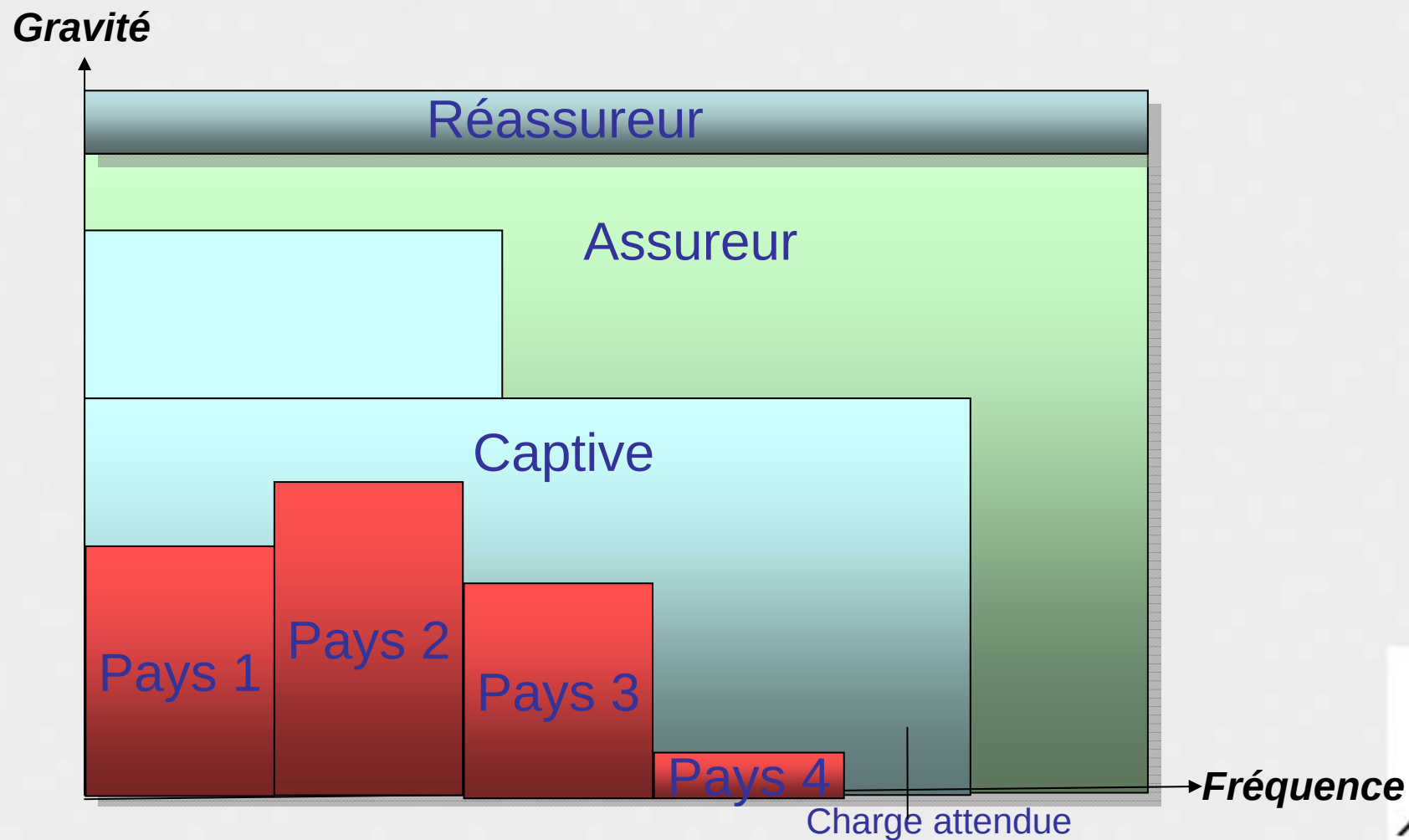
7.1 Politique de rétention



La Captive est l'entité qui va permettre de décliner la politique de risk management du groupe tout en prenant en compte les spécificités locales et la taille des différentes entités opérationnelles



7.2 Exemple de structure





7.3 Couverture internationale

- La captive facilite l'internationalisation et l'extension des couvertures à des pays souvent non intégrés :
 - Europe de l'Est
 - Amérique du Sud, sauf Brésil
 - Asie du Sud Est
- Sous réserves des limites de réseau des fronteurs et des contraintes de la LPS pour l'Auto
- En revanche certains pays avec contraintes légales spécifiques (non admis) :
 - Brésil, Inde, Chine, Vietnam, ...



8. Incidences

Incidences	
Financières	impact sur le budget d'assurance, consolidation de la Captive, transfert et prise de risque, pérennité, lissage dans le temps
Fiscales	gain fiscal potentiel du fait de la localisation (mais limité du fait des taxes d'assurances en RC)
Gestion	lettre de crédit, suivi du risque (meilleure centralisation de l'information et de la visibilité)
Opérationnelles	liberté et assurabilité
Juridiques	gestion d'une filiale du Groupe dédiée à cette activité spécifique
Commerciales	distribution d'assurance

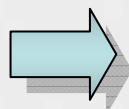


9. Situation du Marché français

Type d'industries

Situation

Location
Courte Durée



- 3 des 4 plus grandes sociétés ont établi un programme avec Captive
- Estimé à 500,000 véhicules assurés et 350M€ de primes

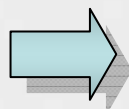


9. Situation du Marché français

Type d'industries

Situation

Transport et
Logistique



- 2 entreprises
- 20,000 Poids Lourds
- Estimé 300M€ de primes

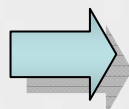


9. Situation du Marché français

Type d'industries

Situation

TPV



- Pas de Captive à ce jour
- Difficultés de mise en place liées notamment aux DSP (Délégations de Service Public) et SEM (Sociétés d'Economie Mixte)

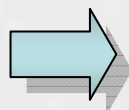


9. Situation du Marché français

Type d'industries

Situation

Industries et
Services



- 2 programmes
- 150,000 véhicules
- 40 M€ de primes

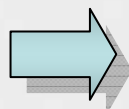


9. Situation du Marché français

Type d'industries

Situation

Leasing



- 3 des 4 plus grandes sociétés ont établi un programme avec Captive
- Estimé à 500,000 véhicules assurés et 300M€ de primes



Les
Rencontres
16 AMRAE
ème Conférence annuelle



Deauville
23-24-25 janvier 2008



Association pour le Management des Risques
et des Assurances de l'Entreprise

www.amrae.fr