

Interview d'Etienne de Varax : Directeur Offre, Services, Art d'HDI Global SE.
Expert en solutions pour véhicule d'assurance ou de réassurance.

CAPTIVE

Pouvez-vous nous rappeler le rôle de la captive au sein de l'entreprise ?

Un groupe commercial ou industriel peut créer une société d'auto-assurance ou de réassurance appelée Captive. Ce mécanisme de recours à une captive permet de transférer les risques au marché de l'assurance tout en agissant comme une compagnie d'assurance. Les risques de fréquence pourront, par exemple, être assurés par la captive et les risques de sévérité pourront être transférés au marché traditionnel de l'assurance. L'assureur apporte sa valeur ajoutée d'expert et de conseil au Risk Manager et Directeur Assurance pour coordonner la gestion des risques et une multitude de services comme l'émission des polices, la gestion des sinistres, la gestion des flux financiers, un réseau mondial ...

La captive est-elle un outil privilégié pour le Risk Manager ?

La captive est un excellent outil de Risk Management. Le risk manager dispose des moyens comme le détaille le schéma ci-dessous, pour piloter et optimiser les programmes d'assurances qui sont de plus en plus centralisés dans les groupes.

La captive : un excellent outil de risk management

Identification des risques/qualification du risque/Cartographie des risques



Le risque est-il assurable/possibilité d'émettre un contrat d'assurance.



Quelles options pour se protéger de ce risque : Le risque est-il à transférer ou à retenir ?

Bénéfices apportés par la captive



Maitrise - pilotage et flexibilité de l'assurance pour l'entreprise

Homogénéité des réponses apportées pour les entités du groupe

Economies d'échelle

Réponse aux risques émergents peu ou pas traités par le marché de transfert

Réponses aux risques pour lesquels le marché ne fournit pas suffisamment de capacité

Moyen d'accéder à la réassurance plus compétitif sur certains risques

(Insurance linked securities) et aux marchés financiers

Finalité



Améliorer la gestion financière et la compétitivité de l'entreprise

Bénéficier d'un outil « réceptacle » ouvert pour disposer d'opportunités

Est-ce un outil complexe à gérer ?

La captive se trouve soumise à des contraintes réglementaires encore renforcées par la Directive Européenne Solvabilité 2.

La majorité des entreprises du SBF 120 possède au moins une société d'auto-assurance, le plus souvent domiciliée hors de France, et les Directeurs Assurance et Risk Managers sont impliqués dans leur gestion.

Cependant ce véhicule peut être complexe à gérer et nécessite pour l'entreprise d'en maîtriser tous les aspects. Il comporte également des risques financiers :

- Equilibre global entre branches longues et courtes
- Risques de cumuls

- Risques liés à la volatilité
- Exigence en capital
- Exigence en capital face aux normes Solvabilité 2 ...

HDI France pilote une vingtaine de programmes dans les classes de risques les plus diverses pour des clients majeurs avec l'implication de leur compagnie captive. Son équipe française accompagne les responsables d'assurance, les risk managers et les équipes dédiées des entreprises pour gérer et tirer le meilleur profit de ce type de véhicule. »

Qu'apportez-vous aux entreprises dans ce domaine très pointu ?

« Les offres « Protection Captive » d'HDI France sont des outils de gestion du bilan de la captive des entreprises du SBF 120, répondant aux objectifs suivants :

- Traiter la sinistralité de fréquence
- Traiter les risques de cumul et/ou de sévérité
- Diminuer les besoins du véhicule en fonds propres
- Optimiser le budget assurances/protection de bilan de votre véhicule

Finalité : permettre à l'entreprise d'ajuster au mieux dans une vision dynamique de l'emploi de sa captive les rétentions et les capacités fournies celle-ci.

Grâce à des services sur-mesure, HDI France « Captive Protect » apporte des solutions de protection innovantes pour le véhicule captif :

- Protection sur une ligne de produit d'assurance unique ou multi-lignes
- Mesures d'impact de politiques de diversification des risques

- Stratégie pluriannuelle

L'expertise d'HDI France s'articule autour des lignes de produits d'HDI France : Affinitaire et groupements sectoriels, Assurance de personnes, Dommages et pertes financières, Flottes automobiles, Responsabilités, Transport, Risques Politiques, Risques techniques.

La couverture « Protection Captive» d'HDI France répond à la position de risque sous- jacente cédée par l'entreprise à la captive, à son appétit pour le risque et à la solidité financière du véhicule captif.

Comment se caractérise votre intervention ?

- Tout d'abord chaque grand compte chez HDI France à un Directeur de Clientèle dédié en charge de comprendre les besoins de protection de ce compte et de coordonner toute recherche de réponse à ses besoins.
- Nos souscripteurs apportent leur concours dans la définition des termes et conditions (intercalaires, tarification) applicables à un risque donné.
- Nos actuaires étudient les solutions à apporter (vision technique et financière) sur les risques en eux-mêmes et à l'échelon de la captive sur des portefeuilles existants et dans une perspective de développement à horizon pluriannuel (modélisation).
- Ensuite nos équipes de responsables de programmes internationaux sont impliquées dès l'origine dans toute étude de déploiement à travers le réseau intégré d'HDI France impliquant plus de 130 pays.
- Nous sommes très attentifs à la qualité des solutions mises en place aux niveaux juridique, fiscal et conformité impliquant une captive et HDI France dispose à Paris de compétences spécifiques dédiées.
- Pour les solutions se traduisant par une cession en réassurance d'HDI France vers une compagnie Captive, un Comité de crédit siégeant à Paris est en charge du traitement du risque de contrepartie pris par HDI France sur la Captive.

- Enfin pour finir nous avons un ancrage solide auprès des sociétés de gestion des captives : une équipe dédiée traite de la documentation de cession en réassurance à la Captive et suit toutes les opérations avec celle-ci.

Retrouvez nous sur l'AMRAE. Toute l'équipe HDI GLOBAL SE est à votre disposition pour répondre à vos questions. Vous pouvez aussi nous contacter en remplissant le formulaire en bas de page du site Internet.