



# Réunion Solvabilité 2

« Présentation Matrice du Club AMPERE »

**9 septembre 2014**

**Alban JARRY**

Directeur du Programme Solvency 2 de La Mutuelle Générale

# La Mutuelle Générale, une entreprise de l'économie sociale qui conjugue valeurs et performance

---



## CHIFFRES CLES au 31/12/2012

- 3<sup>e</sup> mutuelle française
- 13<sup>e</sup> organisme complémentaire santé français
  - Plus de 1,3 de personnes protégées
- Chiffre d'affaires : 1 051 millions d'euros HT
  - Fonds propres : 647 millions d'euros

## 2 MARCHES

- Particuliers
- Entreprises - Professionnels

## 2 METIERS

- Gestion par délégation du régime obligatoire de Sécurité sociale
  - Assurance de personnes (santé & prévoyance)

*Engagée depuis plusieurs années dans une dynamique de transformation opérationnelle et technologique, La Mutuelle Générale est aujourd'hui l'un des acteurs leaders de son secteur*

## 3 piliers avec des formats disparates

La plus complexe des réglementations sur les données financières

Figure 4.5.1.a – Illustrative data requirement heat map

Impacted Data		Instrument		Entity		Credit Rating	Asset Type	Look through	Pricing		History
		Quoted	OTC deriv	Counter-party	Issuer				Quoted	OTC deriv	
Dodd Frank	Systemic	-	H	H	-	-	-	-	-	-	-
	CCP	-	H	H	-	-	-	-	-	H	-
EMIR		-	H	H	-	-	-	-	-	H	-
FATCA		H	H	H	H	-	-	-	-	-	M
MiFID 2		M	M	M	-	-	H	-	H	M	L
UCITS IWW		L	L	L	L	L	H	H	H	H	H
AIFMD		L	L	L	L	L	H	H	H	H	H
Solvency II		H	H	M	H	H	H	H	H	H	H

Key			
H High impact	M Medium impact	L Low impact	- No impact

Source: HSBC Security Services  
Chris Johnson, chris.johnson@hsbc.com

Etude EFAMA – KPMG « Solvency II – Data Impacts on Asset Management » (Juin 2012) :

<http://ow.ly/p5eQY>

# 3 Piliers sur l'actif

- **Pilier 1 : calculs des SCR**



## DICTIONNAIRE

- **Besoin de beaucoup de caractéristiques**

- **Pilier 2 : le suivi des risques internes**



## PAS DE NORME

- **Indicateurs de Risques**

- **Pilier 3 : Asset D1 à D8**



The Next Technology Revolution  
XML → XBRL

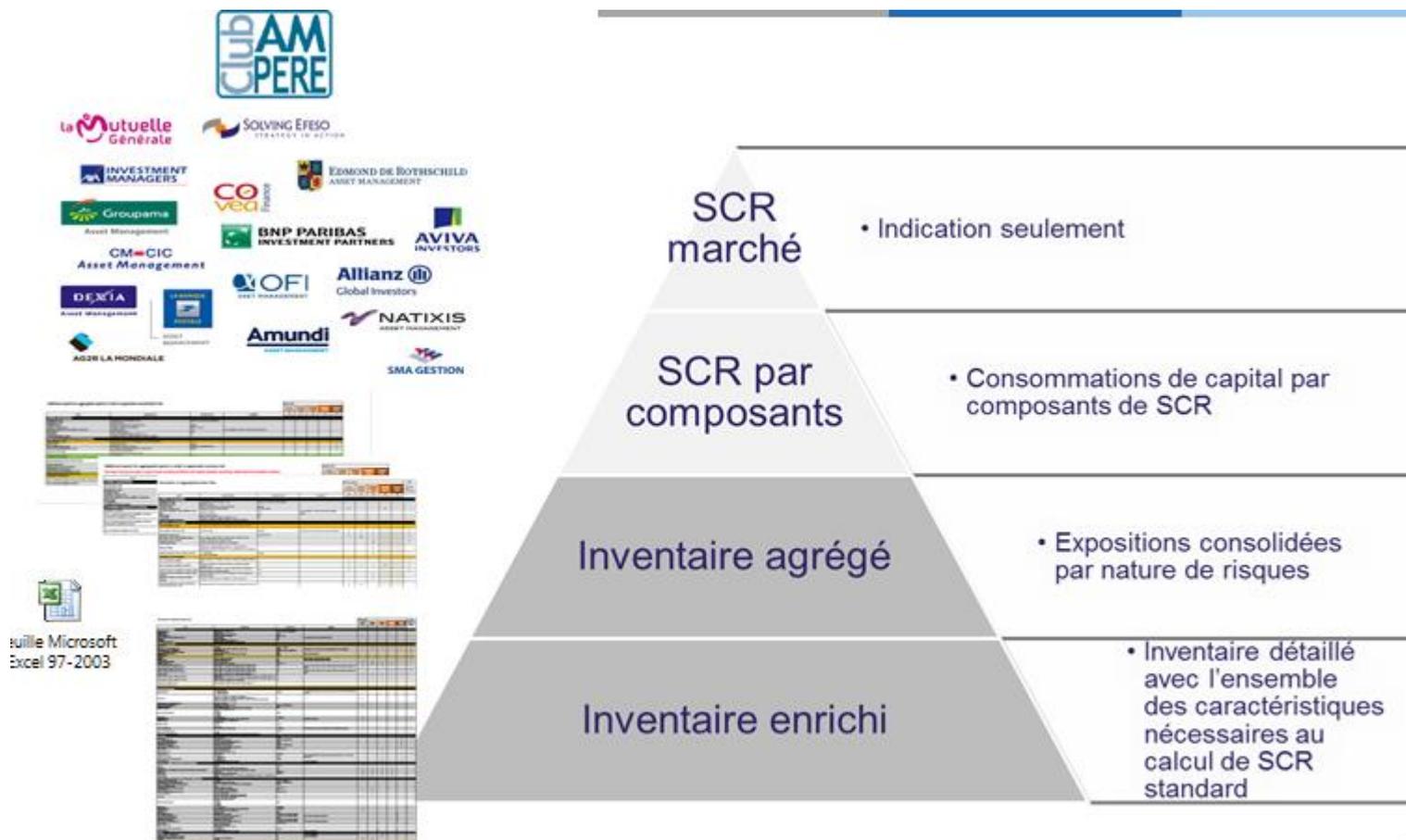
## FORMAT XBRL OFFICIEL

- **Données comptables**

## Matrice du Club Ampere

- **Travail commun entre Assureurs et Asset Managers pour normaliser les échanges**
  - Groupe de travail commun depuis 2012
  
- **Lister les champs nécessaires aux calculs des SCR marché et concentration**
  - Eviter les redondances
  - V7 disponible : actifs classiques + dérivés
  
- **Matrice en cours d'adoption par les anglais et les allemands**
  
- **Membres du Club Ampere**
  - AGICAM, Amundi, Allianz GI, AVIVA Investors, AXA IM, BNP Paribas IP, CM-CIC AM, Covea Finance, CANDRIAM, Edmond de Rothschild AM, EGAMO, Groupama AM, La Banque Postale AM, Lazard Frères Gestion, Natixis AM, ODDO AM, OFI AM, SMA Gestion

# Plusieurs niveaux d'analyse



## Le coût de la transparisation

## Des contraintes dans la directive

- **Le principe de la personne prudente**
- **La qualité et la traçabilité des données**
- **Et surtout sur les prestataires externes (article 49 ):**

« Les entreprises d'assurance et de réassurance conservent l'entière responsabilité du respect de l'ensemble des obligations qui leur incombent en vertu de la présente directive lorsqu'elles sous-traitent des fonctions ou des activités d'assurance ou de réassurance. »

- **Et (point 37 de l'introduction):**

« Pour assurer un contrôle efficace des fonctions ou des activités sous-traitées, il est essentiel que les autorités de contrôle de l'entreprise d'assurance ou de réassurance sous-traitante aient accès à toutes les données pertinentes détenues par le prestataire du service externalisé, qu'il s'agisse d'une entité réglementée ou non, et puissent effectuer des inspections sur place »

### ■ TRACABILITE



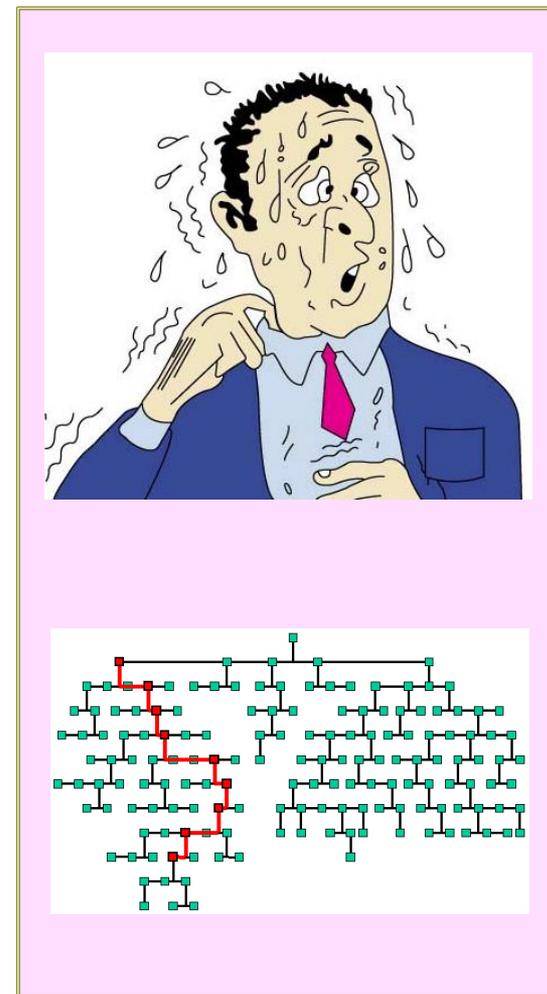
### ■ QUALITE

# A qui s'adresser ?



- De multiples solutions
  - Des offres de qualités différentes
  - A qui s'adresser ?
  - Des schémas plus ou moins simples
- S'ADAPTER

- Les transferts de fichiers n'ont jamais été mis en place entre Asset Managers (fonds de fonds)
- Problématiques juridiques et réglementaires :
  - Égalité des porteurs
  - Market Timing
  - Interdiction de re distribution des données des Market Data Vendors (généralistes et agences de rating)
- Des discussions sur la Place et au niveau européen qui n'en finissent pas sur ce sujet : AFG, Club AMPERE, AF2i, AFTI, Cossium, ...
- La problématique de la transparence :
  - Que faire des valeurs non isinées ? Fonds monétaires, produits dérivés, ...
  - Comment traiter les fonds ouverts ? Les fonds de fonds ?
  - Quel niveau de transparence ?
  - Les agrégats sont ils possibles ?
  - Mettre en perspective le coût de la transparence et le niveau de risque



## Les problématiques juridiques et la redistribution



- Quels contrats ?
- Le droit américain
- Comment éviter une superposition des coûts
- L'assurance doit payer + de 10 fois la même donnée dans la chaîne (AFTI)

## L'ENVIRONNEMENT JURIDIQUE



- Qui est propriétaire de la donnée ?
- Comment gérer le CQS et les champs du pilier 3
- Un lobbying auprès de la Commission européenne et des autorités de tutelles ?



PROPORTIONNALITE

**Alban Jarry** est Directeur du programme Solvency 2 de **La Mutuelle Générale** et Vice Président de **XBRL France**.

Il a rejoint, en octobre 2013, **La Mutuelle Générale**, 3eme Mutuelle Française en Santé et Prévoyance (1,3 millions d'adhérents), pour diriger une fonction transverse sur les 3 piliers de Solvency 2, les risques stratégiques et l'ORSA. Auparavant, il était en asset management chez **Edmond de Rothschild Investment Managers**, en tant que Directeur Adjoint des Opérations en charge des Directions des Systèmes d'Information, de la MOA et du Reporting et de la Mesure de Performance des fonds, après avoir commencé sa carrière en banque privée, en 1995, dans le Département des Produits Nouveaux de **La Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque**. Il est intervenant d'**HEC Paris Executive Education**.

Dans le cadre de travaux de Place, il est Vice Président de **XBRL France**, préside les Groupes de Travail « Reporting AIFM-ESMA » et « LEI » de l'**AFG (Association Française de Gestion)**, est Membre du Bureau du **Club AMPERE** (Asset Management Performance et Reporting), participe au comité de direction du livre blanc « les nouveaux visages du risque en assurance » de **Finance Innovation** et aux travaux de la **FNMF** sur l'ORSA. Depuis 2012, il a développé des groupes de travail entre Asset Managers et Assureurs pour normaliser les échanges dans le cadre notamment de Solvency II.

Spécialiste de la mise en œuvre des réglementations financières (AIFM, UCIT, Solvency 2, LEI, EMIR, BALE, ...) et des réseaux sociaux professionnels, il est l'auteur d'articles pour **La Nouvelle Revue de Géopolitique** (Coéditeur de la rubrique Le Monde Selon Twitter), **L'argus de l'Assurance**, **La Revue Banque**, **La Revue Internationale de Compliance et d'Ethique des affaires**, **Le Cercle Les Echos**, **L'Agefi Communautés**, **Culture Banque**, et anime un blog ([albanjarry.wordpress.com](http://albanjarry.wordpress.com)).

Il est l'auteur de « **Twitter conté par 50 personnalités de la banque finance assurance** »

Il est titulaire d'une **MIAGE** et du **MGA d'HEC**, dont il préside l'association des anciens élèves « **MGA – H Exed - Community** ».

Twitter : @alban\_jarry