



# *1er Forum International De Paris*

## Sur la Gestion de l'Épargne Retraite

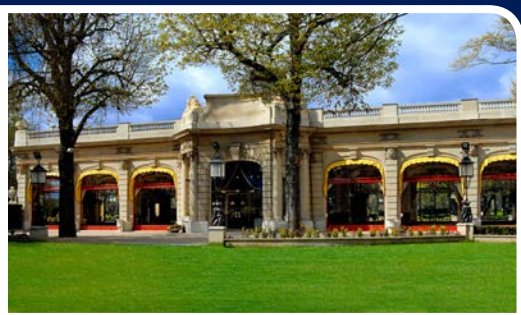


FIER 2012

Favoriser la gestion  
de l'épargne longue

Mardi 10 et mercredi 11 avril 2012

Lieu du forum : Pavillon Dauphine  
Place du Maréchal de Lattre de Tassigny  
75016 Paris, France



MORNINGSTAR®

ACRFH  
Association Française  
de Gestion des Retraites et Dérivés

PARIS  
EUROPLACE

APPEN  
Association Française  
Professionnelle de l'Épargne Retraite

afg  
Association Française  
des Gestionnaires de l'Épargne Retraite

Editions  
ESKA

FICOM  
éditions

# Les thèmes du congrès

Mardi 10 avril 2012

## SÉANCE 1

### Séance inaugurale

9h00 - 10h30

- Présentation du Livre Blanc de la place de Paris  
**ARNAUD DE BRESSON (9H00 - 9H30)**
- L'impact du vieillissement sur la société française  
**JEAN-HERVÉ LORENZI (9H30 - 10H00)**
- Nous n'avons pas assez d'épargne retraite en France  
**PAUL-HENRI DE LA PORTE DU THEIL (10H00 - 10H30)**

## SÉANCE 2

### La retraite en France

10h30 - 11h00

- Fonctionnement de la retraite en France, les réformes de 2011-2015  
**PHILIPPE DESFOSSÉS**

11H00 - 11H15 : PAUSE

## SÉANCE 3

### Les expériences internationales

11h15 - 11h45

- Le rendez-vous français de 2013 peut-il s'inspirer des expériences étrangères ?  
**FLORENCE LEGROS**  
**AVEC LA PARTICIPATION DE OLIVIER SENTIS**

## SÉANCE 4

### La capitalisation

11h45 - 12h30

- Épargne Retraite, l'heure des choix  
**LAURE DELAHOUSSE**

12H30 - 14H00 : DÉJEUNER

## SÉANCE 5

### Les besoins pendant la phase de retraite

14h00 - 15h00

- Planifier ses besoins pendant la retraite, sortie en rente ou en capital, les différents produits  
**JEAN-FRANÇOIS BAY (14H00 - 14H30)**
- Le besoin de produit d'épargne retraite  
**LIONEL TOURTIER (14H30 - 15H00)**

## SÉANCE 6

### Les mutations de l'offre d'épargne retraite

15h00 - 16h00

- États des lieux des acteurs et du marché
- Complémentarité des produits d'un point de vue offre, démarche commerciale et fiscalité
- Comparatif de la fiscalité des produits  
**MONIQUE TÉZENAS DU MONTCEL, DAVID FARCY**

16H00 - 16H15 : PAUSE

## SÉANCE 7

### Les contrats de prévoyance

16h15 - 16h45

- Panorama du marché et fonctionnement des produits
- Prévoyance individuelle et collective  
**VLADIMIR ENICH**

16H45 - 17H15 :  
CONCLUSIONS DE LA JOURNÉE



# Les thèmes du congrès

Mercredi 11 avril 2012

## SÉANCE 8

### Séance inaugurale

9h00 - 10h00

- L'offre de conseil en accompagnement des épargnants  
**JEAN-FRANÇOIS BAY (9H00 - 9H30)**
- Quelle gestion financière peut répondre aux enjeux des retraites ?  
**JEAN-FRANÇOIS BOULIER (9H30 - 10H00)**

## SÉANCE 9

### Stratégie de placement à long terme

10h00 - 11h00

- Quelle stratégie individuelle de placement à long terme ?  
**PATRICK LAMY (10H00 - 10H30)**
- L'épargne longue sur le dispositif collectif de l'épargne salariale  
**XAVIER COLLOT (10H30 - 11H00)**

11H00 - 11H15 : PAUSE

## SÉANCE 10

### Techniques de gestion d'actifs

11h15 - 12h15

- Fond à l'horizon et grilles de sécurisation, produits structurés et assurance de portefeuille  
**FRANCK NICOLAS (11H15 - 11H45)**
- L'allocation d'actifs : stratégique, tactique, construction de portefeuille  
**FRÉDÉRIC SURRY (11H45 - 12H15)**

## SÉANCE 11

### Rentes et annuités variables

12h15 - 13h00

- Les rentes avec les options dépendance  
**OLIVIER SENTIS (12H15 - 12H35)**
- Marchés des variables annuités : fonctionnement  
**CABINET WINTER ASSOCIES (SOUS RÉSERVE DE L'ACCORD) (12H35 - 13H00)**

13H00 - 14H00 : DÉJEUNER

## SÉANCE 12

### Les passifs sociaux des entreprises

14h00 - 15h00

- Évolution des normes comptables internationales applicables aux passifs sociaux  
**ÉDOUARD FOSSAT (14H00 - 14H30)**
- Provision des régimes et couvertures des risques actifs-passifs : problématique des multinationales  
**BERTRAND BEAUME (14H30 - 15H00)**

## SÉANCE 13

### Les enjeux démographiques

15h00 - 16h00

- Enjeux et risques démographiques  
**ROMAIN DURAND (15H00 - 15H30)**
- Les migrations résidentielles et leur impact sur les disparités départementales de la problématique du vieillissement  
**MICHEL VIVINIS (15H30 - 16H00)**

16H00 - 16H15 : PAUSE

## SÉANCE 14

### Les enjeux technologiques

16h15 - 17h00

- Mutation des systèmes d'information des caisses de retraite
- La tenue de compte dans l'épargne-salariale  
**AVEC LA PARTICIPATION DE L'AGIRC-ARRCO**

17H00 - 17H30 :  
CONCLUSIONS DU FORUM



# Le projet

## Ses objectifs, ses ambitions

Cet événement a pour objectif d'accompagner les décideurs dans leur anticipation stratégique dans l'adaptation de leur organisation aux défis de l'épargne retraite et de la gestion longue d'actifs.

Le forum est un lieu de rencontre annuelle entre les collecteurs de l'épargne, telles que les caisses de retraite, les compagnies d'assurances, les entreprises, d'autre part les gestionnaires de fonds, et enfin les investisseurs privés et étrangers soucieux de concilier la qualité et la pérennité de leur placement à long terme.

La qualité des intervenants permettra de créer un événement qui sera reconnu comme une référence dans le monde des décideurs en France et à l'étranger.

Le format est celui d'un forum de prospective de haut niveau, transdisciplinaire, réunissant des :

- investisseurs institutionnels
- responsables publics
- caisses de retraite - institutions de prévoyance
- experts
- gérants d'actifs
- prospectivistes
- dirigeants d'entreprises
- chercheurs

Il s'agit donc de :

- faire émerger les futurs possibles
- présenter des pistes de réflexions et d'actions aux acteurs économiques
- proposer une réflexion stratégique et des solutions pratiques

## Qui est concerné ?

- Les responsables publics et privés pour débattre entre dirigeants.
- Les participants auront le loisir, durant ces journées denses, de circuler entre les différents thèmes et salles, de rencontrer les responsables de l'économie, de la finance, de l'assurance, des retraites et de l'Asset management.
- Les sociétés de services : les décideurs sont là pour découvrir de nouveaux talents et de nouveaux outils.
- Les chercheurs et intellectuels pour comparer leur vision de la réalité de demain.

## Une nouvelle organisation

Ce qui n'était qu'une crise des prêts immobiliers à risque aux Etats-Unis est devenu une crise mondiale économique et financière qui a poussé tout le système financier au bord de la chute.

La conséquence directe est une complète refondation du système mondial, économique et réglementaire.

Dans ces temps instables et difficiles, les managers doivent faire face à des changements inattendus, aussi bien dans leurs activités quotidiennes que dans leurs décisions stratégiques.

Le but du Forum International de la Gestion de l'Épargne Retraite 2012 est d'assister les décideurs en leur fournissant une image claire de la voie à suivre.

Cette réunion est une composante du 6<sup>e</sup> forum international économique et financier - FIEF 2012

*1<sup>er</sup> Forum International de Paris*

Sur la Gestion de l'Épargne Retraite



## Les grands thèmes abordés

- Entre confrontation et coopération : quelles relations entre retraite et gestion d'actif.
- La nouvelle donne financière : la crise financière et économique, le déficit de confiance dans le système, les rapports entre les devises, le prix des matières premières et la prévention des risques.
- Les mutations en cours dans les pays développés, la démographie..., l'apparition de nouveaux modèles et de nouveaux dirigeants.
- Les nouveaux paradigmes : ressources énergétiques et naturelles, dangers liés aux instabilités politiques et religieuses, secteurs de la construction et de l'ingénierie civile.
- Les acteurs économiques et financiers : pays émergents, nouvelles solidarités et business, accélération des échanges, impact de la crise sur les échanges commerciaux et les marchés de capitaux.

### COMITÉ D'HONNEUR, COMITÉ DE PILOTAGE ET ORATEURS PAR ORDRE ALPHABÉTIQUE

Sous la présidence et avec la participation de :

AGGERI Franck  
Centre de recherche de l'École  
des Mines,  
Rédacteur en chef de la revue de  
l'Organisation Responsable

BANIZETTE Denis  
Président,  
Humanis-Aprionis Prévoyance

BAY Jean-François  
Directeur Général,  
Morningstar France

BEAUME Bertrand  
Responsable de la gestion  
des fonds de pensions et de  
l'épargne salariale,  
PSA

BOLLON Pierre  
Délégué Général, AFG

BOULIER Jean-François  
Président du directoire,  
Aviva Investors

de BRESSON Arnaud  
Directeur Général,  
Paris Europlace

COLLOT Xavier  
Directeur Commercial,  
Grands Comptes Épargne  
Entreprise, Amundi

DELAHOUSSE Laure  
Directeur Gestion d'actifs,  
Commercialisation  
et vie des acteurs,  
AFG

DESFOSSÉS Philippe  
Directeur, ERAFP

DURAND Romain  
Directeur Général,  
Actuaris

ENICH Vladimir  
Agent général, AXA

FARCY David  
Associé, Périclès Consulting

FOSSAT Édouard  
Associé, Mazars

KELLNAR Ingo  
Directeur du Marketing,  
Morningstar

LAMY Patrick  
Directeur des Affaires Juridiques  
et Fiscales et des Relations  
Extérieures, BNP Paribas ERE

LEBRATY Jacques  
Professeur Honoraire des  
Universités, Président de Banque  
(Honoraire), Consultant

LE FLANCHEC Alice  
Professeur des Universités,  
Rédactrice en chef de la revue  
GRH

LEGROS Florence  
Professeur à l'université Paris  
Dauphine, associée, BIPE

LORENZI Jean-Hervé  
Président,  
Cercle des Économistes

LORENZINI Frédéric  
Directeur de la recherche,  
Morningstar France

MARTY Guy  
Directeur, IEIF

NICOLAS Franck  
Directeur de la gestion,  
Natixis AM

PLANE Jean-Michel  
Président de l'association fran-  
çaise de gestion de ressources  
humaines, AGRH

de la PORTE DU THEIL Paul-Henri  
Président, AFG

SENTIS Olivier  
Directeur de l'épargne retraite et  
de l'épargne salariale, Malakoff  
Médéric

SURRY Frédéric  
Head of Multi Expertise  
Investments, BNP Paribas AM

TÉZENAS DU MONTCEL Monique  
Manager, Périclès Consulting

TOURTIER Lionel  
Délégué général, AFPEN

VIVINIS Michel  
Associé, BIPE

Modérateur des deux journées : Michel GARIBAL, Journaliste

1<sup>er</sup> Forum International de Paris

Sur la Gestion de l'Épargne Retraite



# 1<sup>er</sup> Forum International de Paris sur la gestion de l'Épargne Retraite

Les dirigeants et les experts des grands opérateurs seront présents au FIER 2012.

## Les responsables économiques :

- Les sociétés de gestion d'actifs
- Les caisses de retraite de prévoyance et d'épargne salariale
- Les autorités de régulation françaises et internationales
- Les autorités de tutelles
- Les gestionnaires de trésorerie
- Les fédérations professionnelles
- Les entreprises
- Les associations de la gestion et de la finance
- Les dirigeants et administrateurs
- Les conseils en entreprises
- Les partenaires de la gestion d'actifs

Chercheurs et enseignants en gestion  
Les responsables politiques et sociaux  
Les responsables des médias

## FICOM RESEARCH

est le centre de recherche de FICOM chargé des études spécifiques dans le domaine de la Finance, Économie et de la Gestion.

Ficom est donc le partenaire naturel du 1<sup>er</sup> Forum International de Paris sur la gestion de l'Épargne Retraite.



## BULLETIN D'INSCRIPTION - 1<sup>er</sup> FORUM INTERNATIONAL DE PARIS SUR LA GESTION DE L'ÉPARGNE RETRAITE - 2012

Nom et Prénom .....  
Société ou Organisme .....  
Fonction .....  
Adresse .....  
CP ..... Ville ..... Pays .....  
Tél. .... Fax ..... E-Mail : .....

### DROITS D'INSCRIPTION

- Inscription aux 2 journées **avant le 15 mars 2012** ..... 1 200,00 € HT  
 Inscription aux 2 journées **après le 16 mars 2012** ..... 1 400,00 € HT  
 Inscription pour les membres des sociétés partenaires ..... 600,00 € HT  
 Je souhaite recevoir une convention simplifiée de formation, CFEE organisme de Formation des Éditions ESKA agréé par le Conseil Régional de Formation Continue d'Île-de-France N° 11753436775

### PAIEMENT

- Par chèque à l'ordre de : CFEE/FIER montant ..... €  
 Par virement\* :  
Banque 30004 - Guichet 00804 - Compte 00010139858 - Clé 36  
Domiciliation BNP Paribas - Code IBAN : FR76 3000 4008 0400 0101 3985 836 - BIC : BNP AFRPPPCE  
 Par carte bancaire :  Visa/CB  Eurocard  Mastercard  
Expire le : \_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_  
Carte N° \_\_\_\_\_  
Date : \_\_\_\_\_ Signature : \_\_\_\_\_



JOURNÉES ORGANISÉES PAR LE CFEE - CENTRE DE FORMATION DES ÉDITIONS ESKA  
AGRÉÉ PAR LE CONSEIL RÉGIONAL DE FORMATION CONTINUE - CFEE N° 11753436775  
FIER 2012 - POUR VOTRE INSCRIPTION OU TOUTES AUTRES INFORMATIONS :  
Courrier : CFEE / FIER Paris 2012 - 12, rue du Quatre Septembre - 75002 Paris France - Site internet : [www.eska.fr](http://www.eska.fr)  
Inscriptions : Flora DENIAU - Tél. : +33 (0) 1 42 86 55 69 - Fax : +33 (0) 1 42 60 45 35 - E-mail : [congres@eska.fr](mailto:congres@eska.fr)  
Commissaire Général : Serge KEBABTCHIEFF - Tél. : +33 (0) 1 42 86 55 66 - E-mail : [serge.kebabtchieff@eska.fr](mailto:serge.kebabtchieff@eska.fr)

