



INSTITUT DES  
**ACTUAIRES**

# LE RÔLE DES ACTUAIRES DANS LA CONFORMITÉ

***B. Bolle-Reddat & M. Piermay***

**La conformité est l'une des quatre fonctions clés des organismes assureurs.**

**Il s'agit d'un domaine en forte croissance, auquel l'Institut des Actuaires s'intéresse fortement.**

**Le secteur bancaire a découvert depuis des années l'importance économique de la conformité.**

# La non-conformité n'est-elle pas la plus grande menace aujourd'hui ?

L'expérience d'une banque, une histoire de la non-conformité au travers des sanctions

2002	Non preservation of e-mails so they could be consulted in enforcement actions	\$1,7m
2003	Non disclosure of conflict of interests in the HP/Compaq deal	\$0,7m
2004	Violation of rules relating to program trading	£0,2m
2004	Excessive commissions in the allocation of shares of IPOs	\$5,3m
2004	Violation of rules for trading corporate High Yield bond	\$5,0m
2004	Conflict of interests between the investment banking & its research department	\$87,5m
2005	Fed announcement of improvements to DB policies to prevent money laundering	-
2006	Failing to observe proper standards of market conduct.	£6,3m
2006	Market timing violations	\$208m
2007	Litigation relating to its dealings with the bankrupt energy trader Enron	\$25m

# La non-conformité n'est-elle pas la plus grande menace aujourd'hui ?

2009	Liquidity to investors misled about the risks associated with auction rate securities	\$1,3b
2010	Violation of rules relating to short sales	\$0,6m
2010	Misrepresentation of delinquency data linked to the subprime mortgage securities	\$7,5m
2010	Promotion of fraudulent tax shelters	\$554m
2011	Irresponsible lending practices & unfair treatment of clients in arrears	£0,8m
2011	Grave conflict of interest in selling interest-rate swap to small-business customer	?
2011	Abuses in the sale of Mortgage-Backed Securities to Fannie-Mae & Freddie Mac	\$1,9b*
2012	False certifications about the quality of mortgages to qualify them for FHA insurance	\$202m
2013	Manipulation of energy market in California	\$1,5m
2013	Non disclosure of conflicts of interests during the sale of collateralized debt bonds	\$17,5m
2013	Manipulation of LIBOR (sanctions by EU, UK & US)	\$3,5b

\* Avec d'autres banques

# La non-conformité n'est-elle pas la plus grande menace aujourd'hui ?

2014	Investigation of helping hedge funds use dubious products to avoid paying taxes	?
2014	Suit on tax evasion using shell companies	?
2014	Contribution to the collapse of the Kirch media group in Germany	\$1b
2014	DB stock analysts sold favorable research in connection with the Toys R Us IPO	\$4m
2015	Overstatement of its derivatives portfolio during the crisis	\$55m
2015	Sanction violations	\$58m
2016	Misleading clients about order routing	\$37m
2017	Sales of toxic mortgage securities during the financial crisis	\$7,2b
2017	Helping Russian investors launder as much as \$10b through its branches	\$425m

# S2 instaure la Vérification de la Conformité comme la 4<sup>ème</sup> Fonction Clef

## DOMAINES DE LA VÉRIFICATION DE LA CONFORMITÉ

### 1. LA SÉCURITÉ FINANCIÈRE

- Lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme
- Respect des sanctions financières internationales et des embargos
- Lutte contre la corruption
- Abus de marché, intégrité des marchés

### 2. LA PROTECTION DE L'INTÉRÊT DU CLIENT

- Conception des produits & pratiques commerciales
- Devoir de conseil
- Rémunérations et conflits d'intérêts des apporteurs et commerciaux
- Réclamations

### 3. L'ETHIQUE PROFESSIONNELLE

- Conflits d'intérêts, déontologie
- Lutte contre les discriminations

### 4. LA PROTECTION DES DONNÉES PERSONNELLES & MÉDICALES

### 5. SOUS-TRAITANCE & DÉLÉGATIONS

# Le périmètre de la Vérification de la Conformité s'étend

## 1. Les risques de contestation des pratiques de l'entreprise s'accroissent

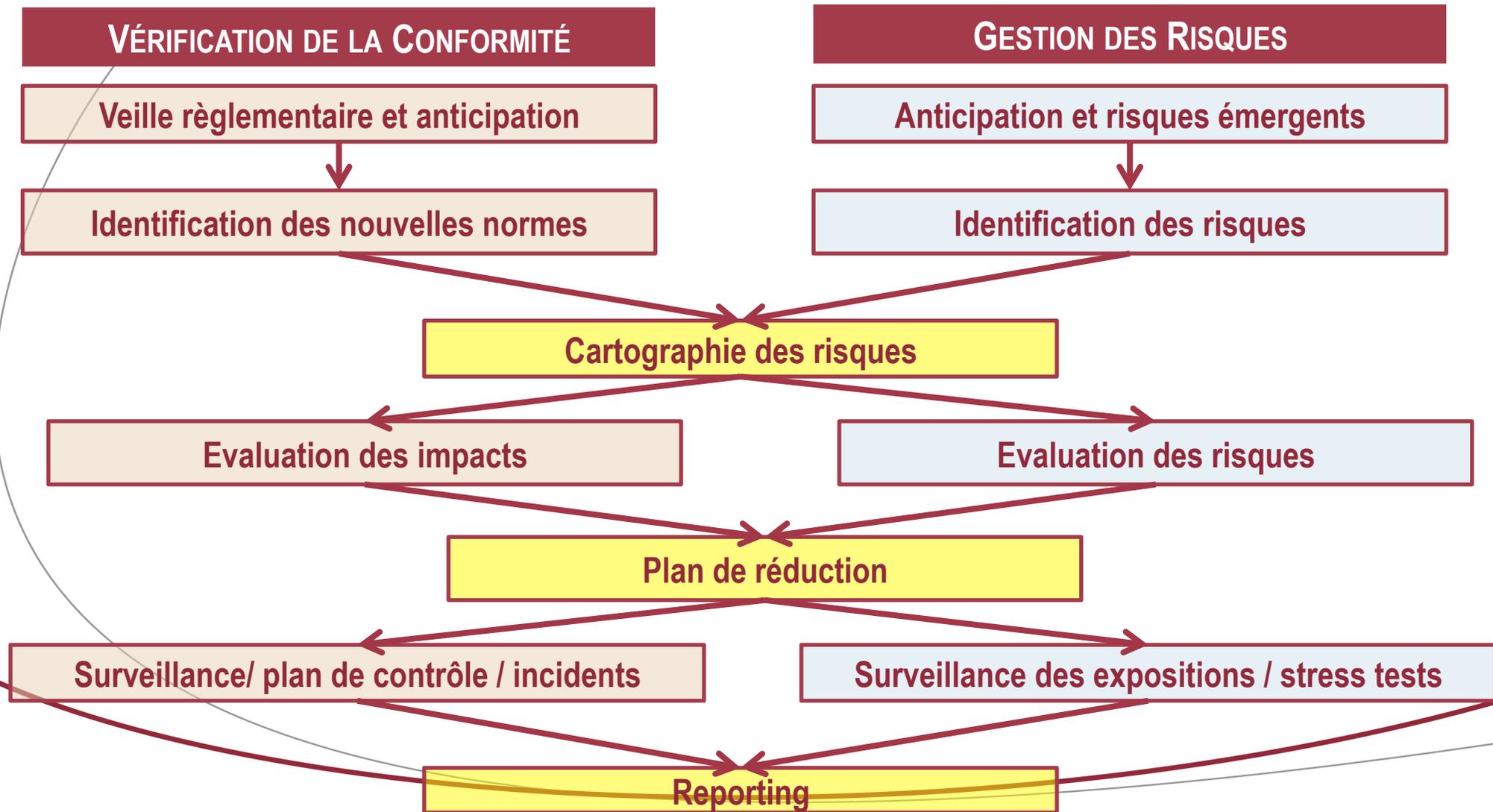
- La forme et la force des réclamations des clients évoluent (réseaux sociaux)
- Les contrôles sur place par les différentes autorités augmentent

## 2. Les règles à suivre se multiplient

- Le champs des lois s'élargit à de nouveaux domaines
  - Digitalisation de la société et des entreprises, Big Data et objets connectés
  - Sous-traitance : responsabilisation étendue de l'entreprise sur ses délégataires
- Le « droit mou » complète les lois et accroît le niveau d'exigence
  - Circulaires, avis, recommandations, guide de déontologie

**À CHAQUE ACTIVITÉ, COMBIEN DE RÈGLES À RESPECTER ?**

# La démarche de vérification de la conformité est familière à l'actuaire



# Quels sont les options de réduction du risque de non-conformité ?

LA PALETTE D'OPTIONS DE RÉDUCTION EST MOINS LARGE QUE POUR LES AUTRES RISQUES

- 1. Accepter le risque en l'état**
  - Peut-on avoir un appétit au risque de non-conformité ?
  - Si oui, comment l'évaluer ?
- 2. Refuser le risque**
  - On ne fait pas l'opération en question...
  - ... en considérant que le coût de mise en conformité dépasse les gains attendus
- 3. Réduire / annuler le risque**
  - On met en œuvre le dispositif exigé
  - On met aussi en œuvre un plan de contrôle de l'efficacité de ce nouveau dispositif

# L'ère de l'hyper réglementation est-elle venue ?

**PRIIPs : PACKAGED RETAIL & INSURANCE-BASED INVESTMENT PRODUCTS**

**OPCVM V**

**IDD (EX IMD 2) : INSURANCE DISTRIBUTION DIRECTIVE**

**MIFID 2 : MARKETS IN FINANCIAL INSTRUMENTS DIRECTIVE**

**TCF : TREATING CUSTOMERS FAIRLY**

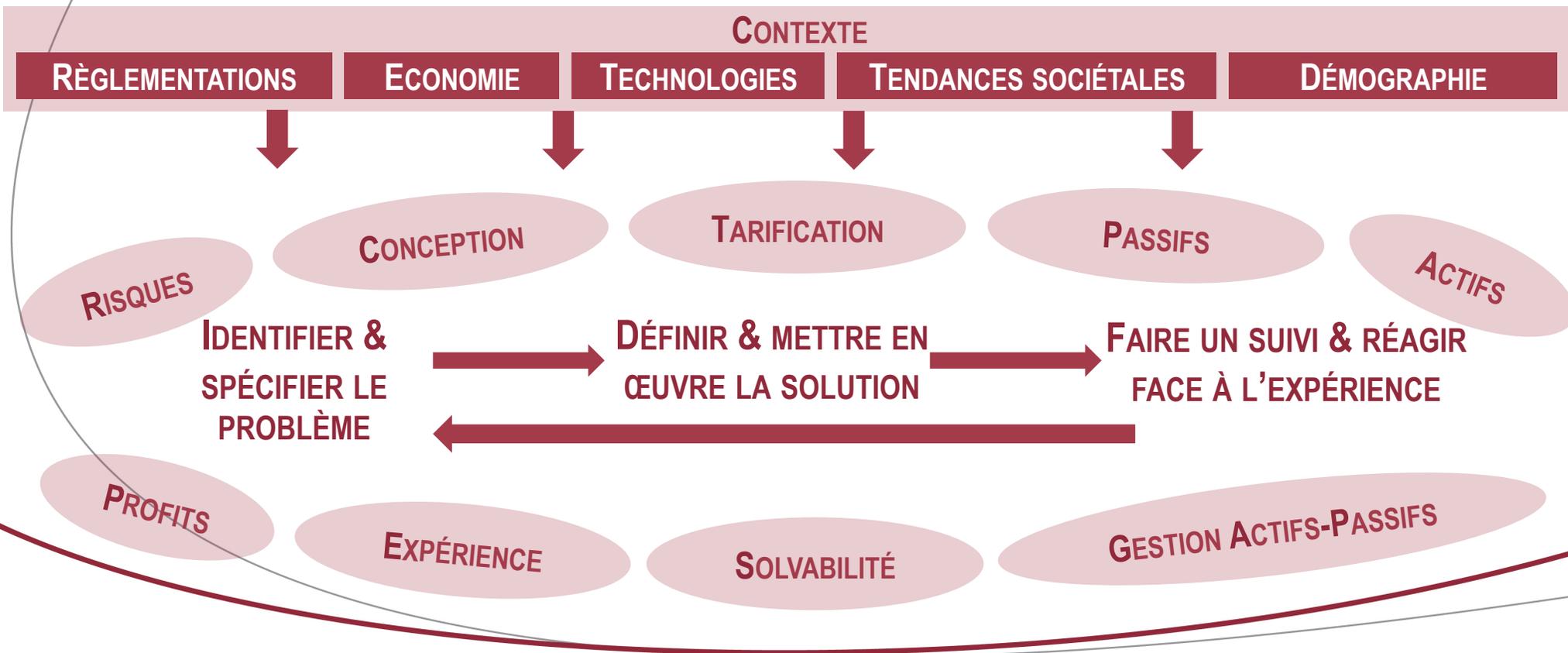
**KYC / KYI : KNOW YOUR CUSTOMERS / KNOW YOUR INTERMEDIARIES**

**ESR : ENTREPRISE SOCIALEMENT RESPONSABLE**

**GDPR : GENERAL DATA PROTECTION REGULATION**

# L'actuaire a toujours été confronté au risque de non-conformité

- L'actuaire mène ses missions selon le cycle de contrôle actuariel...
- ... en tenant compte des contextes...
- ... dans de multiples domaines



# Aucune mission de l'actuaire n'échappe à la question de la conformité

RISQUE **C**

L'actuaire souscrit / prend certains risques (souscription, marché, crédit),  
Qui induisent d'autres risques (opérationnels, conformité, réputation)

CONCEPT **C**

L'actuaire conçoit des produits qui satisfont les besoins du marché  
Et respectent les réglementations en vigueur (protection des données fiscalité,  
commercialisation, ...)

TARIFICATION **C**

L'actuaire établit les tarifs de manière à garantir les profits & être compétitif  
Tout en veillant à leur caractère raisonnable & équitable (valeur client)

PASSIFS  
SOLVABILITÉ **C**

L'actuaire calcule les provisions / le capital pour faire face aux engagements  
Selon les règles du code des assurances / professionnelles

ACTIFS / A **C**

L'actuaire participe à la gestion prudente des actifs  
Choix des investissements, des sociétés de gestion, des Unités de Compte...

EXPÉRIENCE  
RENTABILITÉ **C**

L'actuaire procède aux analyses  
Et propose une répartition appropriée assureur, assurés, actionnaires

# L'actuaire est parfois un agent des autorités de supervision

- 1** Les autorités de supervision sont très intéressés à assurer la qualité du travail actuariel, qui contribue au bon fonctionnement des assureurs et à la fiabilité des reportings
- 2** S2 cherche à garantir l'indépendance de jugement des Responsables de Fonctions Clefs, qui ont un accès direct au Conseil d'Administration et sont validés par les autorités de tutelle
- 3** Le RFC de la fonction actuarielle émet un rapport sur les provisions techniques, la politique de souscription et la politique de réassurance
- 4** L'actuaire doit rapporter à l'autorité de supervisions tous éléments qui menacent la condition financière de l'assureur

# L'actuaire possède un profil adapté à la gestion de la conformité

## 1. Compétences juridiques

- A une expertise juridique
- Sait manier les codes de loi
- Aime échanger avec des autorités

## 3. Gestion des risques

- Est rigoureux
- Sait contrôler
- A une approche par les risques

## 5. Intérêt des clients

- Joue un rôle dans la société en augmentant le périmètre de l'assurabilité
- Vise une tarification équitable

## 2. Connaissance profonde de l'entreprise

- Connaît l'entreprise
- Connaît ses produits
- Connaît ses processus
- Comprend la complexité technique

## 4. Gestion des données

- Doit obligatoirement gérer des données
- Est passé maître dans l'art d'obtenir les données
- Sait les précautions d'utilisation à prendre
- Développe des compétences Analytics

# Les actuaires sont confrontés au défi de la conformité future

**LES OPÉRATIONS / CONTRATS D'AUJOURD'HUI DOIVENT...**

**ÊTRE CONFORME AUJOURD'HUI**

**DEMAIN**

**DANS 10 / 20 ANS VOIRE PLUS**

**ALORS QUE LES RÈGLES DU JEU AURONT CHANGÉ !**