



# BNP PARIBAS E&RE : 2003 - 2008

Cinq ans après sa création, BNP Paribas E&RE tire un premier bilan de son expérience pionnière et fait le point sur les enjeux de son marché.

## LA GENÈSE DE BNP PARIBAS E&RE

BNP Paribas Epargne & Retraite Entreprises (E&RE) est né de la volonté du groupe BNP Paribas d'être un moteur de la retraite de demain et propose aux entreprises une approche originale et experte pour leur permettre d'atteindre leurs objectifs sociaux, financiers et stratégiques.

Issu en janvier 2003 du rapprochement des équipes commerciales de BNP Paribas Epargne Entreprises et du département Entreprises de BNP Paribas Assurance, la création progressive de fonctions supports transverses (marketing, communication, juridique, contrôle de gestion...) a parachevé le dispositif en 2004.

## UN PARI RÉUSSI

Modèle inédit à sa création, conforté en août 2003 par la parution de la Loi Fillon sur les retraites, BNP Paribas E&RE réunit 3 compétences majeures - l'épargne salariale, l'actionnariat salariés et l'assurance retraite collective - et affiche, 5 ans après sa création, des résultats qui attestent du bien-fondé et de la pertinence de son organisation.

En 2007, BNP Paribas E&RE s'est inscrit dans le sillage d'un marché porteur (+ 6.27% sur les encours d'épargne salariale, versus + 6.37%<sup>1</sup> pour le marché), sa vitesse de croissance s'avérant même très supérieure (+ 17.8% sur le CA assurance collective, versus + 7%<sup>2</sup> pour le marché). La part de marché sur ces deux lignes de métier s'établit respectivement à 11.50%<sup>1</sup> et 9.20%<sup>3</sup>.

### Chiffres clés

	2003	2007
• Collecte globale cumulée :	1.506,00 M €	2.681,45 M €
• Encours global géré :	10.242,00 M €	15.299,90 M €
• Nombre d'entreprises clientes :		17.325
- dont 70% du CAC40		
- dont 45% du SBF120		
• Nombre de salariés et de rentiers sous gestion :		1.423.800

### Rangs

- 4<sup>ème</sup> acteur du marché de l'épargne salariale en termes d'actifs gérés<sup>1</sup>
- 4<sup>ème</sup> acteur du marché de la tenue des comptes en nombre de comptes de salariés gérés<sup>1</sup>
- 4<sup>ème</sup> acteur de l'épargne retraite collective en termes de cotisations<sup>3</sup>

Sources chiffrées :

<sup>1</sup> statistiques annuelles AFG 2007 - parution mars 2008

<sup>2</sup> étude FFSA sur l'assurance vie 2008 - parution février 2008

<sup>3</sup> étude FFSA sur les contrats de retraite entreprise au 31/12/2006 - parution juillet 2007

## LES CLÉS DE LA RÉUSSITE

La réussite du métier BNP Paribas Epargne & Retraite Entreprises repose sur plusieurs facteurs clés :

- la motivation de ses équipes, encadrées par un management unique ;
- une approche commerciale segmentée par taille d'entreprise ;
- une offre « produits/services » régulièrement récompensée par la presse spécialisée ;
- un assemblage d'expertises du Groupe BNP Paribas (solutions de gestion financière de BNP Paribas Investment Partners et de Cardif Assurance Vie, offre Rente Personnalisée de Cardif Assurance Vie, etc...) ;
- une amélioration constante des services proposés aux salariés ;
- une culture d'accompagnement client (qu'il s'agisse de l'entreprise ou du salarié) à tous les instants de la relation (avant et après-vente) dans tous les services (front et back-office), régulièrement mesurée au travers d'études de satisfaction et d'audits de certification ;
- un process d'innovations continu, nourri année après année (cf. page 4).

Une offre matricielle conçue pour croiser les caractéristiques et les pratiques de chaque canal de distribution et de chaque cible d'entreprise visée

Canal de distribution	Segment d'entreprise		
	TPE	MOYENNE ENTREPRISE	GRANDE ENTREPRISE
Approche directe de BNP Paribas E&RE			dispositifs sur-mesure
Approche intermédiaire – consultants / courtiers		offre Partenaire	dispositifs sur-mesure
Centres d'Affaires BNP Paribas		offre Préférence	dispositifs sur-mesure
Agences Retail BNP Paribas	offre Amplissim		
Conseillers en Gestion de Patrimoine Indépendants	offre Effigie distribuée par le Réseau Cardif	offre Effigie distribuée par le Réseau Cardif	

## LES ENJEUX DE MARCHÉ

Le marché de l'épargne retraite collective témoigne d'un grand dynamisme et ce pour différentes raisons :

- la solidité financière et les bons résultats engrangés par les grandes entreprises françaises, principales contributrices de la collecte ;
- la diversification des offres produits à l'attention du middle-market et des TPE ;
- la volonté plus grande des entreprises d'externaliser la gestion de leurs passifs sociaux ;
- l'impulsion donnée par la Loi Fillon 2003, dont le deuxième acte se jouera lors du Rendez-Vous Retraite du printemps 2008.

### L'épargne salariale sous le feu des projecteurs

Bien que reconnue comme socle de l'actionariat d'entreprise, pilier fondamental de l'acquisition de la résidence principale et ainsi, de la préparation de la retraite, source unique d'épargne pour de nombreux salariés modestes, elle subit régulièrement des mesures conjoncturelles visant à renforcer le pouvoir d'achat. Outre la mesure de déblocage exceptionnelle de la

participation opérationnelle depuis février, d'autres mesures sont attendues sur 2008, qui pourraient largement modifier son devenir.

Tout au long de cette année, BNP Paribas E&RE maintiendra un contact avec l'ensemble des acteurs du marché, qu'il s'agisse des organisations patronales et syndicales, des associations d'actionnaires salariés ... BNP Paribas E&RE participera aux consultations préalables des évolutions réglementaires en faisant bénéficier de son expérience les cabinets ministériels concernés et les parlementaires.

### Les contrats d'épargne retraite collective, moteurs de la croissance de l'assurance-vie

La croissance de marché des assurances collectives en progression soutenue en 2007 devrait se poursuivre en 2008 en raison du changement obligatoire de statut des IRS<sup>1</sup> fixé au 31/12/2008.

Le potentiel de transfert des engagements vers les sociétés d'assurance est évalué par la FFSA entre 2.5 et 3.2 milliards d'euros, soit entre 1.9% et 2.3% de croissance pour le marché.

<sup>1</sup> IRS (Institutions de Retraite Supplémentaire) : engagements de retraite gérés et internalisés au sein des entreprises. Secteurs d'activité particulièrement concernés : les banques, la chimie, la pharmacie, la métallurgie...



## LA FEUILLE DE ROUTE POUR BNP PARIBAS E&RE

Dans ce contexte, BNP Paribas E&RE s'assigne trois objectifs majeurs pour poursuivre son développement dans les prochaines années :

- prendre appui sur les évolutions réglementaires attendues ainsi que les rendez-vous imposés par les grands enjeux de société (retraite, dépendance, ...) pour ancrer son leadership en retraite collective et accompagner les entreprises en cas d'éventuelle modification du paysage de l'épargne salariale ;
- industrialiser ses process de back-office et migrer la gestion de son portefeuille vers de nouveaux systèmes d'information de place afin d'augmenter son efficacité opérationnelle et sa rentabilité tout en offrant une qualité de prestations accrue aux entreprises et aux salariés ;
- conforter sa dynamique commerciale avec deux nouveaux challenges :
  - le renforcement de sa présence sur les segments de TPE et de moyennes entreprises, grâce à une relation encore plus étroite avec les filières de distribution de Retail et des Centres d'Affaires BNP Paribas en France ;
  - l'accompagnement du salarié au travers de supports et d'outils pédagogiques lui permettant de mieux s'approprier les dispositifs mis en place dans son entreprise (simulations, optimisation des versements volontaires, ouverture sur des offres complémentaires).

### EN CONCLUSION

Au moment où la retraite et la dégradation des taux de remplacement s'affirment comme préoccupations des entreprises et de leurs salariés, BNP Paribas E&RE possède les expertises et l'organisation nécessaires pour leur apporter les réponses adaptées en matière d'épargne longue.

# L'INNOVATION COMME CULTURE

L'histoire de BNP Paribas E&RE est jalonnée d'innovations qui sont devenues des pré requis du métier. Les plus récentes sont autant d'atouts qui nous distinguent des autres acteurs de l'épargne retraite collective.

## 2008

- NOEE
- SIERA
- Architecture ouverte en gestion financière long terme

### 2008 – NOEE : Nouvelle Offre Epargne Entreprise

Migration du portefeuille d'épargne salariale sur le système d'information NOEE, nouvelle référence de place en tenue des comptes

### 2008 – SIERA : Système d'Information de l'Epargne Retraite Assurance

Lancement d'une nouvelle génération d'affaires nouvelles de contrats Art. 83 (sur-mesure et standards) sur le système d'information Taiga, détenu par AIS (Accenture Insurance Services) auquel BNP Paribas Assurance délègue la gestion des contrats d'épargne retraite collective

## 2007

- Vision Globale
- Offre Retraite Internationale
- SICAV Cardif Génération

### 2007 – Offre Retraite Internationale : régime de retraite d'entreprise qui accompagne les mouvements des salariés mobiles

Permet aux firmes multinationales d'harmoniser leur politique de rémunération différée en mettant en place un régime de retraite supplémentaire transfrontalier tout en bénéficiant du confort et de la sécurité d'une gestion financière harmonisée et d'une gestion administrative centralisée

### 2007 – Vision Globale : une exclusivité BNP Paribas E&RE

Permet de visualiser sur un seul écran une situation consolidée de ses comptes d'épargne salariale, de ses contrats de retraite supplémentaires (Art. 83) et de ses comptes de stock-options et titres nominatifs de l'entreprise et de naviguer librement entre les espaces de services correspondants, sans se ré-authentifier.

## 2006

- PERI multigestion
- Création de S2E
- Paiement à l'international

### 2006 – PERI multigestion : version interentreprises du PERE

Plan d'Epargne Retraite Entreprise, conçu sous la forme d'un PERI pour donner aux entreprises la garantie d'atteindre les seuils réglementaires permettant de pérenniser les avantages sociaux et fiscaux du dispositif

### 2006 – S2E : la référence de place en tenue de compte

Le 1er janvier BNP Paribas E&RE, avec AXA EE, HSBC EE et Société Générale, crée S2E (Services Epargne Entreprise) premier acteur français de la tenue de compte en épargne salariale et leader en Europe.

## 2005

- Préférence Duo
- Dématérialisation des relevés d'opération en épargne salariale
- Avancea

### 2005 – Préférence Duo : première solution retraite globale pour les moyennes entreprises

Association d'un PERCO et d'un Article 83 à cotisations définies, une réponse à la disparité des taux de remplacement combinant dispositif universel et catégoriel, sortie en rente et capital

### 2005 – Avancea : pour donner libre cours à ses envies et laisser fructifier son épargne

Réservé aux salariés détenteurs d'un compte épargne salariale géré par BNP Paribas E&RE, un crédit renouvelable adossé à l'épargne salariale, qui permet de laisser celle-ci fructifier

## 2004

- SICAV BNP Paribas Retraite

### 2004 – SICAV BNP Paribas Retraite : premier support financier transverse

1ère SICAV socialement responsable du marché en termes d'encours, à la fois éligible aux dispositifs d'épargne salariale et d'assurance collective dans la logique de transversalité de BNP Paribas E&RE

## 2003

- Création de BNP Paribas E&RE
- L'offre Rentes Personnalisée

### 2003 – Rente Personnalisée : l'offre la plus riche du marché

Une palette complète d'options personnalisées (réversion, annuités garanties, par paliers, avec garantie dépendance) et couplées pour ajuster complément de revenus et situation personnelle au jour de la retraite



BNP PARIBAS

BNP Paribas Epargne & Retraite Entreprises est un Métier de BNP Paribas SA

Contact : 77, esplanade du Général de Gaulle - 92914 Paris La Défense - www.epargne-retraite-entreprises.bnpparibas.com

BNP Paribas SA au capital de 1.811.390.890 euros - Siège social : 16, boulevard des Italiens - 75009 Paris - Immatriculée sous le n° 662 042 449 RCS Paris - Identifiant C.E. FR 76662042449- ORIAS n° 07 022 735 - www.bnpparibas.com  
Société de courtage d'assurance- Garantie financière et Assurance de responsabilité civile professionnelle conformes aux articles L 512-6 et L 512-7 du Code des Assurances