

61^e Rencontre des Correspondants régionaux



Le blason
de la ville de Paris

Hôtel Mercure Paris Vaugirard

25 janvier 2020

2019, une année riche en évènements marquants

3 janvier

Premier atterrissage sur la face cachée de la Lune par la sonde chinoise Chang'e 4



10-15 mai

Accentuation de la **guerre commerciale sino-américaine**

18 juin

Passage de la France en **taux d'intérêt négatifs**



24 juillet

Boris Johnson devient Premier Ministre du Royaume-Uni

25-27 août

45^{ème} **sommet du G7** en France



2-13 décembre

COP25



Décembre

Incendies en **Australie**

1^{er} janvier

Investiture de Jair Bolsonaro à la **Présidence du Brésil**



16 mars

Émeutes sur les Champs-Élysées



9 juin

1 000 000 de Hongkongais manifestent



Août

Incendies en **Amazonie**

20-21 septembre

Marche mondiale pour le climat



Décembre

Début du **mouvement de grève** contre la réforme des retraites





Actions centrées sur les ODD avec la Fondation

Renfort des relations avec le Groupe (lancement PERI)



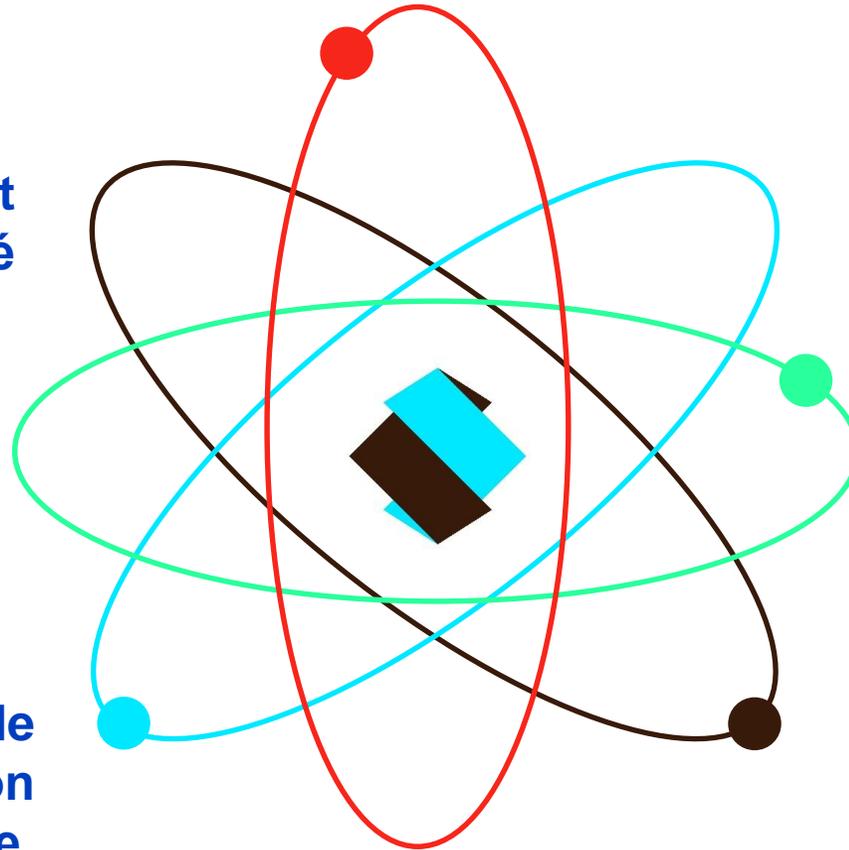
4 forces fondamentales interagissent en permanence : leurs actions conjuguées percutent notre modèle

Forces sociétales

La protection sociale est
au cœur des enjeux de société

Forces de marché

La recomposition du paysage de
l'assurance et de la protection
sociale s'accroît.



Forces économiques et financières

Nous sommes maintenant passés
d'un **environnement de taux bas**
à un **environnement**
de **taux négatifs**

Forces réglementaires

L'**avalanche réglementaire**
se poursuit, nous obligeant à nous
adapter sur chacun de nos métiers



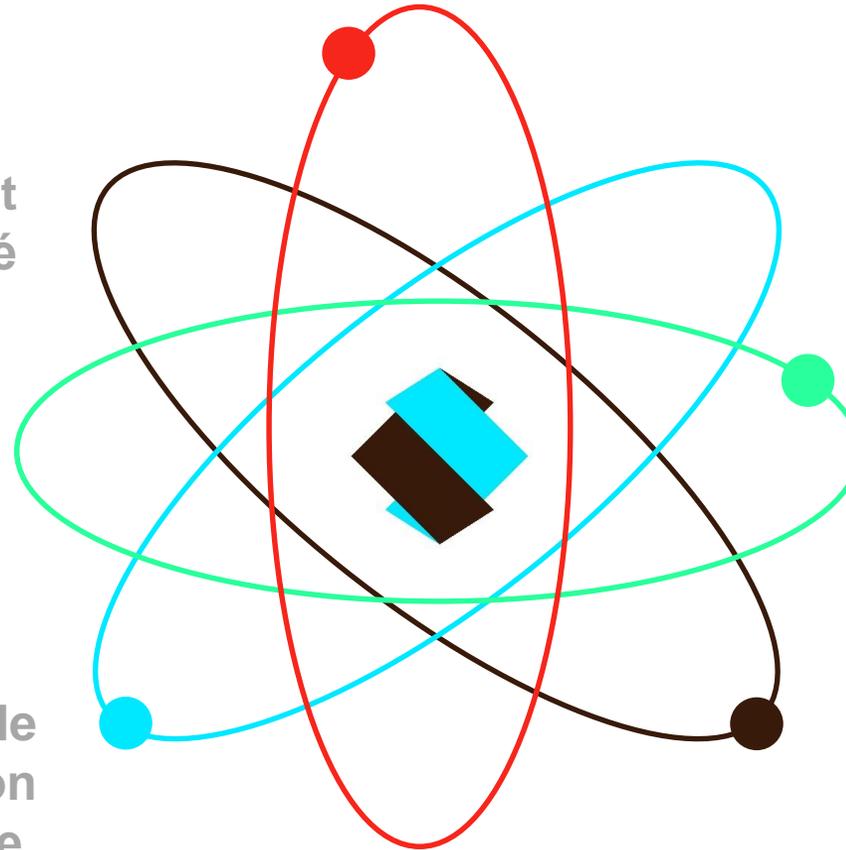
4 forces fondamentales interagissent en permanence : leurs actions conjuguées percutent notre modèle

Forces sociétales

La protection sociale est
au cœur des enjeux de société

Forces de marché

La recomposition du paysage de
l'assurance et de la protection
sociale s'accroît.



Focus

Forces économiques et financières

Nous sommes maintenant passés
d'un **environnement de taux bas**
à un **environnement**
de taux négatifs

Forces réglementaires

L'avalanche réglementaire
se poursuit, nous obligeant à nous
adapter sur chacun de nos métiers

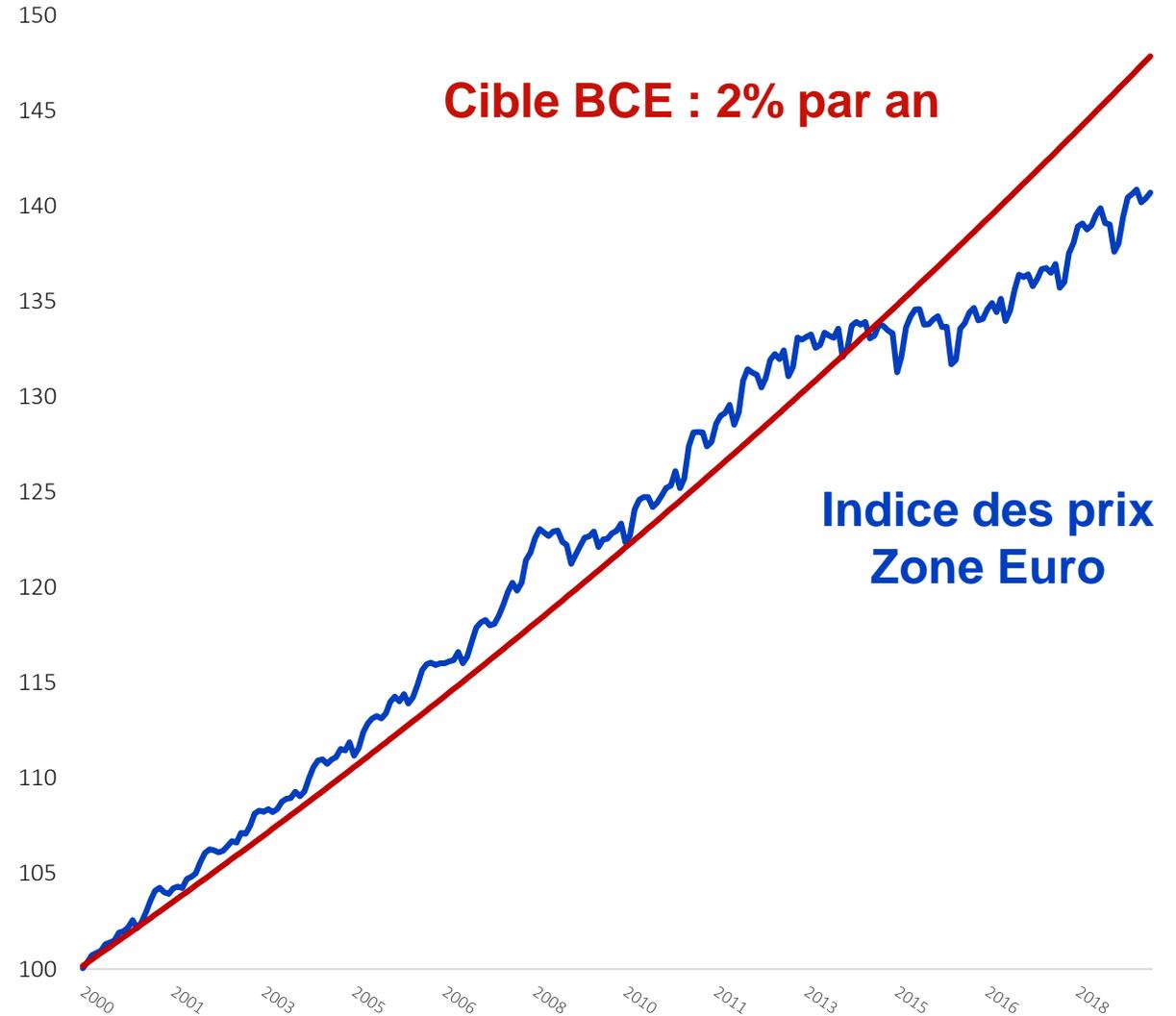
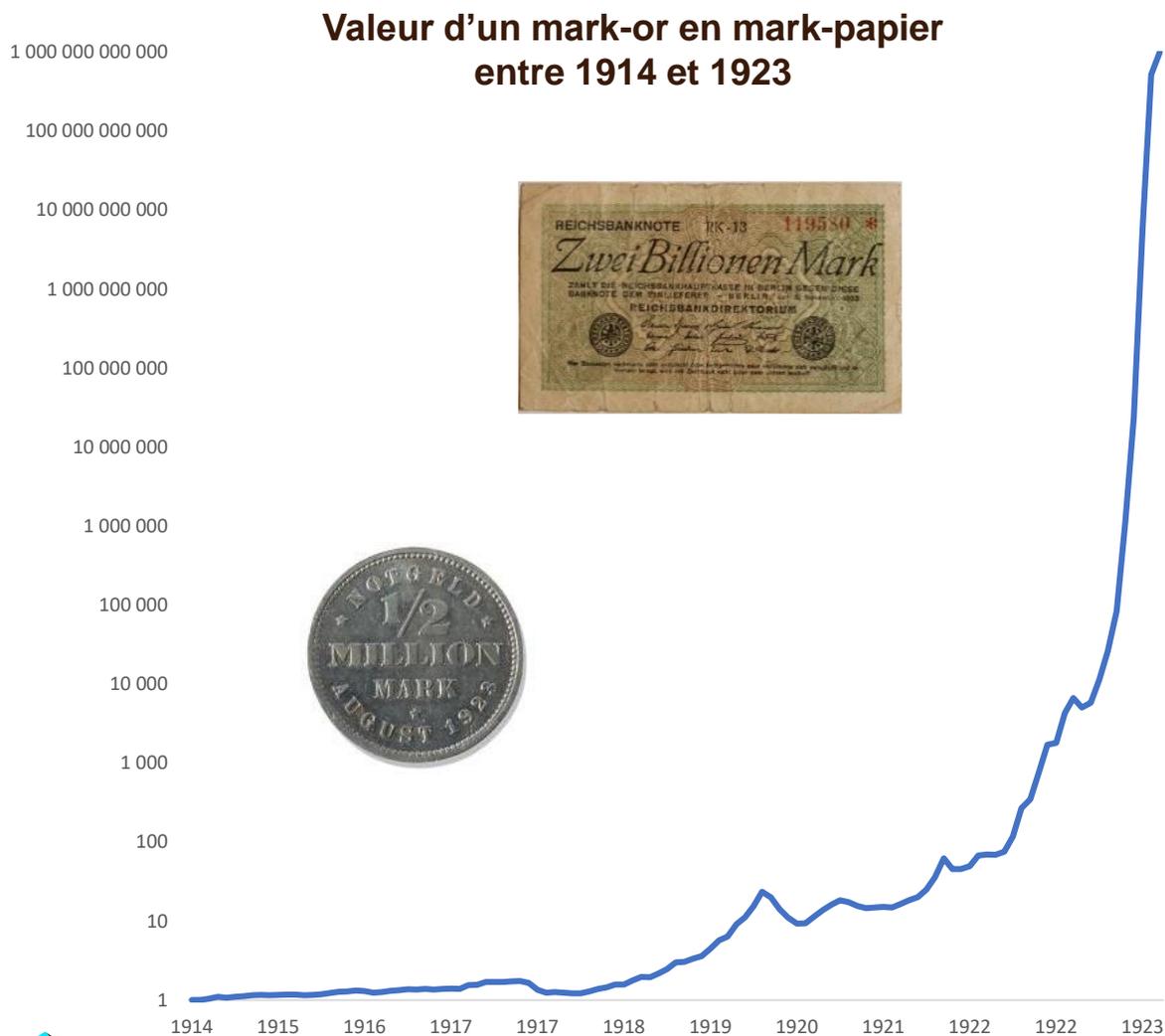




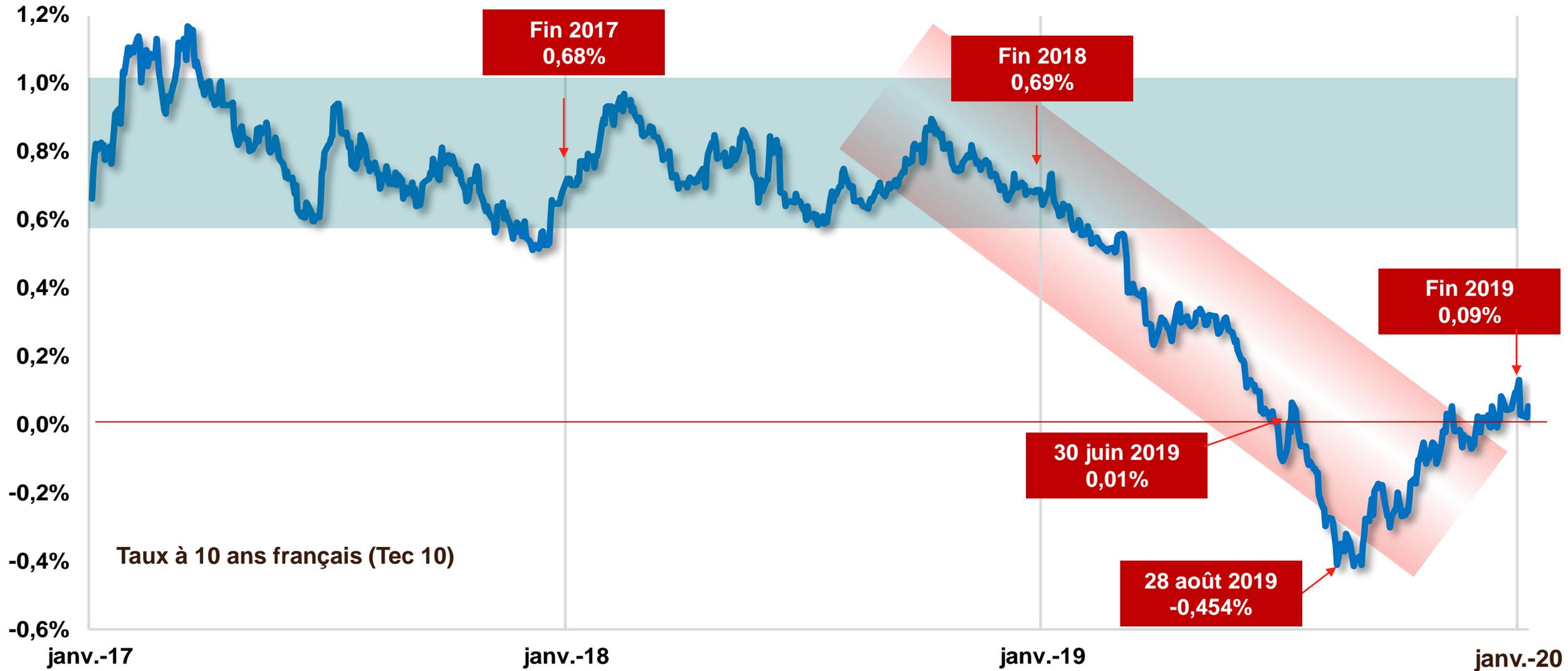
Jusqu'en 1985, la préoccupation était l'inflation.

Aujourd'hui, la BCE n'atteint pas son objectif de 2% d'inflation (stabilité des prix)

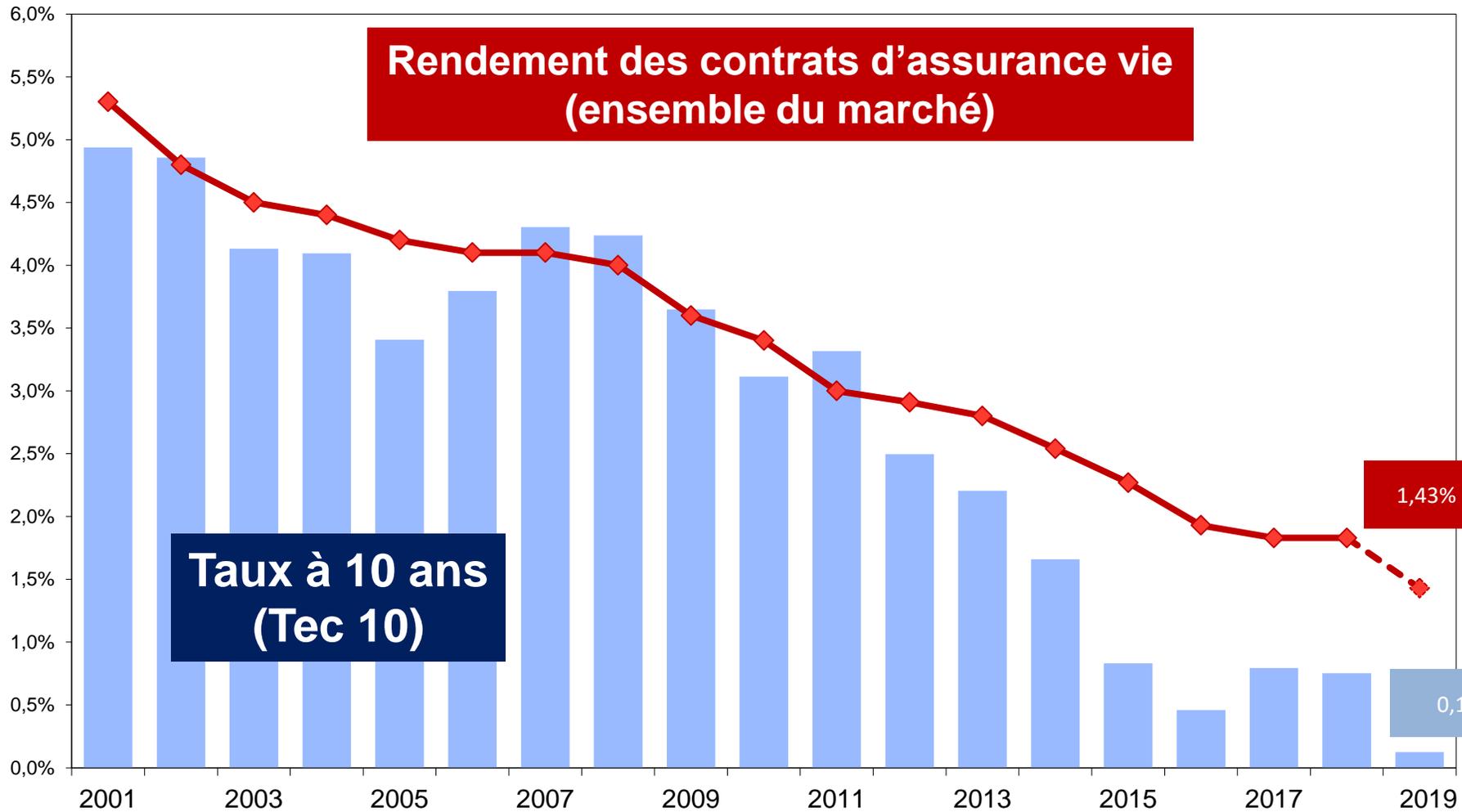
Valeur d'un mark-or en mark-papier
entre 1914 et 1923



Nous sommes passés en 2019 des taux **bas** à un environnement de taux **négatifs**



Vers une baisse significative des rendements des fonds €



Premières annonces 2019 :

Generali France :
Eurossima à 1,0%
(-0,65%)

Swiss Life France :
taux hors bonus à 1,0%
(-0,50%)

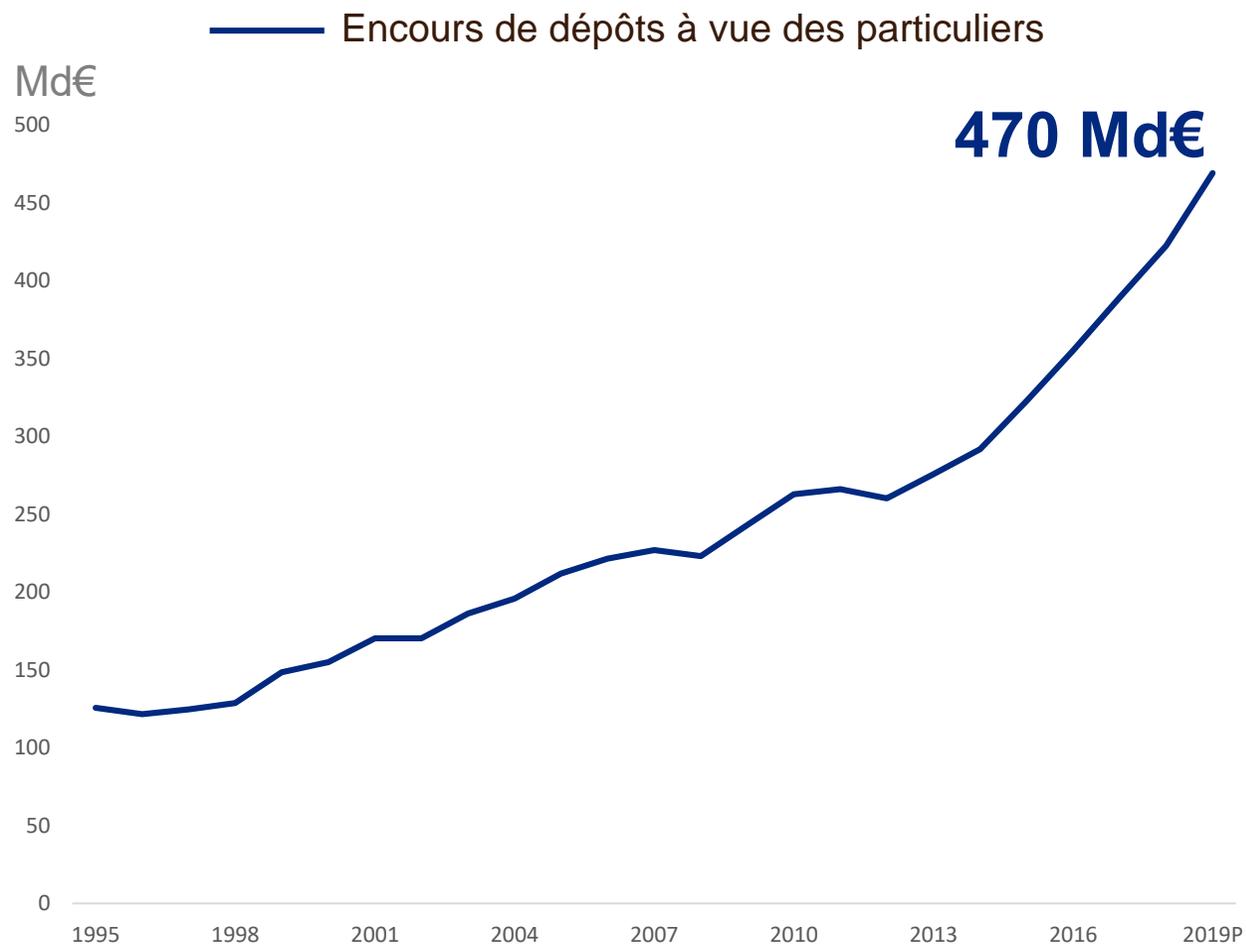
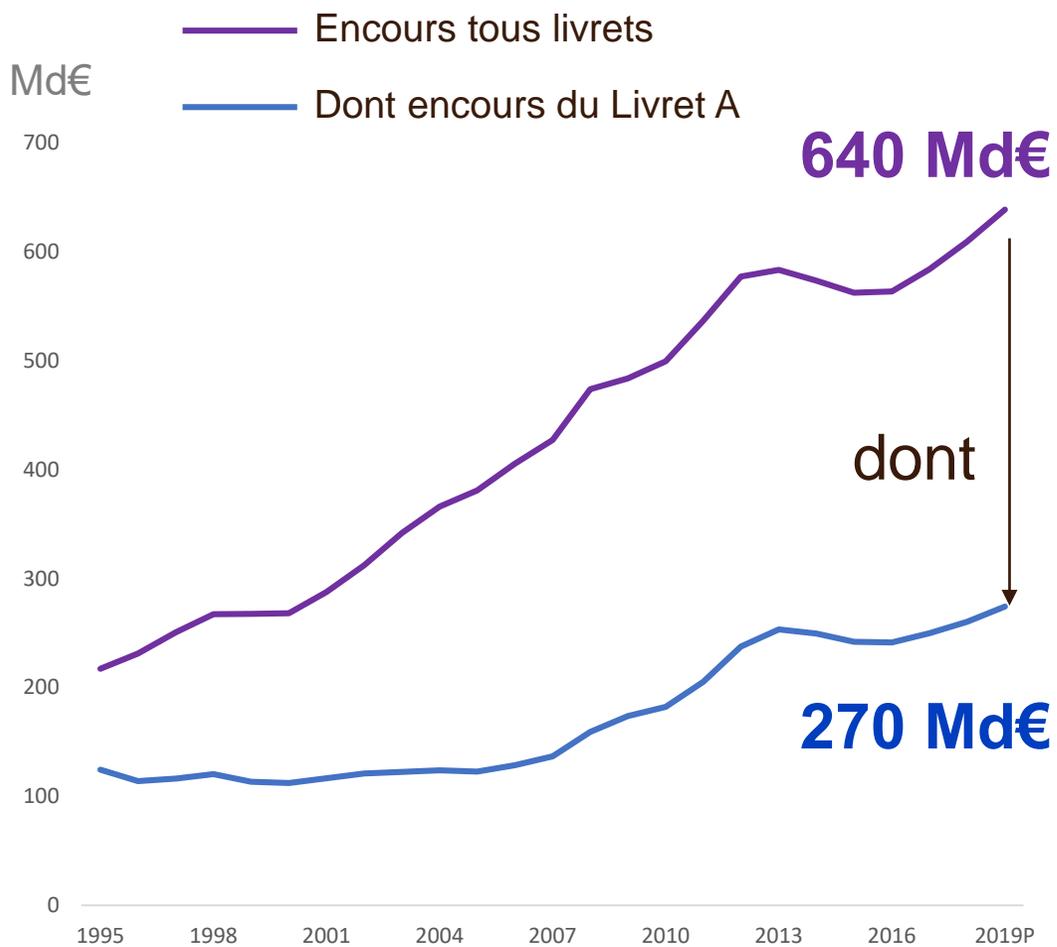
Allianz France :
1,2%
(-0,45%)

Sogécap :
Sequoia, Erable Essentiel
hors bonus UC : 0,9%
(-0,40% à -0,50%)

Annonces à venir :
AG2R LA MONDIALE :
entre -0,25% et -0,50%
-0,31% en moyenne



Le taux de rémunération des livrets n'a jamais été aussi bas.
Les encours de dépôts à vue des particuliers n'ont jamais été aussi hauts.

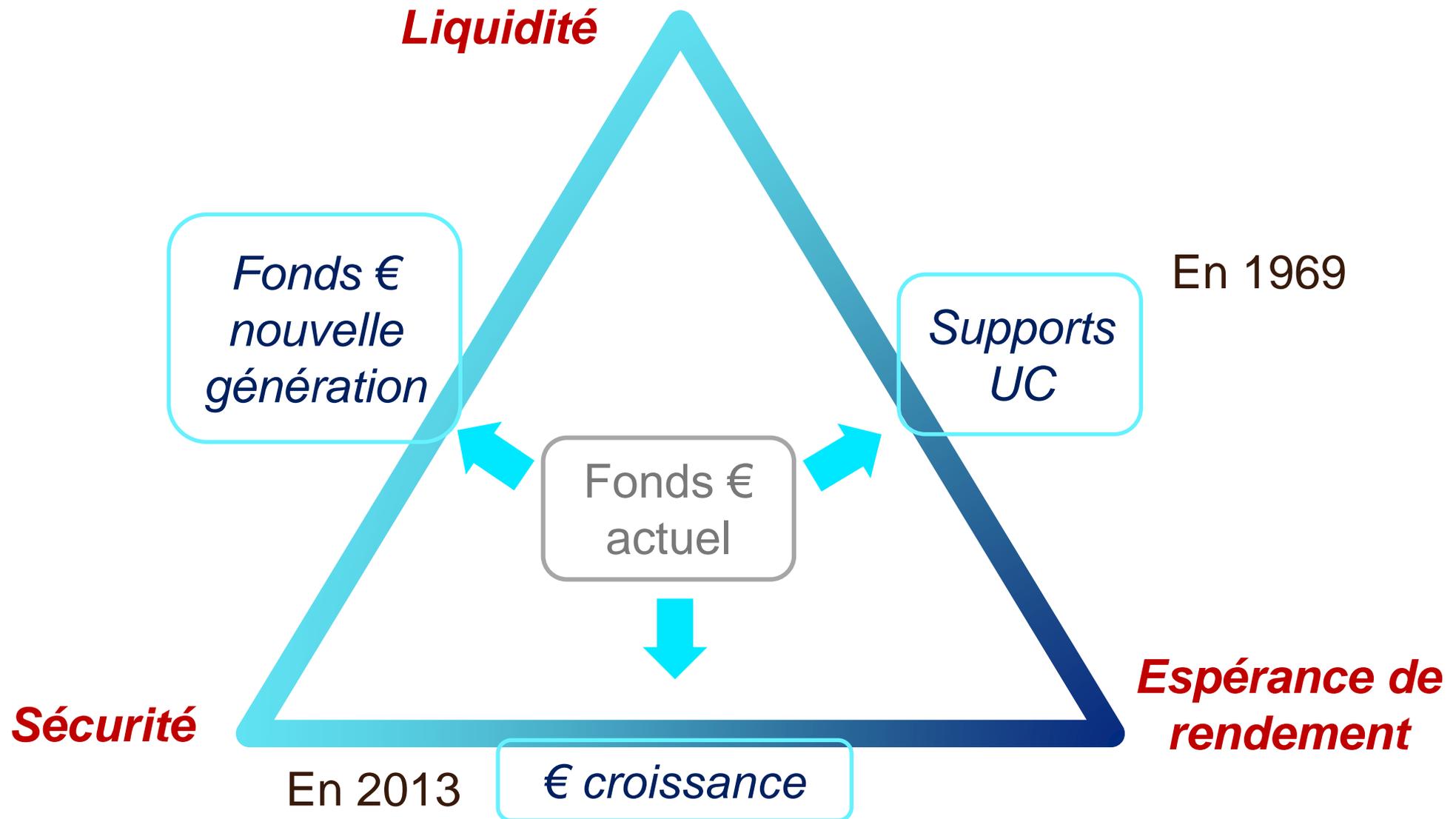


Les Français privilégient la sécurité pour leur épargne



* Livrets : Livrets A, CSL, LDDS, Livrets jeunes, CEL

Malgré la persistance des taux bas, les Français recherchent avant tout la **sécurité** et la **liquidité** pour leur épargne plutôt que **l'espérance de rendement**



Fin 2019, le contexte est devenu critique, donnant lieu à de nouvelles annonces

MOODY'S 20/11/2019

Épargne : l'assurance-vie menacée par les taux très bas

C'est le placement préféré des Français, mais il risque de disparaître. Les assurances-vie sont **en péril** selon l'agence de notation Moody's

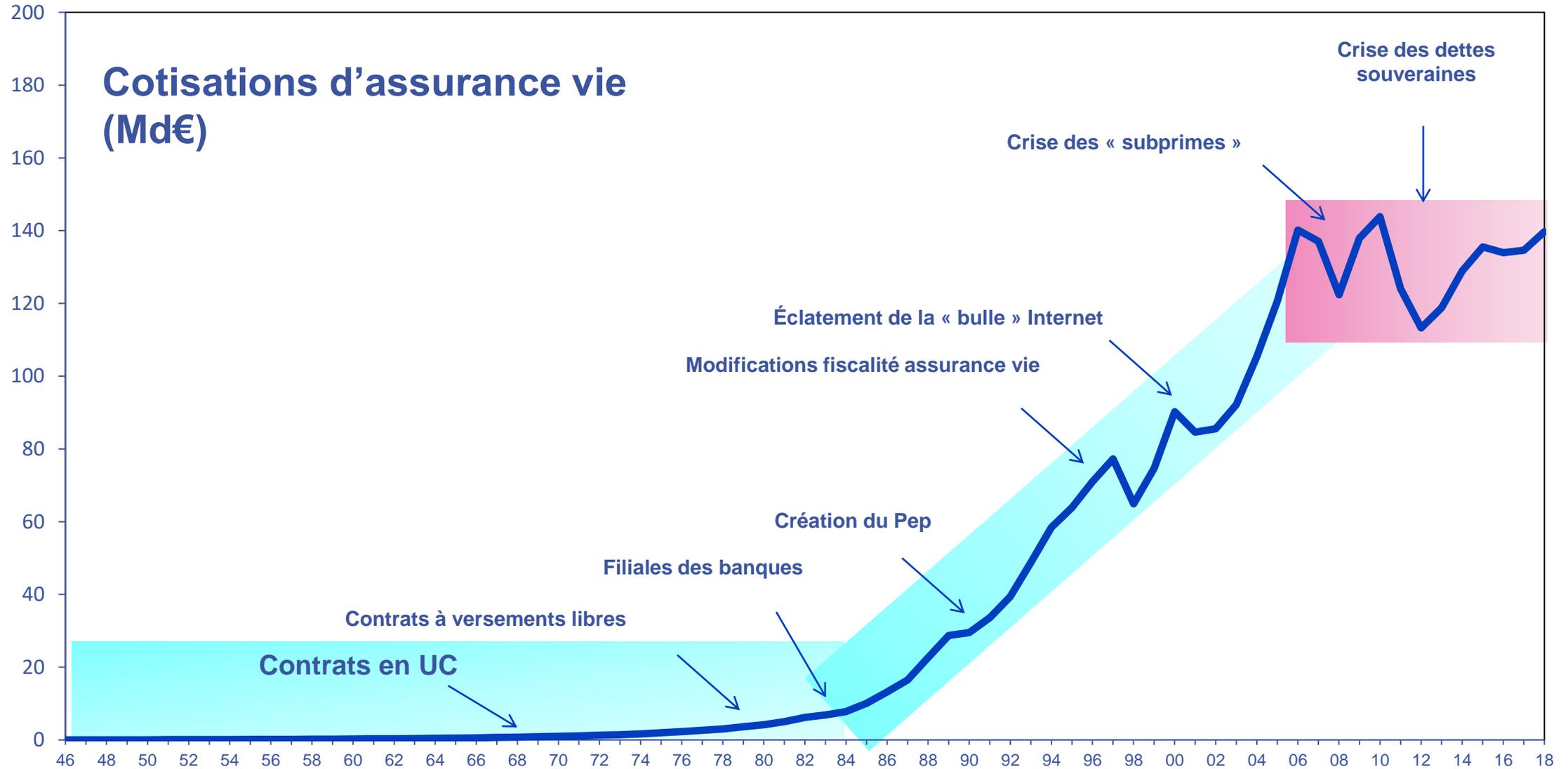


Les Echos 04/12/2019

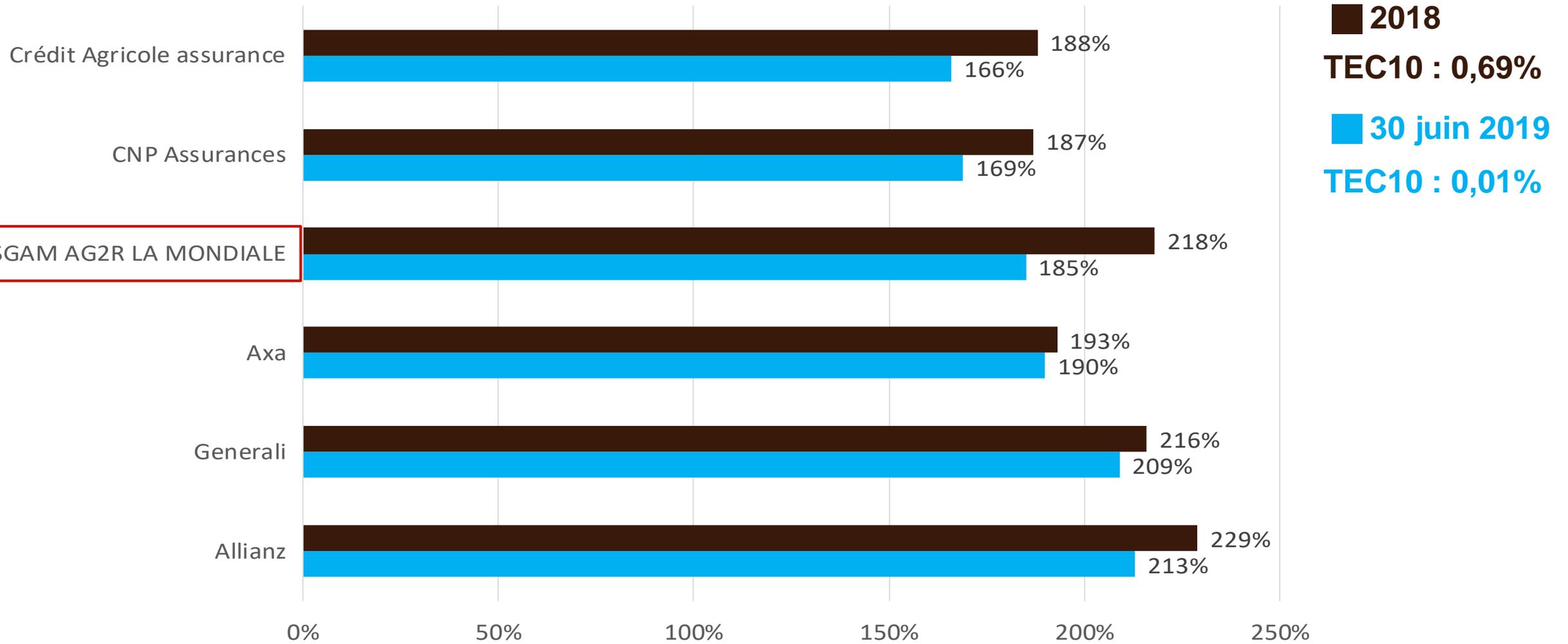
Taux bas : la Banque de France prête à soutenir les assureurs



Depuis 1945, les cotisations d'assurance vie augmentent fortement



Des taux très bas pénalisent la solvabilité des assureurs



AG2R LA MONDIALE pilote le renforcement de sa solvabilité

1 Émissions de TSDI (17 octobre 2019)
500 M€

L'AGEFIHEBDO
La Mondiale émet avec
un taux bas record

S&P Global
Ratings

+8 points de solvabilité

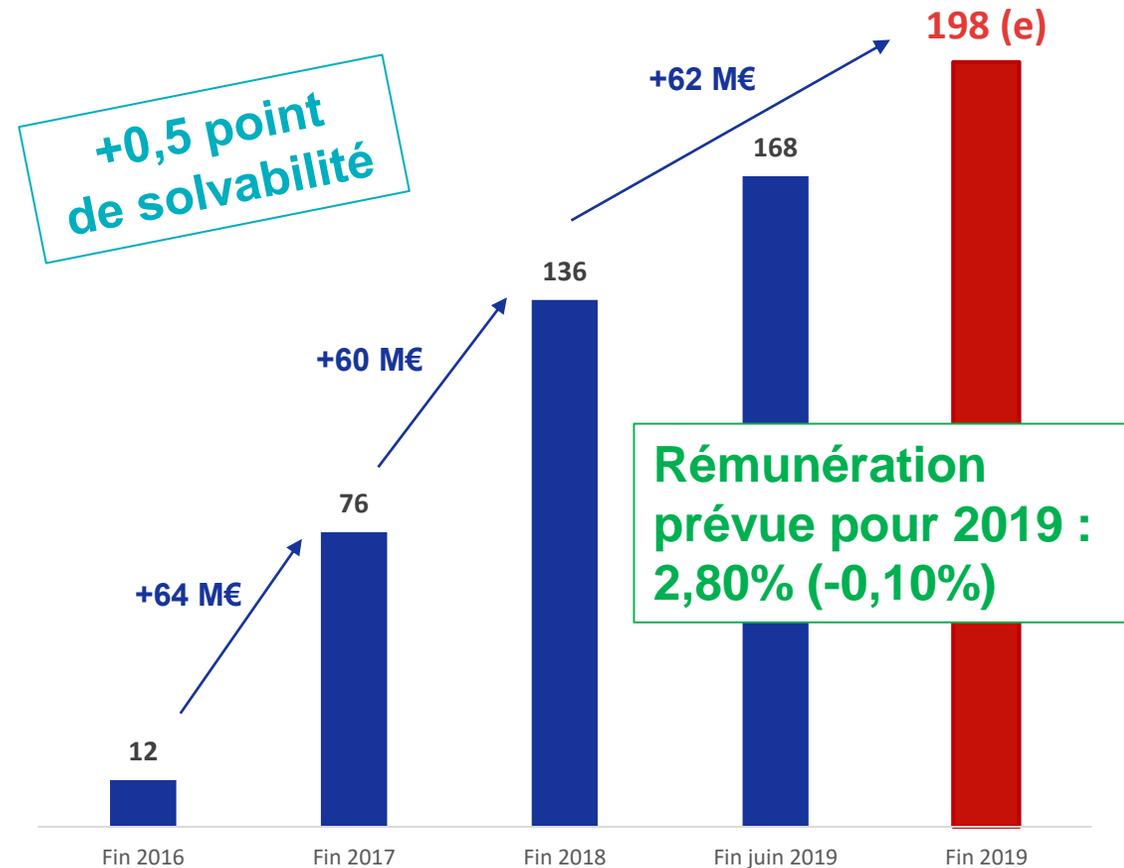
2 Protection du portefeuille actions
et du bilan

Vendre 10% des actions

Couvrir les 90% restants
contre une baisse
supérieure à 10%

+10 points de solvabilité

3 Encours de certificats mutualistes
(en M€)



➡ Depuis le 30 juin : +20 points



AG2R LA MONDIALE est solide et bénéficie de la confiance de l'agence de notation

S&P Global
Ratings

A- perspective positive

La Mondiale
AG2R Prévoyance
Prima
Ariol CNP Assurances

Notation confirmée le 15 novembre 2019

S&P souligne :

- la **solidité financière** d'AG2R LA MONDIALE
- ses **positions de premier plan** en France
- le **volume et l'étendue de la distribution** de ses produits
- la **stabilité de sa performance opérationnelle**



L'arrêté du 24 décembre relatif aux fonds excédentaires en assurance vie conforte la solvabilité

La provision pour participation aux excédents fera partie des éléments éligibles à la marge de solvabilité.

L'ARGUS de l'assurance

Taux bas : l'arrêté pour soulager la solvabilité de l'assurance vie est paru

JEAN-CHARLES NAIMI | 28/12/2019 à 12h37

COMPAGNIES

FONDS EN EUROS

 / Économie

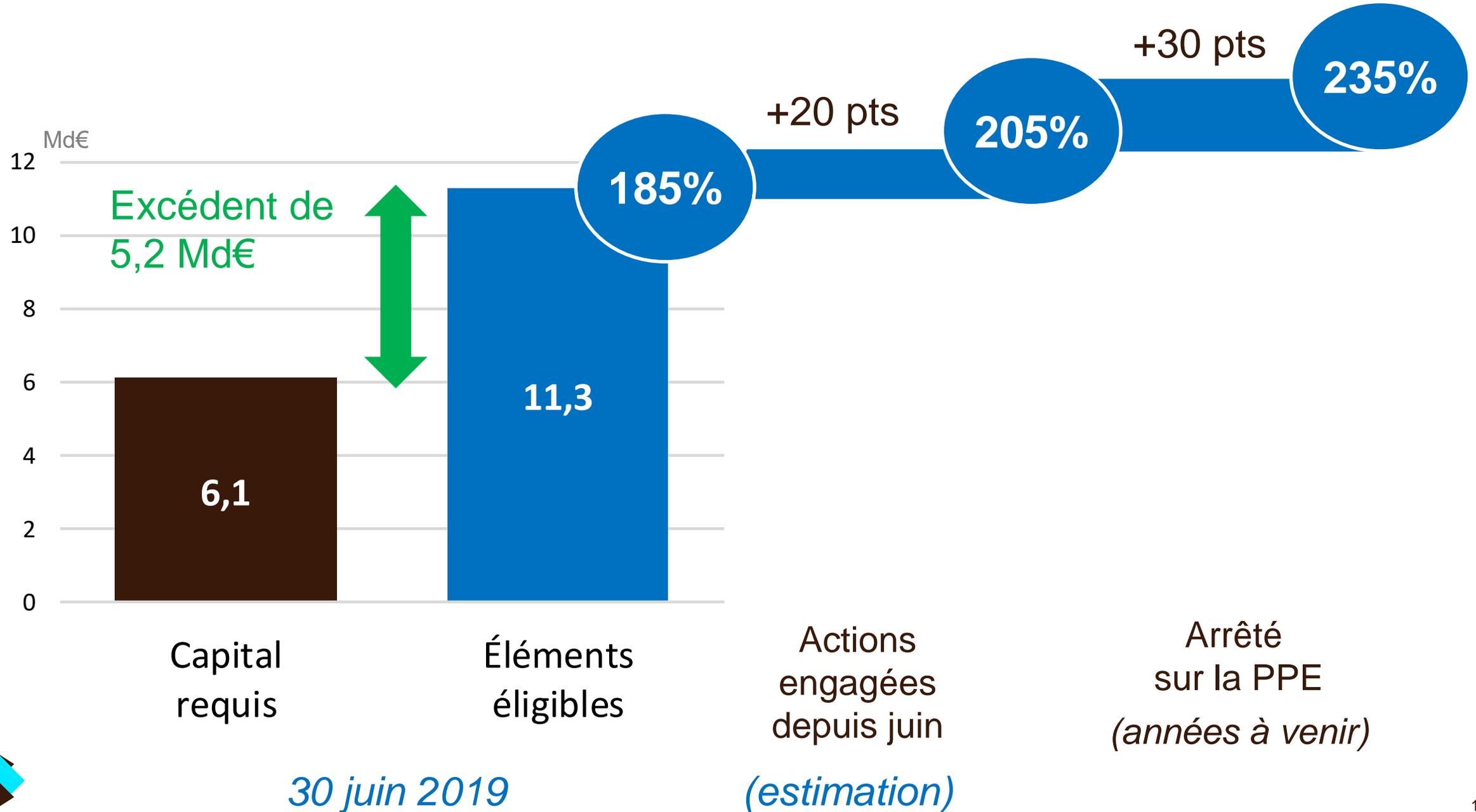
Bercy donne un coup de pouce aux assureurs-vie 🇫🇷

Moneyvox 

Assurance vie : l'Afer dénonce le projet d'arrêté sur les réserves de richesse



La situation Solvabilité 2 d'AG2R LA MONDIALE: un excédent confortable



2019 fut une année de ruptures réglementaires pour le monde de la protection sociale et de l'assurance



Forces réglementaires



Plan 100% Santé
(PLFSS de 2018,
premières applications
dès le 1^{er} janvier 2019)

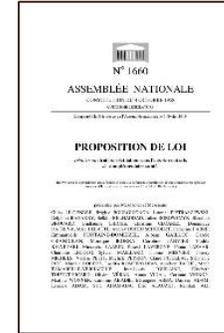


**Rapport Libault
sur la concertation
Grand âge et autonomie**
(mars 2019)

Focus



Loi Pacte
(promulguée en mai 2019)



**Disposition législative
sur la résiliation
infra-annuelle en santé**
(juillet 2019)

« Réforme du recouvrement fiscal et social »

Rapport aux Ministres

**Rapport Gardette relatif
à la réforme
du recouvrement fiscal
et social**
(juillet 2019)



**Jean-Paul Delevoye nommé
Haut-Commissaire
aux retraites**
(entrée au Gouvernement
en septembre 2019)

L'ARGUS de l'assurance

Réforme du 100% Santé : fort impact à prévoir pour les contrats d'entrée de gamme

LE FIGARO · fr

Dépendance: un rapport remis le 28 mars en vue d'une loi (Buzyn)

Les Echos

Loi Pacte : les principales mesures et leur mise en œuvre

L'ARGUS
de l'assurance

Les questions posées par la résiliation infra-annuelle en complémentaire santé



France recouvrement
quelles économies
à la clé ?

Le Monde

Réforme des retraites : le calendrier d'une semaine de mobilisation et de négociations



La Loi Pacte : une nouvelle donne en épargne retraite



Loi relative à la croissance et à la transformation des entreprises Plan d'Action pour la Croissance et la Transformation des Entreprises



La Loi Pacte en 10 mesures phares

1 Simplifier les seuils applicables aux PME

Exemple : Allègement et simplification des obligations liées aux seuils (suppression du seuil de 20 salariés, délai de 5 ans pour répondre aux obligations, etc.)

Épargne retraite et épargne salariale

2 Supprimer le forfait social sur l'intéressement et la participation

Exemple : facilitation des accords d'intéressement pour les entreprises de moins de 250 salariés avec la suppression du forfait social.

3 Simplifier et assurer la portabilité des produits d'épargne retraite

4 Mettre en place une plateforme en ligne unique pour les formalités des entreprises

5 Réduire les délais et les coûts des procédures de liquidation judiciaire

6 Rapprocher la recherche publique de l'entreprise

Exemple : Simplification des autorisations, autorisation à conserver une participation dans l'entreprise pour les chercheurs

7 Faciliter la transmission d'entreprise

Exemple : Pacte Dutreil simplifié, transmission aux salariés encouragée

8 Prendre en considération les enjeux sociaux et environnementaux dans la stratégie des entreprises

9 Soutenir les PME à l'export (accompagnement)

10 Protéger les entreprises stratégiques

Renforcement et élargissement de la procédure d'autorisation préalable d'investissements étrangers en France (IEF)



25 ans après le lancement des contrats Madelin, la Loi Pacte ouvre la voie au développement de la retraite supplémentaire et renforce l'épargne salariale

Les Echos

Le big bang de l'épargne retraite

Jean-Denis Errard / Journaliste | Le 11/10 à 05:00

Les Echos investir

La loi Pacte doit renforcer l'attrait de l'épargne retraite, délaissée

11 février 1994 Adoption de la Loi Madelin

Loi n° 94-126 du 11 février 1994, relative à l'initiative et à l'entreprise individuelle. (Loi Madelin)

L'Assemblée nationale et le Sénat ont adopté.

Le Président de la République promulgue la loi dont la teneur suit :

TITRE Ier

SIMPLIFICATION DE FORMALITES ADMINISTRATIVES IMPOSEES AUX ENTREPRISES

Art. 1er.

Les dispositions du présent titre sont applicables aux relations entre, d'une part, les entreprises et, d'autre part, les administrations de l'Etat, les Etablissements publics de l'Etat à caractère administratif, les collectivités locales, leurs groupements et leurs établissements publics à caractère administratif, les personnes privées chargées d'un service public administratif, à l'exception des ordres professionnels, les organismes gérant des régimes de protection sociale relevant du code de la sécurité sociale et du code rural ou visés aux articles L. 223-16 et L. 351-21 du code du travail et les organismes chargés de la tenue d'un registre de publicité légale, y compris les greffes.

Art. 2.

Sous réserve de l'application des dispositions relatives à l'exercice des professions ou activités réglementées, l'obligation pour une entreprise de déclarer sa création, la modification de sa situation ou la cessation de ses activités auprès d'une Administration, personne ou organisme visés à l'article 1er est également satisfaite par le dépôt ladite entreprise est tenue de remettre aux administrations, personnes ou organismes visés à l'article 1er.

Ce dossier unique est déposé auprès d'un organisme désigné à cet effet, dans des conditions définies par décret en Conseil d'Etat, et vaut déclaration près du destinataire des lors qu'il est régularisé et complet à l'égard de celui-ci.

Art. 3.

Dans ses relations avec les administrations, personnes ou organismes visés à l'article 1er, une entreprise ne peut être tenue d'indiquer un numéro d'identification autre que le numéro unique attribué dans des conditions fixées par décret. Un identifiant spécifique peut être utilisé à titre complémentaire, notamment pour certaines activités soumises à déclaration ou autorisation préalables, dans des conditions fixées par décret.

L'entreprise ne peut être tenue de mentionner un autre numéro dans ses papiers d'affaires tels que factures, notes de commandes, tarifs, documents publicitaires et récépissés concernant ses activités.

Art. 4. - I. -



Aujourd'hui

Nous sommes le 1^{er} acteur en Madelin



Et nous sommes :
2^e en Retraite supplémentaire
2^e en Retraite complémentaire
11^e en Assurance-vie épargne

Synthèses des principales évolutions de l'épargne retraite et salariale liées à la Loi Pacte

1

Des nouveaux produits individuels et collectifs à 3 compartiments
(regroupant les anciens produits épargne retraite et épargne retraite-salariale)

2

Une transférabilité totale entre tous les contrats PER

3

Une gestion financière modernisée
(généralisation de la Gestion pilotée, fonds PEA PME pour bénéficier de la baisse du forfait social, nouveaux fonds ISR etc.)

4

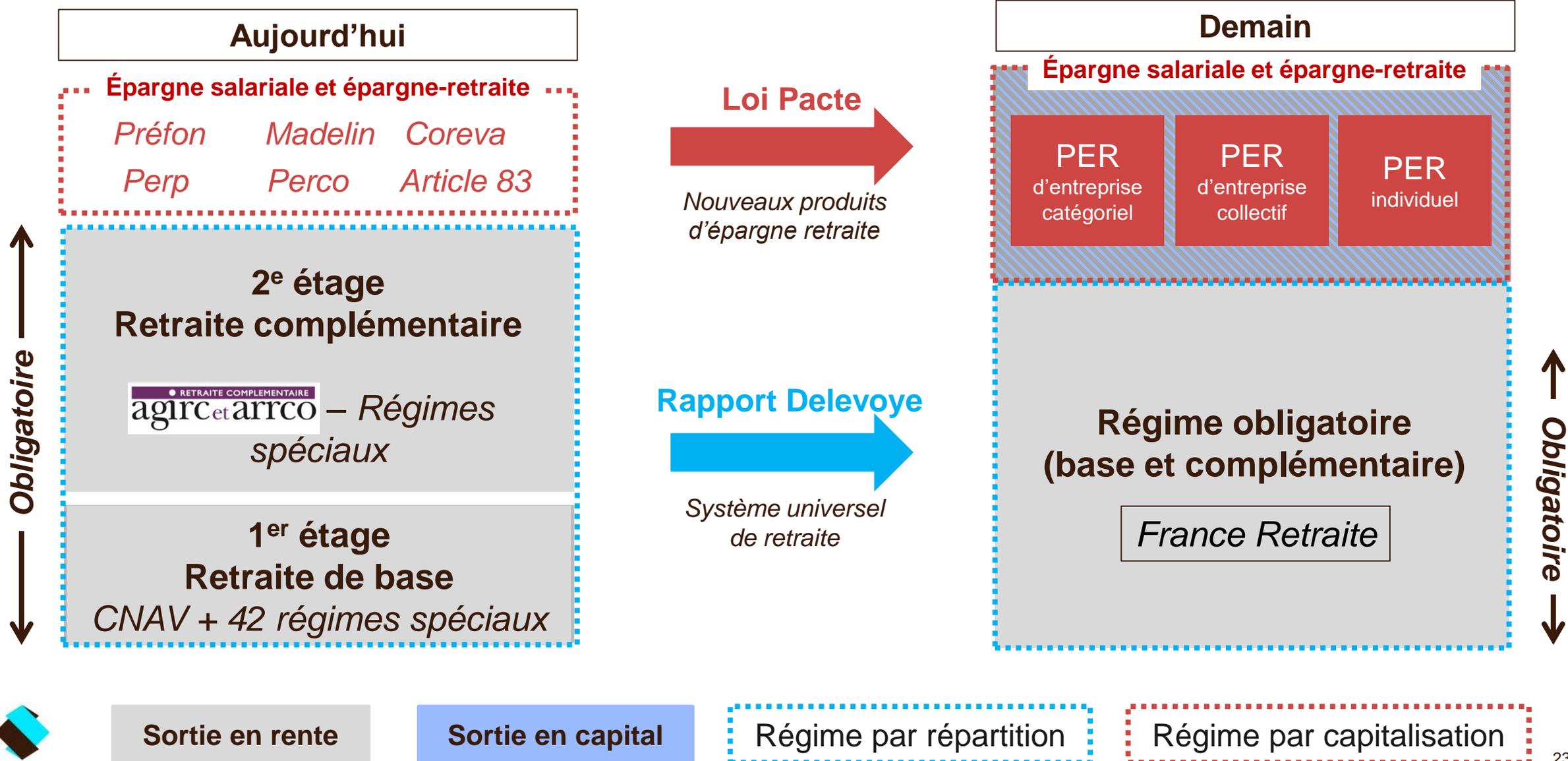
Une plus grande liberté d'usage de l'épargne
(sortie en capital et rachat pour acquisition de la résidence principale)

5

Un cantonnement des actifs retraite supplémentaire d'ici 2023



La Loi Pacte et la future réforme des retraites entraînent une recomposition du paysage de la retraite



La Loi Pacte rapproche épargne salariale et épargne-retraite

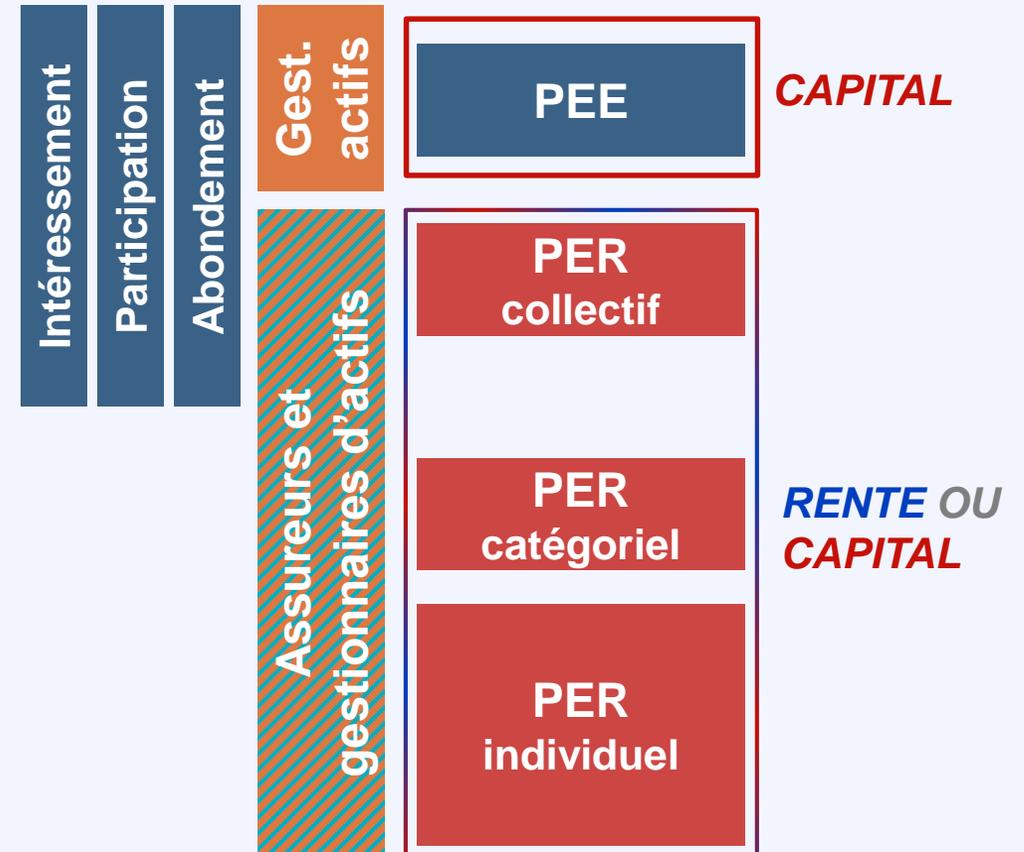
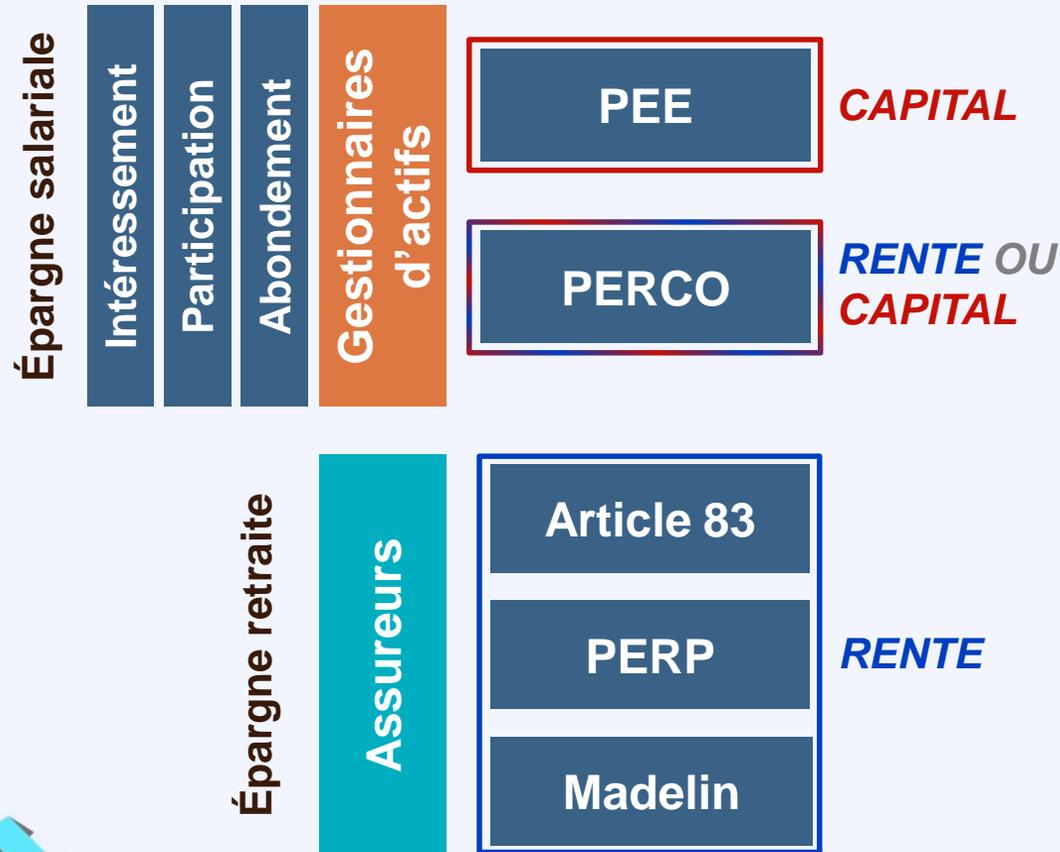
AVANT



APRÈS

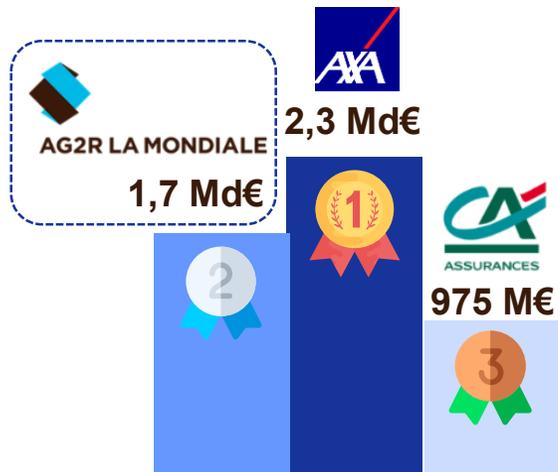
L'ÉPARGNE-SALARIALE ET L'ÉPARGNE-RETRAITE SONT CLOISONNÉES

L'ÉPARGNE-SALARIALE ET L'ÉPARGNE-RETRAITE SE RAPPROCHENT

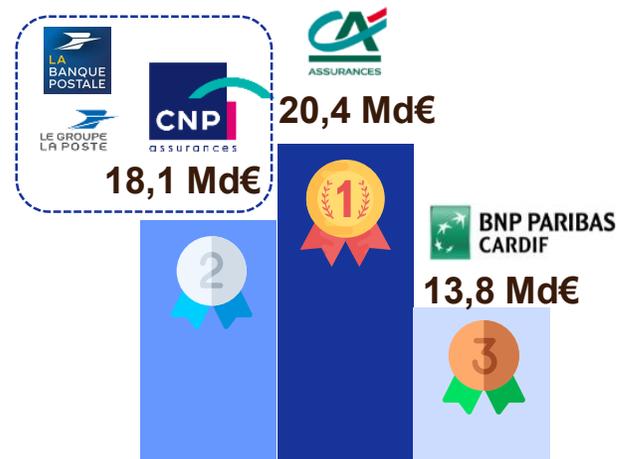


AG2R LA MONDIALE participe pleinement à la recomposition de l'épargne et de la retraite

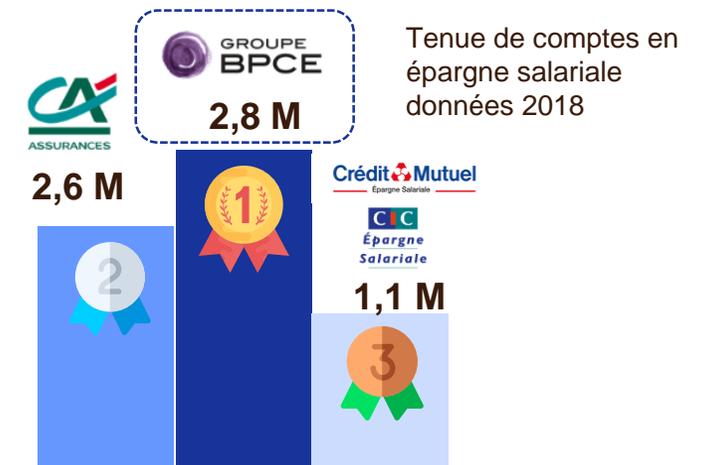
Épargne retraite



Vie Épargne



Épargne salariale



Avec ses partenaires historiques et/ou potentiels, le Groupe occupera des places de premier rang dans leurs métiers respectifs et sont complémentaires



Arial CNP Assurances et Natixis Interépargne engagent une négociation partenariale



**Arial CNP
Assurances**



la solution retraite

Retraite supplémentaire



?

Partenariat



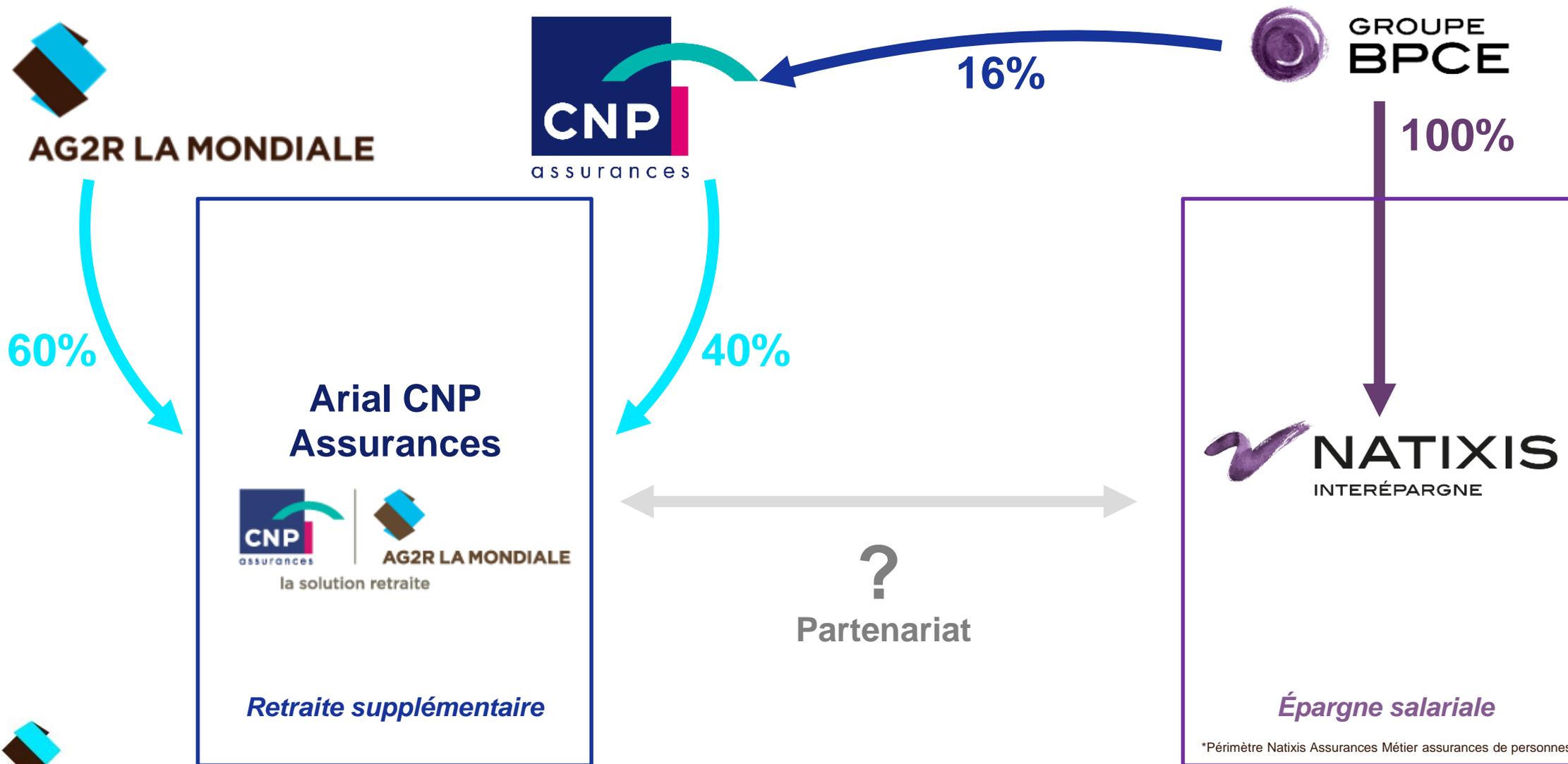
Épargne salariale



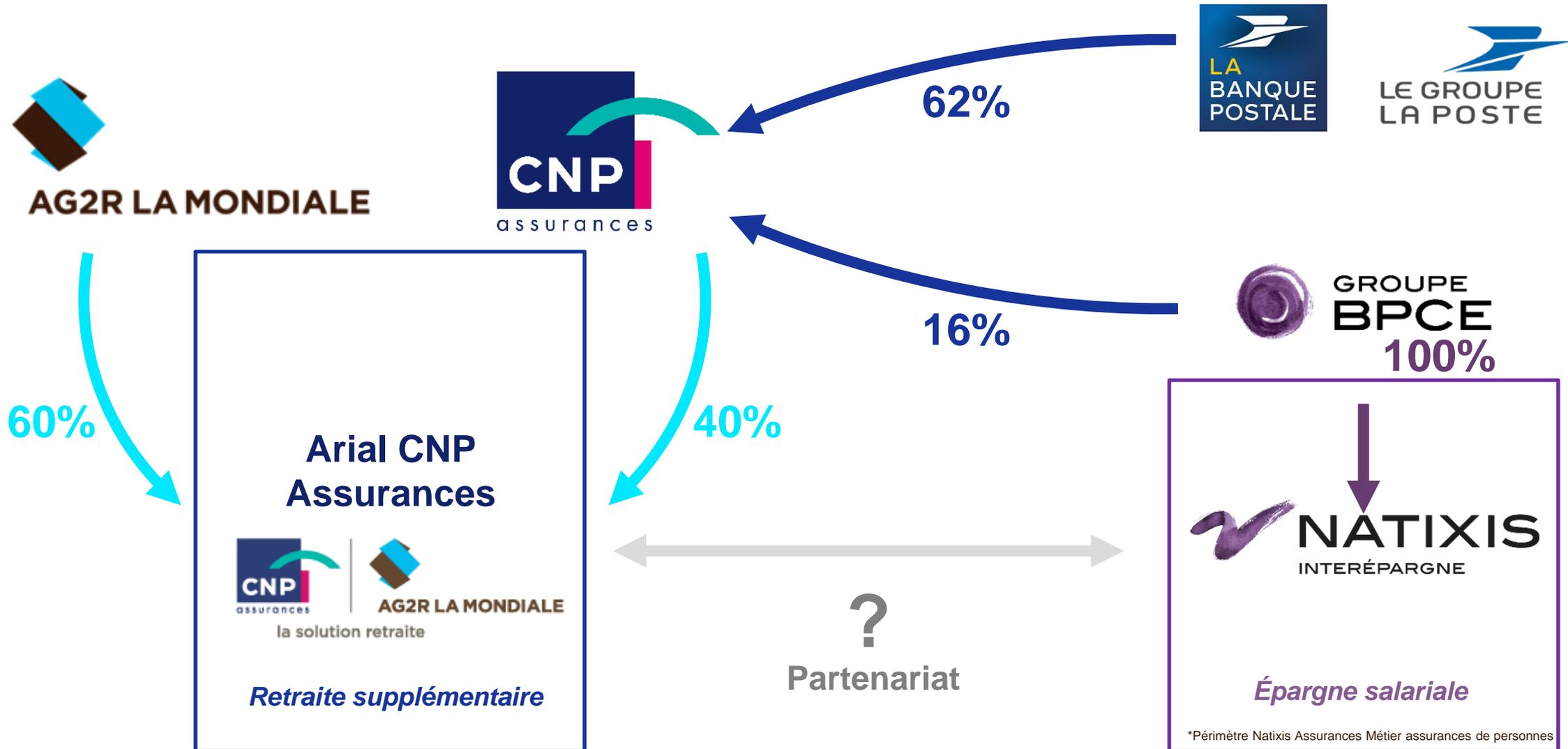
*Périmètre Natixis Assurances Métier assurances de personnes



AG2R LA MONDIALE s'engage dans une négociation de partenariat stratégique sur l'épargne retraite et salariale



Ainsi, AG2R LA MONDIALE participe activement à la recomposition de ce secteur



Le rapprochement entre CNP Assurances et La Banque Postale est désormais imminent



L'ARGUS] de l'assurance

L'Autorité de la concurrence donne son feu-vert au bancassureur public

RAPHAËLE KARAYAN | 02/01/2020 à 11h27

CNP ASSURANCES LA BANQUE POSTALE

F / Économie

Futur pôle financier public: l'Autorité de la concurrence donne son feu vert

Par Le Figaro avec AFP
Publié le 30 décembre 2019 à 19:14

Capital

BANQUE POSTALE, CDC ET CNP COUP D'ENVOI AU NOUVEAU GÉANT FINANCIER PUBLIC

CAISSE DES DÉPÔTS + SUIVRE

PUBLIÉ LE 30/12/2019 À 17H52 | MIS À JOUR LE 30/12/2019 À 21H16





AG2R LA MONDIALE

Plan d'entreprise Impulsion 20-22



Impulsion 20-22 relève 4 challenges

ASSURÉS

RENFORCER LA CONFIANCE PAR UNE RELATION ADAPTÉE AUX BESOINS ET USAGES DE NOS ASSURÉS

MÉTIERS

RELEVER NOS DÉFIS MÉTIERS DANS UN ENVIRONNEMENT RÉGLEMENTAIRE ET FINANCIER INÉDIT



PERFORMANCE

RENFORCER NOTRE PERFORMANCE DANS UN ENVIRONNEMENT DE MARCHÉ FINANCIER DÉFAVORABLE

RESSOURCES HUMAINES

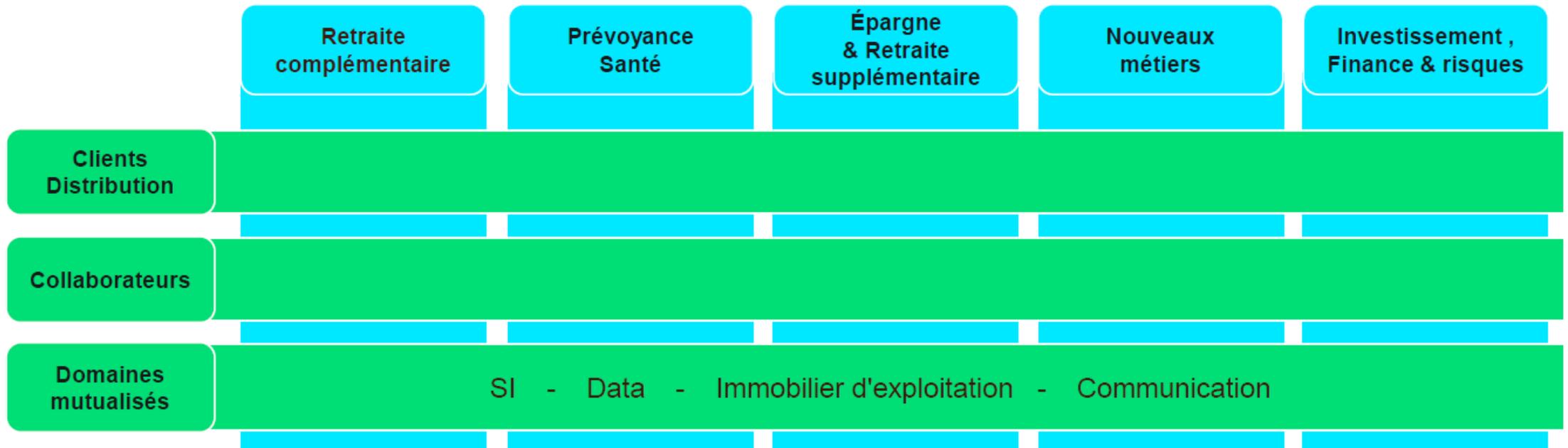
ANTICIPER LES ÉVOLUTIONS MÉTIERS ET ACCOMPAGNER NOS COLLABORATEURS DANS LE CHANGEMENT



5 domaines métiers et 3 domaines transverses

- **5 domaines métiers** : Retraite complémentaire ; Prévoyance Santé ; Épargne & Retraite Supplémentaire, Nouveaux Métiers ; Investissement, Finance et Risques
- **3 domaines transverses aux métiers** : Clients Distribution ; Collaborateurs ; Domaines mutualisés

33 leviers porteront les actions opérationnelles et les projets à réaliser pour relever les challenges du plan



Structuration d'Impulsion 20-22

Challenge ASSURÉS

Challenge MÉTIERS

Performance

Engagement sociétal

Raison d'être et Marque

Retraite complémentaire

Prévoyance Santé

Épargne & Retraite supplémentaire

Nouveaux métiers

Investissement, Finance, & Risques

Clients Distribution

Collaborateurs

Domaines mutualisés

SI - Data - Immobilier d'exploitation - Communication

Transformation digitale

Challenge PERFORMANCE

Challenge RESSOURCES HUMAINES





AG2R LA MONDIALE

Merci