# BIOGRAPHIE DES ORATEURS

## *Jean-François Bay* :

Directeur Général de Morningstar

Jean-François Bay, 42 ans, est Directeur Général de Morningstar France. Il est le co-fondateur et Directeur Général de Seeds Finance et Multiratings, il a rejoint Morningstar lors de l'acquisition de Seeds Group en juillet 2010. Jean-François Bay est notamment Membre honoraire Fondateur de l 'AF2i (Association Française des Investisseurs Institutionnels) et Administrateur-trésorier de la CNCIF (Chambre Nationale des Conseillers en Investissement Financier). Il est diplômé de l'Institut Supérieur du Commerce (ISC) option Finance.

## *Bertrand Beaume* :

Responsable de la Gestion des Fonds de Pension et de l'Epargne Salariale de PSA

Au sein de la Direction Financière du groupe PSA, il est responsable de la gestion des fonds de pension et de l'épargne salariale depuis plus de 3 ans. Il s'agit de définir la politique d'investissement des fonds en couverture des engagements de retraite, sélectionner les gérants d'actifs, signer les mandats, surveiller les performances financières, mettre en place les plans de réduction des déficits de retraite et dé-risquer les fonds de pension. Au total l'ensemble des actifs gérés représente 2,9 Milliards d'Euros concentrés en France et au Royaume-Uni. La somme des actifs gérés constitue l'un des principaux fonds de pension européens (classé dans le Top 300 européen en actifs sous gestion).

Exerçant les fonctions au sein de l'équipe trésorerie et relations bancaires de PSA, il participe également à la négociation de lignes de crédit bilatérales et syndiquées pour le groupe avec les principales banques. Enfin il effectue le suivi de trésorerie pour les filiales du groupe en Amérique latine.

Cela fait maintenant près de 10 ans qu'il évolue au sein du groupe PSA Peugeot Citroën et principalement à la Direction Financière au siège à Paris. Au cours de ces dernières années, il a pu développer mon sens de la rigueur, de l'organisation et mes capacités relationnelles auprès d'interlocuteurs français et anglo-saxons. D'un point de vue technique, il dispose maintenant d'une connaissance approfondie des produits et marchés financiers en évoluant quotidiennement auprès de gérants d'actifs, banquiers, analystes, fiscalistes, juristes, comptables et actuaires.

## *Jean-François Boulier* :

*Président du Directoire d'Aviva Investor France*

Jean-François travaille dans le secteur des services financiers depuis 1987.Directeur général d'Aviva Investors Europe, Président du Directoire d'Aviva Investors France, membre du Comité exécutif d'Aviva Investors et du Comité exécutif d'Aviva France. Jean-François a rejoint Aviva Gestion d'Actifs (devenu Aviva Investors France) en tant que Directeur général, Directeur des investissements en mars 2008. En septembre 2009, il a été promu Président du directoire de cette entité et en juillet 2010, Directeur général d'Aviva Investors Europe. Jean-François a débuté sa carrière dans le secteur des services financiers chez Crédit Commercial de France, où il est devenu responsable de la recherche et de l'innovation en 1989, puis directeur des risques de marché en 1996. En 1999, il a rejoint SINOPIA en tant que directeur des investissements.En 2002, il est devenu directeur adjoint des investissements chez Crédit Lyonnais Asset Management, avant d'être nommé directeur de la gestion obligataire en euro et du crédit chez Crédit Agricole Asset Management à l'issue de la fusion en 2003. Il est diplômé de l'Ecole Polytechnique de Paris, ingénieur diplômé de l'ENGREF à Paris, et possède un doctorat en mécanique des fluides de l'Université de Grenoble. Jean-François est actuaire depuis 1995.Jean-François Boulier est président honoraire de l'Association française de finance (AFFI) et de l'Association française des gestionnaires actif-passif (AFGAP). Il est l'auteur d'un livre et de nombreuses publications techniques et universitaires. Il a reçu les prix INQUIRE en 1993 et Bankers Markets & Investors en 2005. Il écrit régulièrement dans la presse financière française.

## *Arnaud de Bresson* :

Directeur Manger de Paris Europlace

Arnaud de BRESSON, IEP Paris et titulaire d'un DEA de sciences économiques de l'Université Panthéon-Sorbonne, est depuis 1993 Délégué général de Paris EUROPLACE, association en charge de promouvoir et développer la place financière de Paris.
Il est également Directeur général de l'Institut Europlace de Finance (EIF) depuis 2004, et Directeur général du Pôle de compétitivité FINANCE INNOVATION depuis janvier 2008.
Il bénéficie de plus de 25 années d'expérience dans le domaine de la finance et était avant de créer Paris EUROPLACE Directeur de TGF, société de gestion d'OPCVM, et Directeur général de FICOM, une agence de communication financière, toutes deux filiales de la Caisse des dépôts et Consignations. Il fût auparavant Chef de projets à TRANSENERG (Agence française pour la maîtrise de l'énergie), entre 1981 et 1985, après avoir débuté sa carrière en tant qu'analyste financier à la Caisse des dépôts et Consignations.
Arnaud de BRESSON est, par ailleurs, Administrateur du Comité France-Chine, Administrateur de l'IFA (Institut Français des Administrateurs) et membre de l'ICGN (International Corporate Governance Network). Il est membre du Comité de rédaction de la Revue d'Economie Financière (REF).

## *Xavier Collot :*

*Directeur Commercial Grand Compte Epargne Entreprise de Amundi*

- Chef du Contrôle de Gestion chez Crédit Agricole Asset Management Chef du Contrôle de Gestion chez Crédit Lyonnais Asset

- Management Consultant Fonctionnel chez financier Oracle

- FormationUniversité Lumière (Lyon II)

## *Philippe Desfossés :*

*Directeur de RAFP*

Directeur de l'Etablissement de retraite additionnelle de la fonction publique (ERAFP):

Par arrêté paru au *Journal officiel* du 11 juin 2008, M. Philippe Desfossés est nommé directeur de l'Etablissement de retraite additionnelle de la fonction publique (ERAFP).Diplômé de l'IEP de Paris et licencié en droit, M. Desfossés est ancien élève de l'ENA (promotion Léonard de Vinci). En juin 1985, il rejoint la direction du Trésor. Adjoint au chef du bureau financement des entreprises puis du bureau Afrique sub-saharienne, Océan-Indien, Caraïbes, il devient en 1989 expert pour les questions de dette et les transferts financiers auprès du conseiller financier de la mission française auprès de l'ONU, avant de prendre en janvier 1992, la direction du bureau assurances de la direction du Trésor.De 1995 à 1997, en qualité de conseiller au cabinet de M. Jacques Barrot, ministre du Travail et des Affaires sociales, il est responsable des dossiers retraite, dépendance, famille, et des relations avec les mutuelles, les institutions de prévoyance et les assurances. Parallèlement, il est conseiller technique au cabinet de M. Hervé Gaymard, secrétaire d'État à la Santé et à la Sécurité sociale.En janvier 1998, il rejoint le Groupe AXA et dirige International Finance Futures (2001-2002) puis la Compagnie Financière de Paris (2002-2006). De 2006 à 2008, il est responsable au sein du Comité exécutif de Lilly France du secteur *Corporate Affairs* et *Business Development*.Depuis 2011, M. Desfossés est administrateur, représentant de l'ERAFP, de l'Association française des investisseurs institutionnels (AF2I).

## *Laure Delahousse* :

AFG - Directrice Epargne Retraite

A sa sortie de l'Ecole Supérieure de Commerce de Paris en 1988, Laure Delahousse a travaillé chez Arthur Andersen avant de rejoindre le Crédit Lyonnais de 1990 à 1997, puis Paribas Asset Management de 1997 à 2000 où elle était responsable « Epargne Salariale et Epargne Retraite». Elle a ensuite rejoint l'AFG où, à partir de 2002, elle a été Directrice de l'Epargne Salariale et de l'Epargne Retraite. En 2006, elle est partie aux Etats-Unis où elle a étudié le système américain d'épargne retraite et publié « Les fonds de Pension en questions » (Gualino ; collection City and York) qui pointe les tendances communes aux réformes des retraites dans le monde, en soulignant le rôle croissant confié à l'épargne. Après avoir occupé la fonction de responsable des Produits et Services de l'épargne salariale chez Société Générale Asset Management, elle rejoint l'AFG. Laure Delahousse est également titulaire du diplôme d'expertise comptable et financière (DECF)

## *M. Paul-Henri de la Porte du Theil* :

*Président de l'AFG*

Paul-Henri de La Porte du Theil est le président de la Professional Asset Management Association (AFG), un poste qu'il occupe depuis mai 2009 Avant cela, il était le vice- -Président de l'AFG, depuis 1995. M. de La Porte du Theil a passé la plus grande partie de sa carrière au Crédit Agricole, où il a dirigé la filiale de gestion d'actifs de 1991 à 2009. M. de La Porte du Theil, est un diplômé de l'École Nationale Supérieure de l'Aéronautique et de Stanford Executive Program de l'Université. Il a également obtenu une maîtrise en économie.

## *Romain Durand* :

Directeur Général d'Actuaris

Romain DURAND conseille les organismes assureurs sur les aspects stratégie, développement, management, règlementation prudentielle et gouvernance. Anciennement Directeur Général délégué de la MATMUT et Président d'IMA, après avoir été successivement Directeur Général de SCOR VIE et Président Directeur Général de LA BALOISE, il a également exercé différentes fonctions de direction, notamment chez GMF VIE et au sein de Norwich Union Group et exercé de nombreux mandats d'administrateur ou de Président de sociétés comme Mutre, Solareh, Remark… Sa connaissance étendue du monde de l'assurance et de la réassurance, lui confère une expertise pointue, sur tous les aspects de gestion des risques (ERM), de contrôle interne, de gouvernance et, d'une manière générale, sur tous les chantiers liés aux Piliers 2 et 3 de Solvabilité II.

## *Vladimir Enich* :

Agent Général AXA Prévoyance & Patrimoine depuis 1989.

Professionnel indépendant, il est en contact avec les entreprises et les particuliers. Il a pour vocation de conseiller dans les domaines de la prévoyance, de l'épargne et de la gestion de patrimoine .Il apporte également ses conseils pour la protection sociale et financière, adaptée aux besoins des entreprises et à celle des salariés. Homme de réseau, il est en contact avec « le terrain » et son expérience permet de jeter un regard pragmatique et critique sur les mécanismes complexes mis en place par les professionnels et leur perception par les clients finaux.

## *David Farcy* :

Associé, Périclès Consulting

Après une première expérience au sein de La Compagnie Bancaire puis d'une société de conseil, David FARCY a créé Périclès Consulting, société de conseil spécialisée dans les métiers de la finance, de l'assurance et de la protection sociale. Il intervient depuis plus de 20 années sur des projets de refonte et d'organisation des offres d'ingénierie sociale auprès des banques, compagnies d'assurance et groupes de protection sociales. Il est diplômé d'une Ecole Nationale Supérieure d'Ingénieur ENSIGC

## Edouard Fossat :

Directeur Technique de Mazars

Edouart Fossat est diplômé de l'Ecole de Management de Lyon, a débuté sa carrière en 1995 chez Mazars. Il a rejoint les Fonctions Techniques France en
2000 pour participer à la création du département Doctrine de Mazars qu'il co-anime depuis 2009. Spécialiste des normes IFRS, il apporte son expertise aux missions d'audit et de conseil pour l'analyse comptable des transactions complexes et participe activement aux débats sur les évolutions des normes comptables nationales et internationales.

## *Michel Garibal* :

Michel Garibal, journaliste, a fait une grande partie de sa carrière à la radio, sur France Inter, et dans la presse écrite, dont aux Echos et au Figaro Magazine. Ancien membre du CESE, Maitre de Conférences Honoraire à Sciences Po,

I l a présidé l'association des journalistes économiques pendant 10 ans , Il est aujourd'hui éditorialiste à Atlantico et conseil auprès du Centre de Formation des Editions ESKA.

## *Patrick Lamy* :

Directeur des Affaires Juridique et Fiscale et des Relations extérieurs de BNP Paribas

Après avoir occupé diverses fonctions du métier Epargne Entreprise dans différents Etablissements, il est arrivé chez BNP Paribas en 1997. Il y a créé le pôle Grands comptes et a en charge depuis 6 ans la Direction des Affaires Juridiques et fiscales, en charge des relations extérieures et de la Créativité. Dans ce cadre, il assure les diverses relations de place avec les Parlementaires, les Administrations et autorités de tutelle, les organisations professionnelles (MEDEF, AFEP, CGPME, AFG, …) et syndicales

Il est également :

- Membre du conseil de surveillance de la société S2E
- Président de la Commission TCC de l'AFG (Association Française de Gestion)
- Membre du Comité Stratégique de FONDACT
- Conseiller technique de l'ASRAS (Association des Salariés Actionnaires de BNP PARIBAS)

Il est aussi l'auteur de divers ouvrage sur l'épargne salariale et la retraite dont le dernier en date est le « Dictionnaire de l'épargne – épargne salariale et retraite (Editions SEFI – 2010).

## *Florence Legros*(voir ses publication dernière page)* :

Professeur, associée au BIPE

Titulaire d'un doctorat de sciences économiques et agrégée de l'université, Florence Legros est professeur à l'université Paris-Dauphine ; elle intervient également comme consultant auprès d'organisations internationales et d'entreprises françaises en tant qu'experte en matière de retraites et d'épargne. Florence Legros a été, de 2008 à 2011, recteur de

l'académie de Dijon, chancelière de l'université de Bourgogne. Elle a également été directeur-adjoint du CEPII de 2001 à 2003, vice présidente du CIREM (club d'information et de réflexion sur l'économie mondiale) et directeur adjoint du programme européen AIM (adequation of pensions) de 2003 à 2008.

Elle fut professeur à l'Université de Paris sud – 1997-1999 - et à l'Université de Perpignan – 1994-1997- après avoir été Directeur d'études à Dexia – 1990-1992- et à la Caisse des dépôts et consignations, tout d'abord au service des études économiques et financières -1987-1990- puis à la Direction des Retraites -1992-1994-.

Spécialiste des questions relatives aux systèmes de retraites, à l'épargne et aux marchés financiers, auteur de publications variées sur ces thèmes, elle a siégé au Conseil d'orientation des retraites au titre de personnalité qualifiée de 2000 à 2004. Elle siège à la Commission économique de la Nation depuis 2007 et au conseil d'administration de l'AERES depuis 2011.

## *Jean-Hervé Lorenzi* :

Conseiller du Directoire de Compagnie Financière Edmond DE ROTHCHILD

Il est professeur à l'université Paris-Dauphine depuis 1992 (Master 218 *Assurance et gestion du risque*), président du Cercle des économistes, conseiller du directoire de la Compagnie Financière Edmond de Rothschild depuis 2000, membre du Conseil d'analyse économique depuis 1997 et, depuis mai 2010, administrateur de l'Association diversum, pour la prise en compte de l'environnement culturel dans les politiques de développement durable. Il est membre depuis 2011 du conseil d'orientation de la Fondation Ecologie d'avenir, conseil présidé par M. Claude Allègre. Il est membre du conseil d'administration de BNP Paribas Assurances, du Crédit Foncier de France, d'Eramet, ainsi que membre du Conseil de Surveillance d'Euler Hermès. Il est membre du Collège Mobile de l'Afom (Association française des opérateurs mobiles). Il est aussi membre du conseil d'orientation de l'Institut Montaigne, responsable de l'Observatoire des délais de paiement, titulaire d'une chaire "économie et vieillissement" à la Fondation du Risque, et directeur de la rédaction de la revue Risques.

## *Franck Nicolas* :

Directeur de l'Allocation globale et ALM - Natixis Asset Management

Il a débuté sa carrière auprès de la Compagnie Financière Holding Edmond de Rothschild à Genève en janvier 1991 en qualité de gérant actions jusqu'en 1994. De 1994 à 1998, il a occupé les fonctions de gérant obligataire chez HSBC Midland Bank à Paris et Londres. Il a rejoint CDC AM en 1999 en qualité d'ingénieur financier. En 2002, il exerce la fonction de directeur du département d'Ingénierie & Recherche quantitative. En 2005 il devient également directeur de la Stratégie et de la recherche. Franck Nicolas est devenu directeur de l'Allocation globale et ALM au sein de Natixis AM en 2007. Il est titulaire d'un Doctorat en Économie de l'Université d'Aix-en-Provence, d'un Doctorat en Gestion de l'Université de Paris I-Sorbonne et d'un MBA de l'école des HEC de Genève. Franck a 22 ans d'expérience professionnelle et 14 ans d'ancienneté.

Il est auteur de "**Retraite : stratégies de placement**", **Editions Eska**, 2011

## *Olivier Sentis* :

Directeur de l'épargne retraite et épargne salariale du groupe Malakoff Mederic,

Il occupe les fonctions de président du directoire de Fédéris Epargne Salariale et Président du conseil d'administration d'Auxia Assurances et est membre du Directoire de Quatrem.Actuaire, Olivier Sentis possède à son actif une carrière riche en expériences dans le monde des assurances. Après ses débuts au GPA, au GAN et chez ERISA avec des responsabilités techniques, il a pris part à une expérience internationale de 10 années au Luxembourg notamment au poste de Directeur Général de Predica Luxembourg. Il a œuvré, depuis 2008, au développement d'Auxia avant de se voir confier la responsabilité de direction de l'épargne retraite et épargne salariale (DERES) du groupe Malakoff Médéric.

## *Frédéric Surry* :

Responsable des Solutions expertise transversale arrière de BNP Paribas

COO BNP Paribas Investment Partner Responsable des Solutions expertise transversale arrière Frédéric dirige Solutions de BNP ParibasAsset Management expertise transversale etest COO de BNP Paribas Investment Partner. Il est également le président de l'Association Française de Gestion de (AFG) groupe de travail "de liquidité et les mécanismes du marché"Frédéric a un total de 16 années d'expérience dans les marchés financiers parmi lesquels 12 ans dans le secteur de la gestion d'actifs avec une expertise technique. Son

service avec BNP Paribas remonte à 2006, en tant que chef de l'Investissement etBusiness Solution (IBS), y compris en particulier l'ingénierie financière et les services traitant. Avant BNP Paribas, Frédéric a travaillé pour Crédit Agricole Asset Management etCrédit Lyonnais Asset Management. Il a commencé comme ingénieur financier spécialisé dans les marchés dérivés de capitaux propres. Plus tard, il est devenu chef de service à la clientèle et le processus de la répartition de l'actif et du départementArbitrage de Crédit Agricole Asset Management .éducation Frédéric a obtenu un Master en marchés de capitaux et les mathématiques financières et d'un baccalauréat en économie et statistique de l'Université de Toulouse.

## *Monique Tezenas du Montcel* :

Manager, Périclès Consulting

Forte de 15 années d'expérience sur les métiers de l'épargne collective comme Directeur d'activités au sein de groupes financiers ou d'assurance puis consultante spécialisée, Monique TEZENAS DU MONTCEL intervient aujourd'hui pour Périclès Consulting auprès des banques, compagnies d'assurance et institutions de prévoyance dans leurs projets de formation, d'accompagnement du changement et de refonte des processus. Elle est diplômée de l'IAE Paris et d'un DESS Administration des Entreprises.

## *Lionel Tourtier* :

Délégué Général de l'AFPEN

Après une double formation en marketing et finance, il a travaillé dix-huit ans au sein de grands groupes internationaux industriels et financiers (Indosuez, Renault, Paribas), avant de développer durant plus de vingt ans des activités de conseil en direction générale, notamment chez Altedia en 1993, avec Raymond Soubie.Après avoir occupé la fonction de Délégué général de Fondact pendant 4 ans, il a été nommé Délégué général de l'AFPEN en 2009.Parallèlement à ses activités professionnelles, il enseigne au Master Finance d'entreprise du Cnam depuis 1987, ainsi qu'à l'Université d'Evry, l'IAE de Toulouse et de Nice

*Michel Vivinis* :

Associé de BIPE

Ingénieur Civil des Ponts et Chaussées et Ingénieur de l'Ecole Centrale de Paris. Michel Vivinis a rejoint le BIPE en 1986 en qualité de Directeur du Département Construction, après sept années consacrées au pilotage de programmes d'aide à la R&D au Ministère de l'Equipement (Plan Construction/PUCA). Il est spécialiste du conseil aux entreprises et aux décideurs publics dans le domaine de la construction et de l'immobilier.

## Dernières publications de Florence Legros :

Coll. F. Gonand

- **" Pension reforms in France impact on growth and inter generational redistributive effects Genapapers 2009, 34, [639-659]**
- « Démographie : tendances, incertitudes, implications"

***Revue économique*,** septembre 2008

Coll. Didier Blanchet

- « La gestion stratégique d'actifs d'un fonds de réserve face au risque financier »

***Revue d'économie financière*,** hors série 2008

Coll. Stéphane Hamayon

Chronique bimensuelle dans l'Agefi consultable sur :
http://www.agefi.fr/blogs/blogs_expert.aspx?id=17

*Editions d'ouvrages collectifs :*

- Comportements face à la retraite : approche économique, Retraite et société, 2011
- Démographie ; tendances, incertitudes, implications, La Revue économique, 2008
- Retraites : libres opinions d'experts français et européens, Economica, 2007*Chapitres d'ouvrages collectifs :*
- „NDC : Ein Vergleich der Punktesysteme in Frankreich und Deutschland"

in Revolution in der Alterssicherung, Campus Europaïsches Zentrum, 2007. R. holzmann, E. Palmer Hg.

- "Regional currency areas and international financial architecture in Globalization"in

Regional Currency Areas in Globalization, Patrick Artus, André Cartapanis, Florence Legros eds., Edward Elgar, 2005.

*Ouvrages*

- Les retraites ; collection « idées reçues », le Cavalier Bleu éditeur

Coll. Jean-Louis Guérin

Le choix du système de retraites : analyser les mécanismes pertinents; **Economica** 1999 -

Coll. Patrick Artus