

Seriozitate și siguranță

VOCEA VÂLCII

interviu cu Gilles Sohm, director general AG2R

Creat în 1951 de către trei angajatori și salariați, AG2R Prevoyance a fost fondat pentru a asigura pensiile din regimul complementar obligatoriu, așa cum este numit în Franța Pilonul II. Este cel mai mare grup de pensii și prevedere din Franța, cu 5 milioane de participanți și 2,7 milioane de pensionari care primesc deja pensii prin AG2R. Grupul deține poziția de lider în ceea ce privește cota de piață și calitatea serviciilor. Actualmente, 70% din activitatea grupului este reprezentată de diferitele forme de pensii. Cu o cifră de afaceri la nivelul anului 2006, de 8 miliarde de euro, grupul este specialist în pensii, meserie pe care o face de 60 de ani. În tot acest timp, grupul nu a înregistrat nici un incident de plată. Pentru modul de administrare a economiilor salariaților, AG2R a fost recompensat de către presa economică franceză cu medalia Corbeille d'Or în 2005 și Corbeille d'Argent în 2006.

AG2R Fond de Pensii SA, filiala Grupului AG2R Prevoyance Franța propune angajatorilor și salariaților din România, prin ALFA Fond de Pensii administrat privat, experiența sa, garanții de seriozitate și siguranță, valori de performanță și solidaritate pe care le-a dezvoltat de mai bine de 60 de ani în Franța. Domnul Gilles Sohm, director general al AG2R Fond de Pensii, a avut amabilitatea să ne răspundă la câteva întrebări:

” Care credeți că sunt motivele pentru care ar trebui să alegem AG2R Fond de Pensii?

" Gilles Sohm: Sunt mai multe motive importante. AG2R plasează în centrul gestiunii sale participanții. Constituim activități transparente, prin asocierea partenerilor sociali la consiliul de administrație. Consiliul de administrație va avea reprezentanți ai sindicatelor și patronatelor române, pentru a asigura o totală transparență către participanți. De aceea am și asociat acești parteneri sociali la inițiativa noastră, de aceea am făcut parteneriatul cu Cartel ALFA și cu UGIR 1903. AG2R Fond de pensii este o societate cu experiență foarte mare în domeniul pensiilor și suntem specialiști în pensii. Facem această meserie de aproape 60 de ani, iar în tot acest timp n-am înregistrat absolut niciun incident de plată. În consecință, cu AG2R salariații români au o garanție de a avea pensia fără probleme. Un alt motiv de a alege AG2R Fond de pensii este că asigurăm în același timp securitatea și performanța investițiilor. Bani pensiilor sunt bani destinați cheltuielilor vieții cotidiene atunci când oamenii nu mai lucrează, iar de ce nu trebuie să ne jucăm cu acești bani atunci când îi plasăm. Noi facem ceea ce numim investiții la orizont, adică investiții cu riscul modulat în funcție de vârsta participantului, ceea ce creează premisele unui echilibru foarte important între securitate și performanță. Alt element este că însoțim salariatul pe întreaga perioadă a cotizației sale, dar și pe întreaga perioadă a pensiei sale. Noi nu ne concentram doar pe momentul capitalizării. Pentru noi, un participant este participant începând din momentul în care aderă la noi și inclusiv pe întreaga perioadă în care îi plătim pensia. Iar un alt motiv de a alege AG2R: avem comisioane reduse pentru a demonstra că suntem în serviciul salariaților români. Legea prevede plafon maxim de comision 0,6% pe an, iar AG2R se situează deja cu 10% sub acest nivel, la 0,054%. Iar când regimul va fi bine instalat și rodat, vom încerca să scădem și mai mult aceste comisioane. Avem ca misiune să lucrăm pentru a-i da participantului cea mai bună pensie posibilă.

" Credeți că un număr de 18 administratori este un număr prea mic/prea mare/potrivit pentru potențialul pieței românești? Care credeți că ar fi un număr potrivit pentru mărimea pieței locale?

" G.S.: Este adevărat că 18 operatori pe piața românească pe pilonul doi de pensii, pe o piață cu 3 milioane-3,5 milioane de participanți este un număr care poate părea ridicat. Istoria ne arată că pe acest tip de piață, dacă luăm în considerare prima piață pe care a fost creat un sistem de acest gen, în Chile, constatăm că la momentul respectiv, în 1981, erau 23 de operatori pe piață, iar acum, în momentul în care trebuie să se plătească primele pensii, nu mai există decât șase. În același fel, în Polonia, în momentul lansării sistemului, erau 18 operatori, iar acum nu mai sunt decât 12, iar în Bulgaria, erau 9 și acum sunt 6. În România, o cifră de 10-12 operatori ar părea mai rezonabilă. Acest număr de 10 operatori, este, dacă memoria nu mă înșală, chiar cifra care a fost reținută de către experții Băncii Mondiale încă de la începutul lucrărilor în privința reformei pensiilor private. Faptul că există 18 fonduri de pensii interesate de piață, adică un număr destul de important, relativizează discursurile unor anumiți actori asupra comisioanelor care, După părerea lor, ar trebui să fie mai ridicate.

AG2R Fond de Pensii a decis săaplice comisioane mai scă zute, de 0,54% din stocul de capital pe an, în loc de 0,60%, limita maximăprevăzutăde lege. această diferențanu este, bineînțeles, pe cât de importantăam dori săfie, dar trebuie în primul rând săasigurăm buna funcționare a sistemului. Acest comision mai scă zut este pentru noi, modul de a arăta că vom încerca săavem politică de comisioane cea mai profitabilăposibil pentru salariații români care vor avea încredere în noi. Bineînțeles, dorința noastrăeste sămai scă dem aceste comisioane. Ne putem gândi că unii jucă tori pe piața fondurilor de pensii au creat firme numai pentru a avea posibilitatea După 3 ani de a revinde portofoliul.

" Credeți că vom asista în viitor la un proces de consolidare pe piața pensiilor private (achiziții, fuziuni între fonduri)? În cât timp de la lansarea sistemului credeți că vom asista la primele ieșiri de pe piațaaale unor jucă tori?"

" G.S.: Dacă luăm numărul de participanți și îl împărțim la numărul de operatori, ajungem la un număr de participanți pentru fiecare fond care e prea scă zut, și ar conduce la o gestiune ineficace. În consecință, ne putem gândi că în anii viitori vor exista regrupări. Cine se va regrupa, sub ce modalitate, sub ce formă , vom vedea. Dar suntem îndreptățiți săgândim că pe termen mediu nu vom rămâne cu 18 operatori. Este posibil săavem o primăieșire a unor jucă tori, rapidă, dacă unii nu vor reuși săconstitue numărul minim de participanți prevăzut de CSSPP (50.000), în cursul primilor trei ani. Apoi, După , este dificil săestimăm, însă ceea ce putem gândi este că va exista o a doua fazăde regrupare, previzibilă, în momentul în care ne vom apropia de plata primelor pensii, unde un anumit număr de operatori, nespecialiști ai pensiilor, După ce vor fi pus în mișcare activitatea lor de gestiune Financiară , se vor retrage în favoarea adevăraților profesioniști în pensii.

" Credeți că vom vedea și falimente ale unor fonduri în viitorul apropiat? Când? Care dintre ele? Dacă nu, de ce nu?"

" G.S.: Aș spune că nu, nu e de dorit pentru nimeni. E destul de puțin probabil, că ci instrumentele de control care au fost instituite de că tre statul român și de că tre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, pentru a evita falimentul și a lua măsuri pentru a proteja banii salariaților români, înainte de asemenea probleme. Nu cred că vor fi falimente. Cred doar că dacă anumite fonduri nu vor fi atins anumite criterii de rentabilitate, Comisia va fi aici pentru a aplica legea.

" Care credeți că este motivul pentru care majoritatea administratorilor de fonduri sau concentrat pe investiții cu grad mediu de risc, neglijând oarecum investițiile cu grad ridicat de risc?"

" G.S.: Nu pot răspunde în numele celorlalți operatori. Ceea ce pot săvăspun, este filozofia AG2R, aceea de a se înscrie de asemenea într-o investiție de grad mediu de risc, pentru că pensiile sunt ceea ce se numește tehnic venituri înlocuitoare, adică ceea ce va înlocui salariul persoanei când aceasta va fi atins vârsta pensiei, iar

acești bani sunt necesari pentru a asigura nevoile vieții cotidiene (chirie, masă, cheltuielile curente etc). Deci este normal săvizezi un grad mediu de risc, când cauți un asemenea tip de venituri. Pentru oameni care au o capacitate de economisire superioară, și cu voințăde a obține randamente, vom propune, la momentul potrivit, și produse cu mai mult risc. Dar când administrez economiile oamenilor destinate traiului După o viațăde muncă , e important săai o parte asigurată, și o parte cu mai mult risc. Iar cum pilonul II este pentru viața cotidiană, nu poți avea riscuri excesive, ci trebuie înainte de tot săgarantezi salariaților că atunci când vor fi la vârsta pensiei, vor avea cu ce să-și plătească cheltuielile cotidiene. În ce privește fondurile facultative, ne vom lansa și în această direcție, dar cred că trebuie săstudiem întâi foarte bine ceea ce se întâmplăcu pilonul II, înainte de a convinge salariații români de a adera la un fond facultativ. Abia în câteva luni, când vom ști exact numărul de participanți la fond, vom putea săle comunică m cât de mare va fi pensia lor. Abia atunci fiecare dintre ei va putea decide dacă acești bani îi ajung pentru pensie, sau dacă trebuie săfacă acum un mic efort, că ci considerăcă va avea nevoie de pensia facultativă.

" Dați-mi, vărog, câteva date în ceea ce privește activitatea AG2R pe acest segment al pensiilor private.

" G.S.: AG2R deține astăzi cota cea mai mare de piațăîn Franța (aproximativ 14%). Pânăacum, în afarăde Franța, aveam o strategie de parteneriate, unde aducem, în cadrul unui acord cu un operator local, experiența noastră, know-how-ul în materie tehnică , și competența echipelor noastre. Avem parteneriate de acest tip în Maroc, Algeria, Rusia, Vietnam, Bulgaria. În prezent lucrăm pentru dezvoltarea în Serbia și China. Înând cont de importanța pieței românești și de dinamismul economic al țării, am decis pentru prima dată săfim prezenți direct sub numele nostru. Un detaliu deloc neglijabil pentru această decizie au fost și apropierea culturale dintre cele douățări (Franța și România).

" În România, care este suma pe care o veți investi în intervalul 17 septembrie – 17 ianuarie pentru promovarea fondului de pensii? Care este numărul de agenți cu care veți lucra în acest interval?

" G.S.: Investiția de creare a filialei în România este de 8 milioane de euro. Numărul de agenți este în jur de 1000. În ce ne privește, privilegiem recrutarea participanților prin ceea ce numim affinity groups.

" Prin ce vădiferențiați de concurență?

" G.S.: Eu pot spune ceea ce suntem noi, iar salariații români pot judeca diferențele. Noi suntem o întreprindere care a fost creatăde că tre sindicate și organizații patronale, în scopul de a asigura pensiile francezilor. Suntem specialiști în pensii, am fost creați acum aproape de 60 de ani pentru acest lucru, și chiar și astăzi, 70% din cifra noastrăde afaceri vine din domeniul pensiilor. Când spun că facem pensii,

acest lucru înseamnă că noi lucrăm cu un salariat, bineînțeles în toată perioada de cotizație pe care o are, dar și în timpul perioadei sale de pensie. Pe măsură ce AG2R s-a dezvoltat, am creat o mulțime de produse și servicii pentru salariați și pensionari, căci îi însoțim pe parcursul întregii vieți profesionale, dar și pe parcursul vieții lor la pensie. Deci iată ceea ce suntem, și puteți judeca diferențele.

" Cum vă vedeți diferenția de concurență pe segmentul pensiilor obligatorii? Aveți în vedere reducerea unor comisioane în perioada următoare? Aveți în vedere introducerea altor tipuri de stimulente pentru clienți?"

" G.S.: Diferențierea pe care o avem în domeniul pensiilor obligatorii este calitatea serviciilor, și o viziune pe termen lung, adică propunem plasamente care asigură echilibrul între performanță și siguranță, căci pensiile obligatorii sunt de fapt economii care vor servi să asigure viața pensionarului. Există multe alte produse financiare care pot fi subscrise, care pot servi la alte scopuri, care pot folosi la un proiect personal. Dar pensiile obligatorii sunt segmentul care asigură supraviețuirea. După ieșirea la pensie, minimul pensionarului, pentru a-și plăti facturile. Ca alt element de diferențiere, noi propunem un comision mai scăzut decât limita maximă prevăzută de lege, pentru a putea convinge cât mai mulți salariați și a aduce cât mai mulți bani în fond, pentru ca pensia să fie cât mai bună. Alt tip de stimulare pentru clienți este stabilirea unui raport de încredere cu clientul, pe care încercăm să-l clădim cu acesta, în cadrul parteneriatelor pe care le-am făcut, vom încerca să fim cei mai apropiați posibil de participanți. Avem un parteneriat cu o organizație sindicală, Cartel ALFA, și cu organizația patronală UGIR 1903. Aceste parteneriate ne aduc cât mai aproape de clienți, de așteptările lor, de nevoile lor, căci suntem într-adevăr în serviciul lor. Dorim să ne facem cât mai bine munca, și să răspundem așteptărilor clienților.

" La cât credeți că se va ridica nivelul activelor strânse de fondurile de pensii private în primul an și care va fi numărul contribuabililor? Dar în următorii ani? (La cât se va ridica toată piața?) Ne puteți oferi estimări separat pentru pensiile facultative și separat pentru cele obligatorii?"

" G.S.: Cred că în primul an, pentru pensiile obligatorii, piața va fi între 200 și 250 de milioane de euro de cotizații. Apoi, piața va crește gradual. În ce privește pensiile facultative, azi consider că piața este destul de slabă. Cred că acest lucru este normal, căci trebuie întâi ca salariatul român să știe ce pensie asigurată de sistemul obligatoriu din pilonul II va avea, ca să poată să judece dacă dorește o pensie facultativă. După aceea, putem gândi că mai mulți salariați vor alege, fie prin contracte personale, fie prin contracte colective, să aibă o pensie facultativă. Cifrele vor fi destul de mici, probabil, dar vor crește ulterior, pe măsura evoluției nevoilor salariaților români. Deci o piață mică la început, dar care va crește în următorii ani.

" Cum considerați limitele comisiunelor impuse de lege, atât pentru sistemul facultativ cât și pentru cel obligatoriu? Ce ar trebui modificat, de ce?"

" **G.S.:** Considerăm comisionul impus de lege, de 0,6%, pentru regimul obligatoriu, de o mărime normală pentru Europa. Avem în Franța un comision destul de apropiat de acesta, un pic mai jos, datorită faptului că fondurile au o anumită durată de existență. Noi propunem un comision inferior cu 10% față de limita prevăzută de lege, tot pentru a arăta că suntem în serviciul salariaților, pensionarilor și întreprinderilor. În domeniul pensiilor facultative, comisioanele sunt mai confortabile. În ziua în care vom propune acest serviciu, în ipoteza în care AG2R ar decide să depună dosarul de autorizare pe pilonul III, vom încerca să fim la fel de interesați pe piață, propunând comisioane foarte competitive.