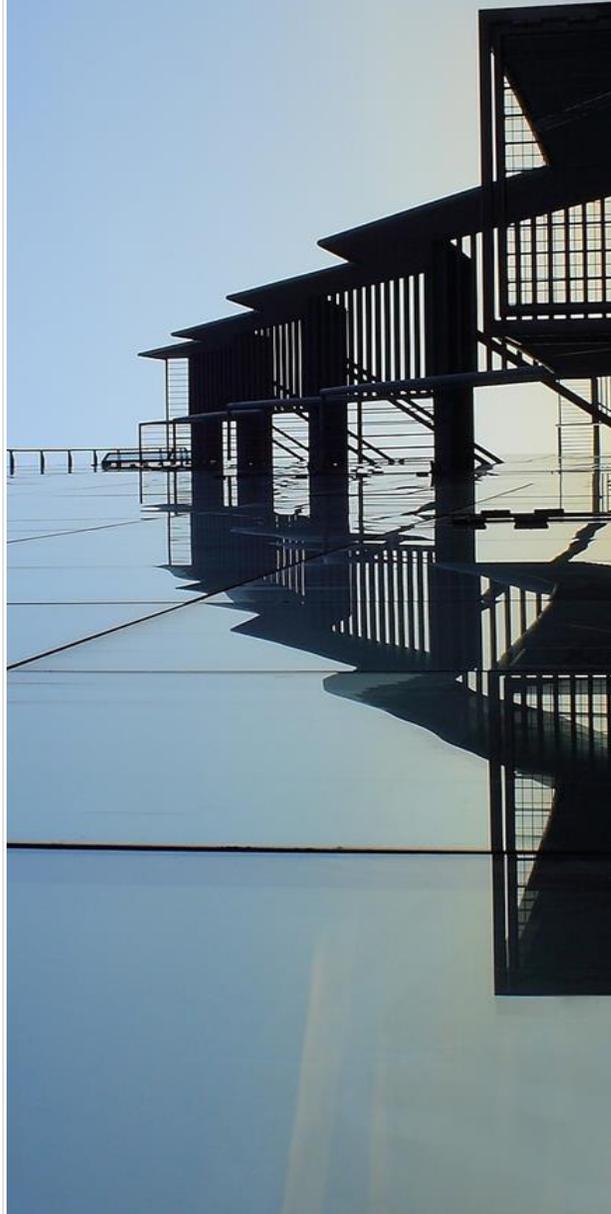




PRÉSENTATION DU CABINET

18 février 2019

Aurexia



01 **Présentation d'Aurexia**

02 **Notre offre Assurance et nos atouts**

03 **Zoom sur le digital et les technologies innovantes**

04 **Zoom sur nos méthodologies de travail**





LEADING POSITION IN CONSULTING FOR ALL FINANCIAL SERVICES

Capital Markets
 Securities Services
 Transaction Banking
 Asset Management
 Wealth Management
 Retail Banking
 Insurance
 Finance & Risks
 Compliance



TRANSFORMATION CAPACITIES

Business development
 Process improvement
 Regulatory compliance
 Digital projects



INDUSTRIAL R&D FOR OUR CLIENTS



Aurexia
Institute

Studies and analyses for all banking & regulatory matters



INNOVATION LAB WITH CONCRETE ACHIEVEMENTS



Aurexia
FINLAB

Fintech co-built solutions
 Use cases & Credentials
 Center of Excellence: RPA, bots, Ai, Blockchain, DataViz
 Design



GLOBAL REACH WITH 5 OFFICES IN EUROPE & APAC



Aurexia
International

Paris
 London
 Luxembourg
 Singapore
 Hong Kong

“FROM RESEARCH TO CLIENT REALITY”

FINTECH ECOSYSTEM
 From identification of Fintech solutions (Catalogue) to partnerships and corporate investments in Fintech world

USE CASES/CREDENTIALS
 Determine and update use cases in the banking/insurance business, where digital solutions bring value

VENDORS
 Develop smart partnerships with RPA and AI vendors

CENTER OF EXCELLENCE (CoE)
 Build solutions (in-house or vendors) for demos, MVPs or project delivery



SKILLS
 Develop Digital skills across AUREXIA
 Sourcing, Training, Certifications

CULTURE & TOOLS
 Spread out Digital culture through new applications for internal use:
 Apps, shared visio workgroups, CRM...

TRANSFORMATION FACTORY
 Propose co-creation clients sessions with innovative ideation to build new concepts or processes

EVENTS
 Create original Digital events with Fintechs and Clients

DESIGN | BUILD | LEAD | CHANGE



Our research institute, serving our customers

AUREXIA INSTITUTE (banking and regulatory) has been designed to analyse market trends for our clients and to produce insights for strengthening our advisory capacities. Here are some examples of productions:

REGULATORY WATCH, MONTHLY NEWSLETTERS



REGULATORY WATCH
NEWSLETTER
France

Découvrir la Regulatory Watch en intégralité



FOCUS:
D'AMLD V vers AMLD VI

La directive AML V a été présentée en juillet 2016 par la Commission Européenne. Le double objectif de cette réglementation est de lutter contre le blanchiment des capitaux ainsi que la lutte contre le terrorisme. Chaque Etat membre dispose d'un délai de 18 mois à compter de l'entrée en vigueur de la directive pour la transposer en droit national. Ils auront jusqu'à fin 2019 pour le faire.

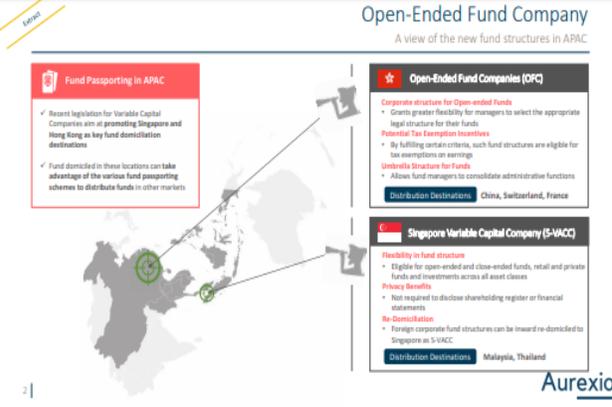
[...]

www.aurexia.com

MARKET STUDIES

Open-Ended Fund Company

A view of the new fund structures in APAC.



Open-Ended Fund Company

Overview of the framework

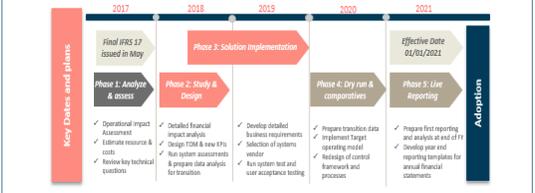
Key Points	Corporate Form & Open-ended	Localization	Not Closely Held
Type of Assets	<ul style="list-style-type: none"> Creation and redemption of share according to the investment demands of the market Legal personality Could be set up as a private or public fund 	<ul style="list-style-type: none"> OPC must be a HK resident (i.e. central management and control) Transactions must be carried out or arranged by a "qualified person" in HK 	<ul style="list-style-type: none"> Pre-requisites for number of investors Minimum investment amount Participation interest of each investor
Tax	<ul style="list-style-type: none"> Qualifying Assets Schedule SBA - securities, debentures issued by a private company, futures contracts, FX contracts, deposits made with a bank, foreign currencies, certificates of deposits, cash, and OPC derivative products Tax Incentives Gains from transaction may be exempted from profit tax (if requirements are met) Beneficial for fund managers, however strict conditions have to be met in order to qualify for tax exemption 	<ul style="list-style-type: none"> Non-Qualifying Assets Maximum 10% of an OPC's total assets (if waived, no tax exemption) Real Estate (Short term assets & not within Schedule SBA to be more than 10% of OPC's Total Assets) Removal of Ring Fencing Transactions in foreign-incorporated private companies were considered to be qualifying transactions but transactions in HK incorporated private companies were not Limitation of Tax Exemptions Non closely held test for 24 months after the first 24 month's grace period from foundation If a Hong Kong resident (together with its associated owners 20%+ of the issued share capital of the OPC, that resident will be based on its pro-rata interest of the exempted profits of the OPC. 	

PITCH

Illustrative implementation phases for IFRS 17

To implement IFRS 17 effectively, it is recommended for insurers to structure their implementation in 5 key phases

- Phase 1: Analyze & assess
- Phase 2: Study & design
- Phase 3: Solution Implementation
- Phase 4: Dry run & comparatives
- Phase 5: Live reporting



Your Challenges and Our Convictions

KEY SUCCESS FACTORS	IFRS 17 CHALLENGES	HOW AUREXIA CAN ASSIST YOU
1. Project Management	<ul style="list-style-type: none"> Effectively manage stakeholders across different streams (Actuarial, IT, Accounting & Finance etc) Frequent management updates on project progress Several studies to be done on the different disclosure and regulatory reporting 	<ul style="list-style-type: none"> Skilled Project Manager to structure the program and provide quality PMO methodologies (dashboards, data dictionary, structure, steering committee and workshop materials)
2. Specification Documentation	<ul style="list-style-type: none"> Detailed analysis and documentation of IFRS 17 requirements Business and process documentation of the task required for the change 	<ul style="list-style-type: none"> As we have handled similar projects recently, our capacity to provide scalable and relevant business analyst and regulatory expert resources as the project ramps up
3. Data and System Architecture	<ul style="list-style-type: none"> Sourcing of information (available in system, available manually, sourcing required, capturing) Reliability and quality of data (clean up, process review) Define how can the data be linked to reporting source Global view of the data and where it is being stored 	<ul style="list-style-type: none"> Excellent knowledge of the overall IT architecture and accounting framework. Able to streamline and migrate processes and systems with an agile approach
4. Resource and Governance	<ul style="list-style-type: none"> Assessment of workload for all complex and resource intensive activities Proper governance is required not only during the design and implementation, but also post go-live 	<ul style="list-style-type: none"> Based on specialised resource assessment grid, our commitment on results, deadlines and deliverables. We deliver value, not days worked.



OUR CSR POLICY

Concrete CSR actions undertaken by the management, HR and all Aurexia employees

CORPORATE

Les Joyeux Recycleurs

Dating back more than 3 years ago, Aurexia has been calling upon “Les Joyeux Recycleurs” to collect and recycle our printer cartridges, coffee capsules, plastic caps and glass to reduce our carbon footprint

Les Bouchons d’Amour

Every year, Aurexia supports the association "Les bouchons d’amour" by sending them plastic caps that are collected in our office. The purpose of this association is to finance tools or equipments for people with disabilities.



SOCIAL

SportLib station by Sébastien Chabal

Pro bono support to Sébastien Chabal by conducting a study prior to the launch of his fitness business. The project intends to promote physical activity, bring sports into people’s daily life and make exercise possible regardless of social level and time availability

Historical Partner of La Cravate Solidaire

We partner with charitable association such as "a Cravate Solidaire". Aurexia organizes an internal collection for its employees to help the association. 61 Kilos of clothes and shoes were collected in 2016 and 74 kilos in 2017. In 2018 a partnership agreement was signed to involve Aurexia employees in coaching workshops for beneficiaries and to support the national development of the association



RESPONSIBILITY

- Setting-up of an employee representative committee in 2016
- Consultants are mentored with an emphasis on work-life balance
- Organisation of sporting events

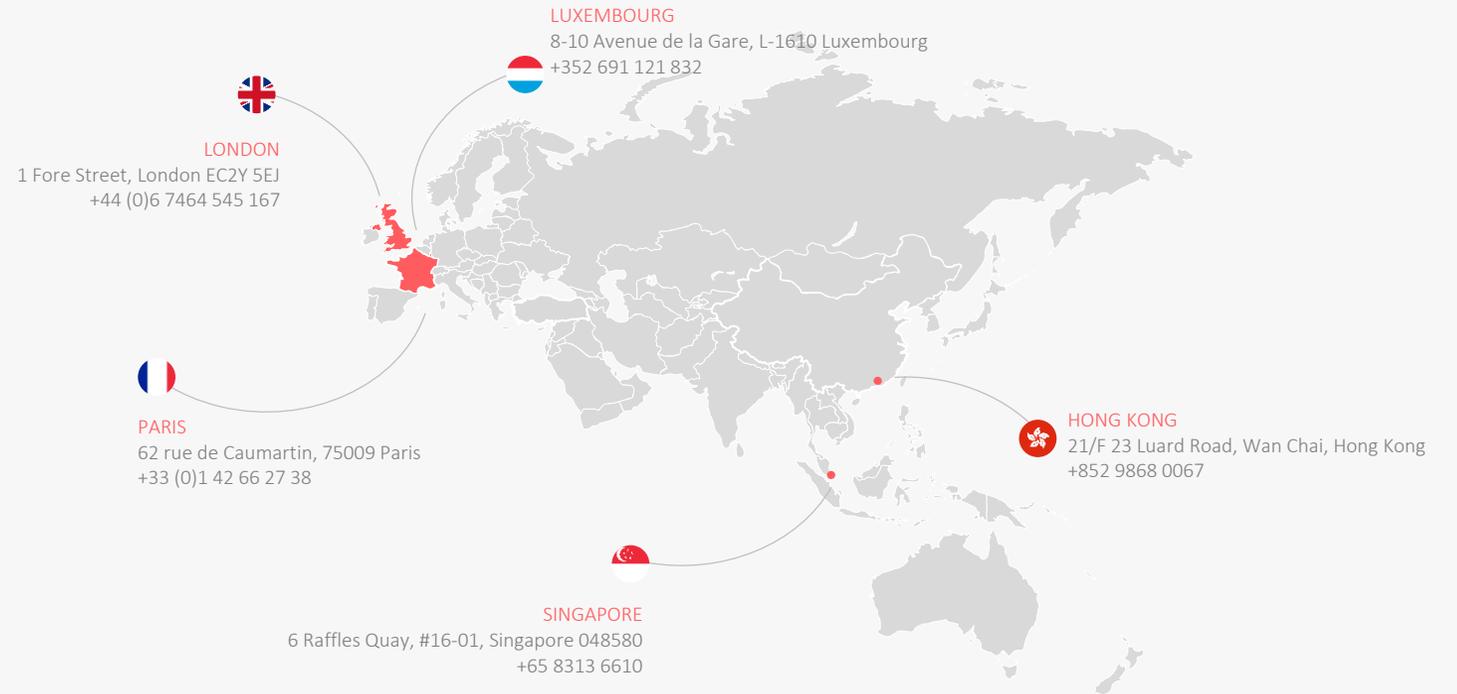
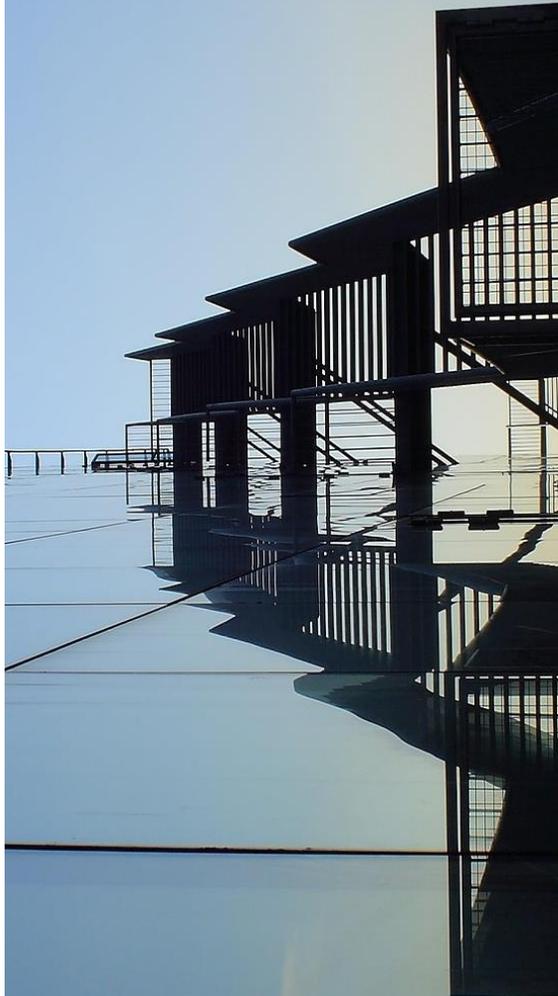
- Water cooler and organic fruits provided for employees
- Gender equality
- Non-discriminatory hiring policy
- Multiple nationalities working across our offices worldwide



They trust us



Our offices



Partners



Dominique
HERROU
Partner



Éric
VERNHES
Partner



David
VILLARD
Partner

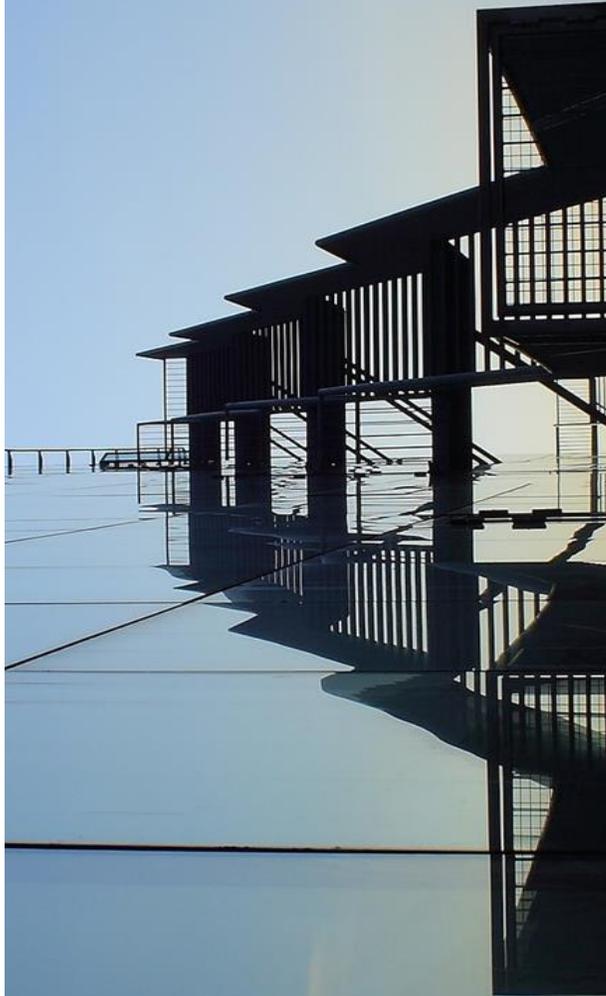


Charles
BAIN de la COQUERIE
Partner



Carole
FILLATRE
Partner





01 Présentation d'Aurexia

02 **Notre offre Assurance et nos atouts**

03 Zoom sur le digital et les technologies innovantes

04 Zoom sur nos méthodologies de travail

Assurance

+ REFERENCES



Client profitability



DDA



Plans stratégiques



Certificats mutualistes



VOS CHALLENGES

Les acteurs de l'assurance et de la réassurance font face à de nouveaux challenges métiers, de nouveaux risques, de nouveaux comportements clients et de Nouvelles réglementations sur toutes les lignes métiers : assurance vie, IARD, santé, réassurance.

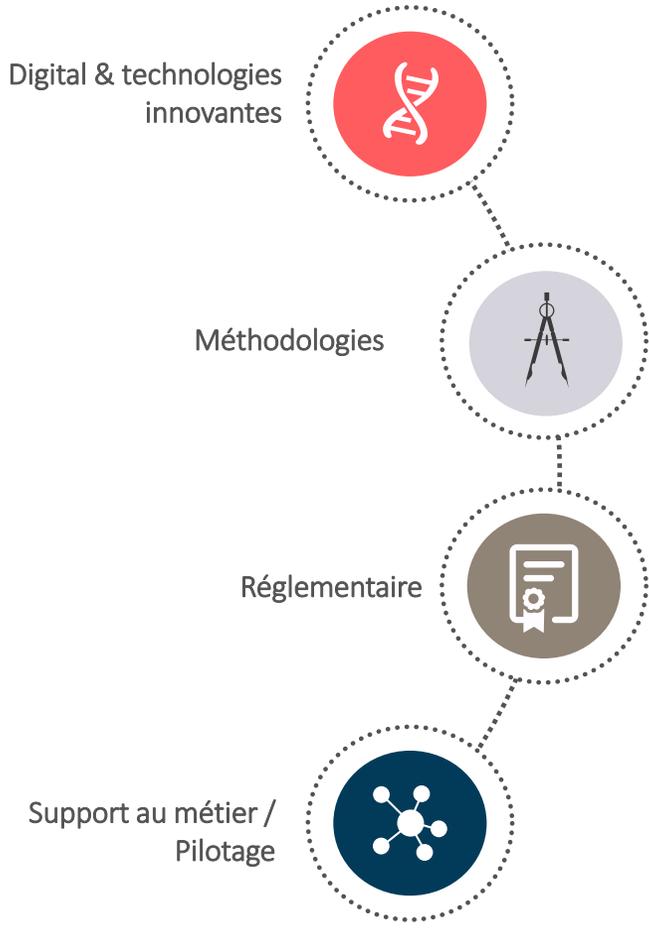


NOTRE EXPERTISE

Nos principaux domaines d'intervention en Assurance :

1. **Business** : cadrage et pilotage de plans stratégiques, études d'opportunités / business plan de lancement de produits et services, stratégie de distribution, idée et conception de produits en méthodologie UX/UI, parcours clients cross-canal, ...
2. **Process & Data** : optimisation et automatisation de processus (RPA), projets d'externalisation et de mutualisation d'activités, gestion de la donnée métier et réglementaire (gouvernance, processus, dictionnaire, ...), management du changement.
3. **Règlementaire** : RGPD, DDA, PRIIP's, IFRS17, ...
4. **Digital** : projets Relation Client et Efficacité opérationnelle en partenariat avec des assureurs / des éditeurs de RPA, Open innovation, DataViz

Synthèse des enjeux et proposition de valeur



LES ENJEUX

- Automatiser la production: screening de process / déploiement RPA et Smart automation / IA
- Améliorer les la qualité es données et le format des restitutions

- Favoriser l'innovation, proposer des produits et services à haute valeur ajoutée, afin de mettre en place des solutions efficaces et durables.

- Mise en conformité IFRS9/16/17
- Bale III/IV, reporting réglementaire (Anacredit, NPL,...)
- Évolutions FINREP/COREP
- MIF2, PRIIPS, DDA

- Accompagnement au lancement de nouvelles activités / nouveaux produits
- Pilotage projets réglementaires, financiers et digitaux

NOS ATOUTS

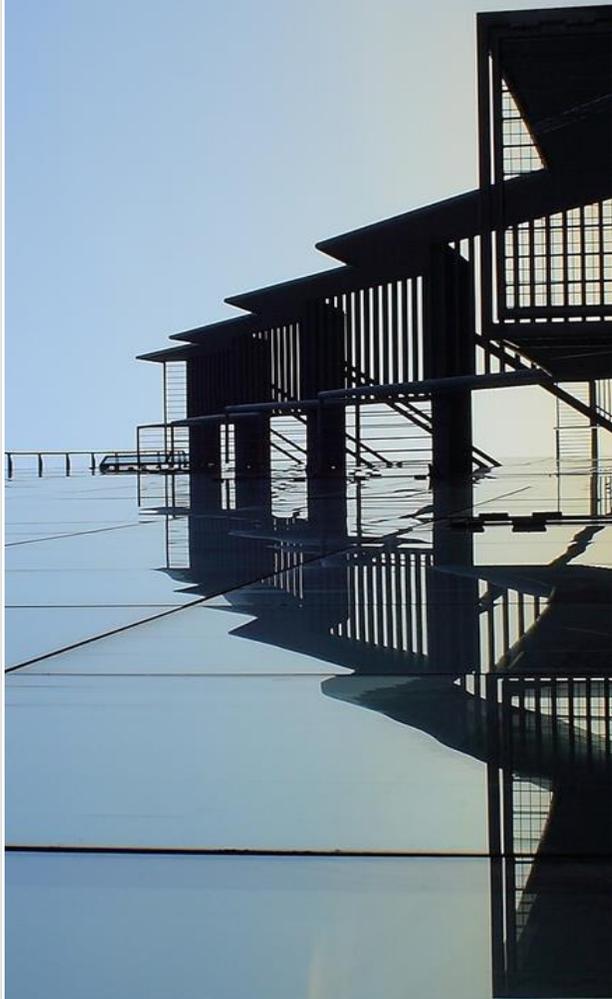
Aurexia FINLAB Nous nous appuyons sur notre veille technologique et **nos nombreuses réalisations en RPA**: rapprochement compta/dépositaire, offsetting/ rapprochement bancaire, procure to pay (contrat/provision/facture/règlement), **en IA** et en **data analytics** et **Data visualisation**

Nos consultants sont formés au **Lean Management à la méthode AGILE**. Nous proposons également notre expertise **Design thinking – UX/UI** afin d'innover avec méthode et favoriser l'émergence de nouvelles idées avec des outils centrés sur l'utilisateur (Design Thinking, design sprint, Lean UX)

Aurexia Institute Aurexia s'appuie sur une communauté de consultants experts, **en charge de la veille et de l'exécution des projets du cadrage/étude normative, jusqu'aux évolutions SI**. Aurexia dispose de très nombreuses références.

Nous intervenons au sein des principaux acteurs de la place et disposons d'une vision des meilleures pratiques. Notre **expertise métier nous permet de livrer, cadrer et délivrer des projets de bout en bout** : depuis la définition de la stratégie jusqu'aux évolution SI.





01 Présentation d'Aurexia

02 Notre offre Assurance et nos atouts

03 **Zoom sur le digital et les technologies innovantes**

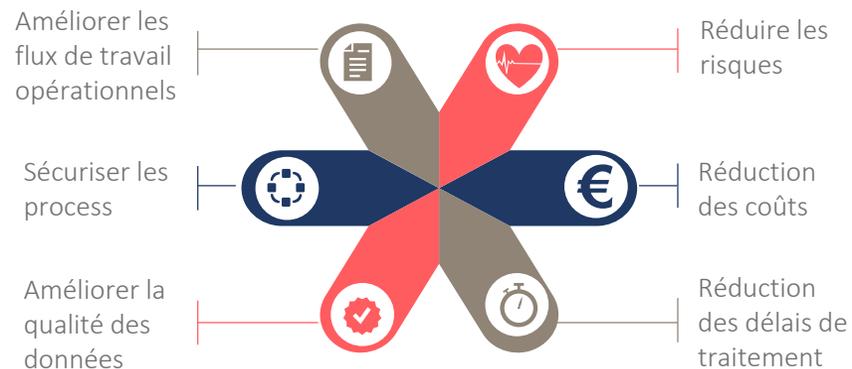
04 Zoom sur nos méthodologies de travail

Définition

La Robotic Process Automation (RPA) est un logiciel informatique permettant d'automatiser des tâches répétitives suivant des règles définies en amont et un arbre de décision claire avec des données majoritairement structurées (depuis excel, access..)

Comment fonctionne la RPA ?

La RPA permet de créer des « robots » logiciels déployés sur l'interface des utilisateurs (intégrés directement sur l'ordinateur de l'utilisateur ou appelés depuis un ordinateur dédié). Ces « robots » reproduisent des actions prédéfinis en avance suivant un arbre de décision claire sur l'écran de l'utilisateur avec la possibilité d'utiliser des applications existantes (Outlook, applications métiers...).



Pour quels process ?

La RPA doit être priorisé pour des tâches simples, répétitives et suivant un ordre défini en amont. Ces process sont identifiables en appliquant des critères d'éligibilité (volume, nb d'exceptions, maturité du process...) lors de la qualification de ces process avec les futurs utilisateurs. Ainsi la RPA est peu adapté pour les process nécessitant une expertise ou une gestion importante d'exceptions.



Quels sont les critères d'éligibilité ?

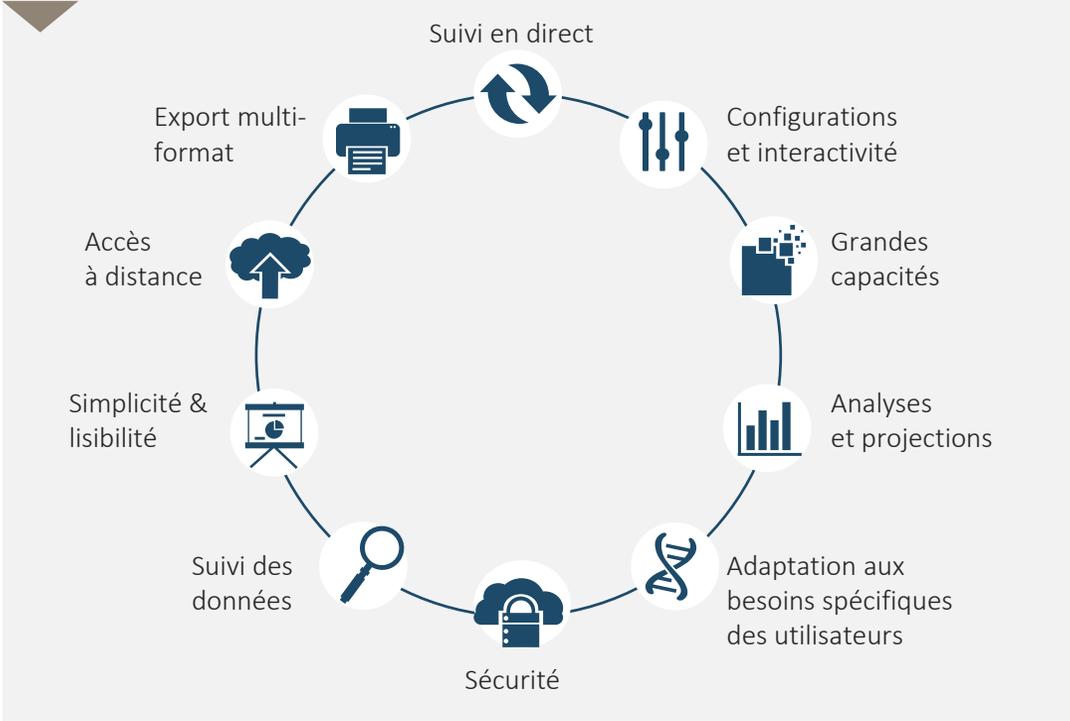
- Le process à automatiser est-il stable et mature ?
- Le process à automatiser est-il répétitif et chronophage ?
- Le process à automatiser suit-il un arbre de décisions clair ou une série d'actions prédéfinies ?

ACTEURS MAJEURS



La robotisation ou smart automation dans les services financiers – Exemple d’application

- **Smart Automation** représente un enjeu majeur pour les dirigeants du secteur financier en quête de leviers d’amélioration de productivité et d’efficacité opérationnelle.
- **Un exemple fréquent d’utilisation dans les services financiers est le Smart Dashboarding**, utilisant des solutions intuitives, interactives et simples à utiliser telles que Qlik, Tableau ou encore PowerBI. Ces outils permettent un partage efficace et pratique de l’information à travers leurs multiples fonctionnalités de data management et visualisation :



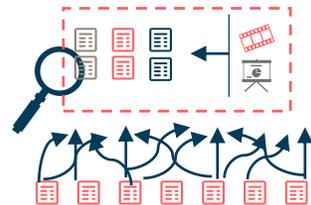
	<ul style="list-style-type: none"> • Suivi du P&L • Suivi du RWA 	Front Office
	<ul style="list-style-type: none"> • Suivi des flux financiers • Contrôle des flux entre régions 	Finance
	<ul style="list-style-type: none"> • Management report 	Management
	<ul style="list-style-type: none"> • Cartographie des risques • Evaluation de ligne de credit • Examen du niveau d'exposition 	Risques
	<ul style="list-style-type: none"> • Surveillance des incidents • Evaluation du process risques • Automatisation des reportings 	Opérations

Définition

Le terme d'**Intelligence Artificielle** est donné à tout appareil automatisé capable de travailler une base de données grâce à un algorithme et de restituer à travers une interface/application le résultat d'une tâche considérée comme faisable par l'homme uniquement.

Comment fonctionne l'IA ?

L'intelligence artificielle est basée sur l'utilisation d'un ou plusieurs algorithmes sophistiqués qui peuvent être « auto-apprenants » (Machine Learning). Ces algorithmes permettent de rendre un système "artificiellement intelligent", afin de reconnaître des « patterns » à partir du traitement de tout types de données afin d'exécuter des tâches complexes.



Nous distinguons 4 types de technologies d'intelligence artificielle capitalisant sur l'utilisation d'algorithmes pour créer de la valeur métier:

- ✓ **Natural Language Processing:** Comprendre et générer un langage humain "naturel"
- ✓ **Computer Vision:** Voir et comprendre des éléments visuels
- ✓ **Cognitive Search:** Collecter et donner du sens à différents types de données
- ✓ **Predictive Analysis:** Déterminer des modèles à partir de données pour prédire l'avenir

Pourquoi utiliser l'IA

Avec l'amélioration de l'accessibilité de la technologie d'IA, les équipes d'exploitation peuvent s'appuyer sur des ensembles de données accessibles pour améliorer les services et transmettre à la direction les renseignements pertinents sur les données :



Quels sont les différents types d'algorithme d'IA ?

- Deep-Learning
- Inductive logic programming
- Support vector
- Clustering
- Neural Networks
- Decision trees

Définition

Une **Blockchain** est une technologie qui permet de stocker et de transmettre des informations de manière transparente, sécurisée, et fonctionnant sans organe central de contrôle. Elle fait partie des technologies de registre distribué (DLT).

QU'EST-CE QU'UNE TRANSACTION ?

Une personne passe une transaction via un intermédiaire de manière à s'assurer du bon déroulement de celle-ci.



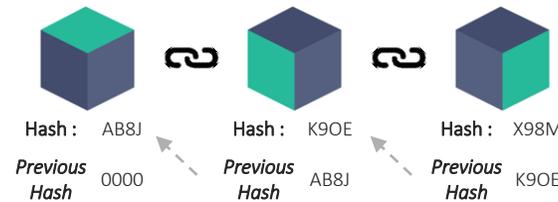
Cela crée 3 problèmes majeurs :

- Intermédiaires onéreux
- Chronophage
- Erreurs possibles de la part de l'intermédiaire

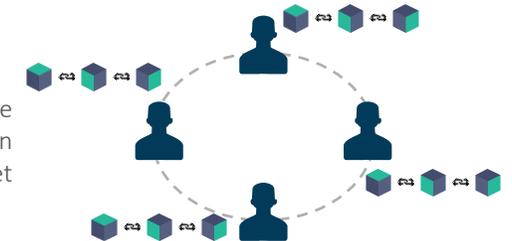
COMMENT FONCTIONNE LA BLOCKCHAIN ?

Chaque Block est composé de :

- **Data** : liste chronologique de tous les transactions enregistrées
- **Un Hash** : la "signature" du Bloc, unique et inaltérable
- **Le Hash du Block précédent** : permettant de créer une Chaîne



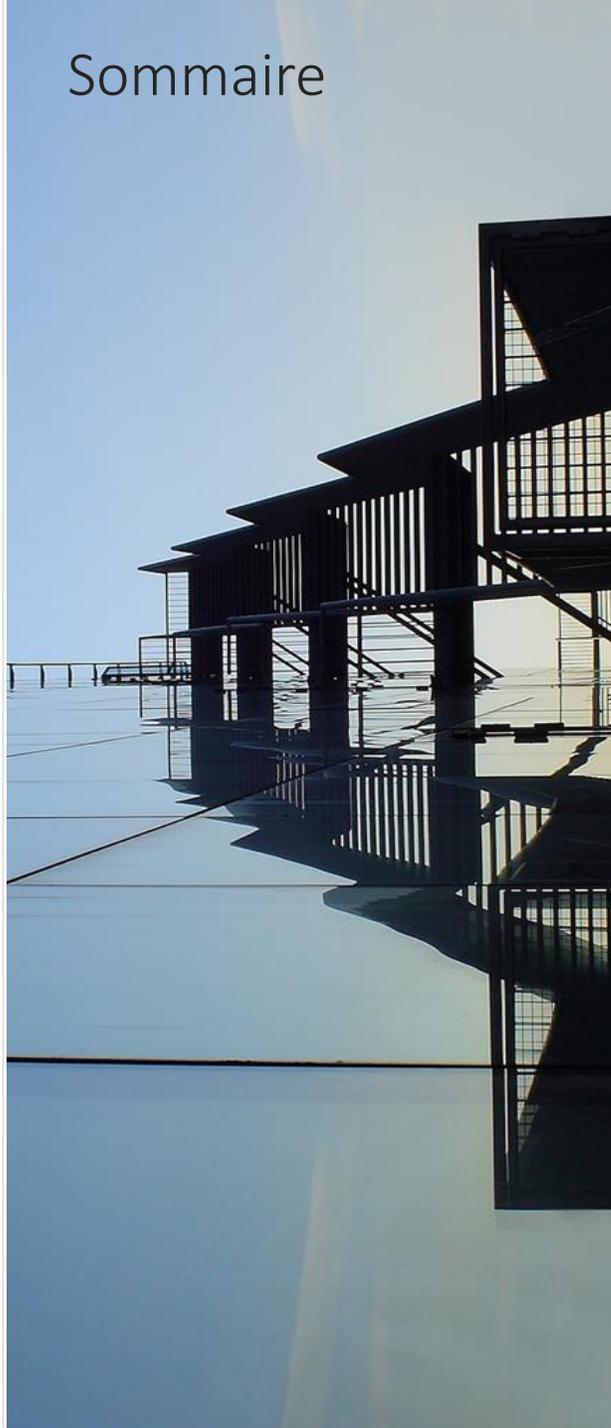
Ces Blocs constituent un Registre. Dès qu'un Bloc est plein, un nouveau Bloc est miné. Si **la Data est modifiée**, le Hash du Block change et **la Chaîne est altérée**.



Le Registre est **distribué** : chaque utilisateur détient une copie du registre. L'ensemble du système repose sur un mécanisme de **consensus** : une transaction est validée si et seulement si 50% des utilisateurs confirment sa validité.

La Blockchain est un outil pertinent pour garder une trace des opérations dans le temps





- 01 Présentation d'Aurexia
- 02 Notre offre Assurance et nos atouts
- 03 Zoom sur le digital et les technologies innovantes
- 04 Zoom sur nos méthodologies de travail**

Définition

La méthodologie **Agile** est une philosophie de gestion de projet. Elle se compose de diverses process et pratiques qui visent à faire respecter cette philosophie.

Comment se déroule un projet Agile ?

La méthodologie Agile a été développée selon diverses approches Scrum, Kanban, Lean, Crystal... Toutefois la plus répandue reste l'approche Scrum.

L'équipe Scrum est composée de :



L'agile est un process itératif : une succession de Sprints sont réalisés pour mettre en place le projet.

- Rédaction du Product Backlog** : Le product Owner liste les besoins de son produit sous forme de Users Stories
- Sprint Planning** : L'équipe Scrum se réunit pour sélectionner dans la liste du Product Backlog des tâches à faire pendant le prochain Sprint.
- Sprint** : pendant un mois, l'équipe développement réalise les tâches. Il se réunissent tous les jours pour faire un point.
- Sprint Review** : l'équipe Scrum se réunit accompagné des Stack Holders du projet pour discuter des tâches réalisées
- Sprint Retrospective** : L'équipe Scrum repense sa manière de fonctionner et vérifie qu'ils sont en phase.

Pourquoi utiliser l'Agile

Améliore la productivité

Valeur ajoutée maximisée

Engageant

Améliore la relation client

Augmente le retour sur investissement

Améliore la qualité

Savoir où on en est

Élimine le risque rapidement

Changements facilités

Permet de Rebondir sur des opportunités

Les clés d'un projet agile réussi

- ✓ Respect des règles de la méthodologie
- ✓ Équipe multi tâches
- ✓ Transparence et confiance
- ✓ Prise de recul sur son travail
- ✓ Bonne communication

Définition

Le **Design Thinking** est une méthode user centric qui permet d'apporter des réponses concrètes et innovantes aux problèmes et besoins réels des utilisateurs.

Les caractéristiques de la méthode

Créer des produits adaptés à leur cible

Par l'utilisation de carte d'empathie et des personae moyens et extrêmes, on identifie les sources de satisfaction, les « dreams » versus les « pain points » pour définir les besoins à couvrir. Le canevas de **Proposition de Valeur** permet de développer des solutions cohérentes avec ces besoins.

Des éléments d'inspiration pour booster l'intelligence collective

- > Chacun a de bonnes idées, certains outils facilitent leur expression ou les réflexions « out of the box »
- > Recherches complémentaires en amont, études quantitatives et qualitatives, séances d'observation
- > Réflexions autours des utilisateurs extrêmes, idéation par analogie ou sous contrainte

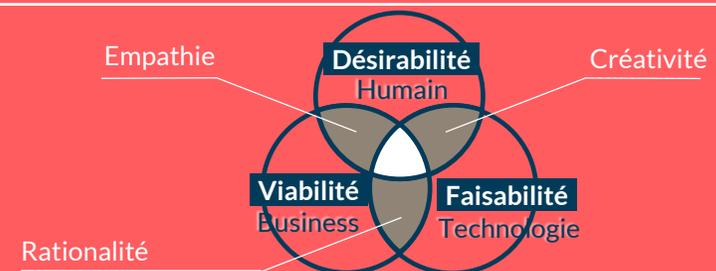
Une démarche itérative sécurisante basée sur une logique de MVP

Affiner son concept avec des contraintes identifier les points clés et travailler sur le **Minimum Viable Product** pour lancer rapidement le produit et recueillir des feedbacks clients

Pourquoi utiliser le Design Thinking



Les trois critères à satisfaire





Aurexia

Bringing value, together