

ANFORDERUNG DATENKONSOLIDIERUNG: UMSETZUNG UNTER REGULATORISCHEN UND RISIKO-ASPEKTEN



- GESTIEGENE ANFORDERUNGEN SEITENS REGULATOREN UND KUNDEN
- BEDARF AN KONSOLIDIERTEM UND EINHEITLICHEN DATENHAUSHALT
- NOTWENDIGES RISIKOMANAGEMENT SOWIE REPORTING ÜBER ALLE KAPITALANLAGEN



Société Générale Gruppe

Seit mehr als 150 Jahren unterstützt die **Société Générale** französische und globale Wirtschaftsakteure als führende Universalbank der Gegenwart. Der Konzern verfügt über eine hohe **finanzielle Bonität** und eine **dauerhafte Wachstumsstrategie**, basierend auf dem Bestreben, **DIE** kundenorientierte Bank zu sein. Die **Société Générale** will als **Referenz für die Dienstleistungen** in ihren Märkten verstanden werden - für die **Qualität** ihrer Leistungen, die **Nähe an ihren Kunden** und das Engagement **ihrer Teams** wahrgenommen und ausgewählt werden.

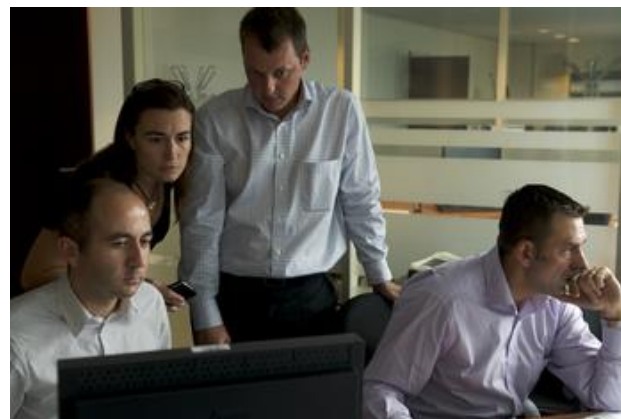
Unter den Top 5 der Banken der Eurozone
und ein führender Akteur weltweit

Über **148.300 Mitarbeiter**
Präsenz in **76 Ländern**
30 Mio. Kunden weltweit



Bewährte finanzielle Stabilität

Credit Ratings: S&P: **A**, Moody's: **A2**, Fitch: **A**
Book Net Income der Gruppe (Q2 2015): € 1.351 Mio.
Tier 1 Ratio (30.06.2015): 12,7%
Fully loaded Basel 3 CET1 Ratio (30.06.2015): 10,4%



SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES (SGSS) ist Teil von **GBIS**, einem Kerngeschäftsfeld der Société Générale und integraler Bestandteil der globalen Strategie der Gruppe

RETAIL BANKING IN FRANKREICH

Über 11 Mio. Kunden
Davon 777.000 Geschäfts- und Firmenkunden
sowie Non-Profit Organisationen

Société Générale
Crédit du Nord
Boursorama



GLOBAL BANKING & INVESTOR SOLUTIONS

SECURITIES SERVICES

Zweitgrößter europäischer Custodian mit
€3.971 Milliarden Assets under Custody
€604 Milliarden Assets under Administration
4.000 Mitarbeiter in 23 Ländern

CORPORATE AND INVESTMENT BANKING

Unter den führenden Marktteilnehmern mit rund 12.000
Mitarbeitern in 34 Ländern

PRIVATE BANKING

Gehört zu den führenden Marktteilnehmern im Private
Banking weltweit mit €118 Milliarden Assets under
Management (31.03.2015)

ASSET MANAGEMENT

Amundi (20% Société Générale), Rang 2 in Europa mit
€954 Milliarden Assets under Management

MULTI-ASSET BROKERAGE

Newedge (100% Société Générale)
Führende Rolle im Handel und Clearing von gelisteten
Derivaten, Zugang zu über 85 Märkten rund um die Welt

INTERNATIONALES RETAIL BANKING UND FINANCIAL SERVICES

INTERNATIONALES RETAIL BANKING

Über 28 Mio. Kunden in 64 Ländern

SPEZIALISIERTE FINANCIAL SERVICES UND VERSICHERUNGSWESEN



Zahlen per 30.06.2015 außer anderweitig angegeben

- Signifikanter und andauernder Ausbau der deutschen Plattform sowie Entwicklung von Geschäftsfeldern über die letzten Jahre hinweg
- Geschäftsbeziehung zu führenden Finanzinstituten, ebenso wie zu Großkonzernen, Mid-Caps, Finanzinvestoren und zum öffentlichen Sektor

■ Geschäftsbereiche:

• GLOBAL BANKING AND INVESTOR SOLUTIONS

- ▶ Corporate and Investment Banking (SGCIB)
- ▶ **Société Générale Securities Services** (SGSS)
- ▶ Newedge (Multi-Asset Brokerage; Service aus Paris)
- ▶ Amundi (Joint Venture zwischen SG and Crédit Agricole)
- ▶ Lyxor Asset Management

• INTERNATIONAL BANKING AND FINANCIAL SERVICES

- ▶ Société Générale Equipment Finance:
 - ▶ GEFA BANK (Leasing)
 - ▶ PEMA (LKW -Leasing)
- ▶ ALD Automotive (KFZ-Flotten Leasing)
- ▶ Société Générale Verbraucherfinanzierung:
 - ▶ BDK (Automobilfinanzierung)
 - ▶ Hanseatic Bank (Verbraucherkreditfinanzierung)
 - ▶ Europarc
 - ▶ GYLF (Allgemeine Yacht- und Freizeitfinanzierung)
- ▶ Société Générale Versicherung

• RETAIL AND CASH SERVICES

- ▶ OnVista Bank, OnVista Media GmbH (Online-Brokerage, Financial Information)
- ▶ Globale Transaktions- und Zahlungsservices (GTPS)



ERSTKLASSIGE WERTPAPIERDIENSTLEISTUNGEN UM IHRE VERMÖGENSWERTE ZU MANAGEN

6

UNSERE SERVICES

UNSER MEHRWERT

CLEARING & SETTLEMENT

- Lokales / globales Clearing
- Clearing von börsengehandelten und OTC Derivaten

- Verarbeitung von Margin calls

CUSTODY & TRUSTEE

- Globales / lokales Custody
- Trustee / Verwahrstelle
- Global fund trading (GFT)
- Class Actions

- 22.000 Fonds in der pan-europäischen Plattform GFT (Publikums- und Hedgefonds)
- Großes eigenes Sub-Custody Netzwerk
- Retail / Institutionelles Custody

FUND ADMINISTRATION UND ASSET SERVICING

- Portfolio Bewertung
- Middle Office für Wertpapiere und Derivate (listed und OTC)
- Pricing von OTC Derivaten und strukturierten Produkten
- Transition Management
- Fonds Strukturierung

- Institutionelles Reporting
- Middle und Front office ASP Services
- Team von Spezialisten
- Collateral Management
- Pan-europäische Plattform
- Performance- und Risikomessung

FUND DISTRIBUTION SERVICES

- Lokaler Transfer Agent / Centralising Agent
- Paying / Representative Agent
- Global Transfer Agent

- Ausgedehntes Netzwerk in über 15 Ländern in Europa
- Flexible Bestandsprovisions- und Kommissionskalkulation

ISSUER SERVICES

- Administration von internationalen Mitarbeiterplänen
- Zentralisation von Finanzdienstleistungen und Corporate actions
- Management von registrierten Konten

- Kundenindividuelle 'VIP Lounge' Lösung für die Senior Manager des Emittenten
- Organisation von Hauptversammlungen für Aktionäre

LIQUIDITY MANAGEMENT

- Wertpapierleihe (als Leiher und Entleiher)
- Agency und Pricipal Leihe
- Cash Reinvestment Lösungen
- Deckung von Fail und Short Positions
- Devisenhandel

- Investmentlösungen ohne Kauf-, Verkauf-, oder Managementgebühren
- Hohe Auslastung
- Globale Performance Benchmarking Programme

GRÖSSE UND VIELFALT AUF DIE SIE BAUEN KÖNNEN - SGSS DEUTSCHLAND

7

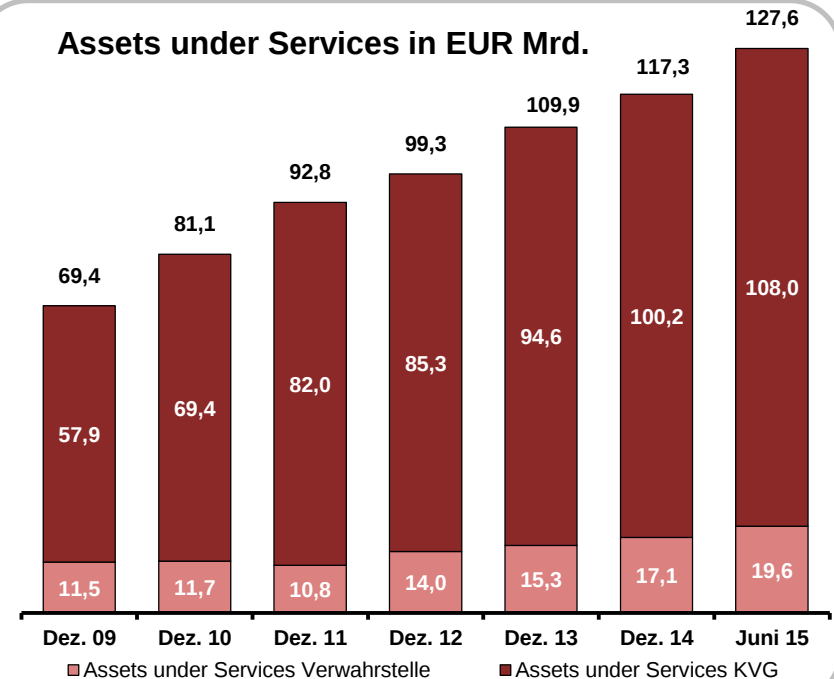
Standorte



Fakten

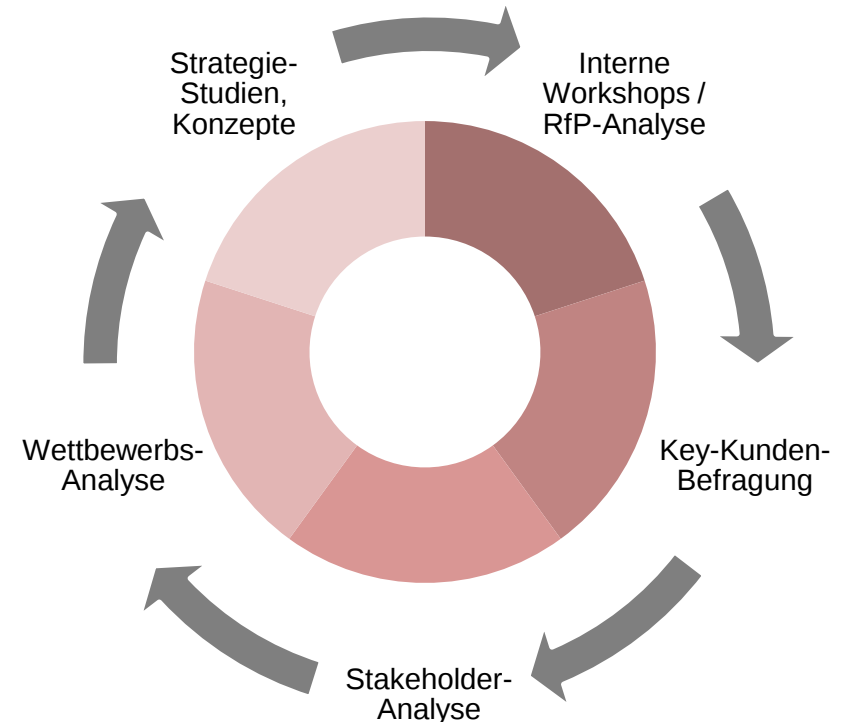
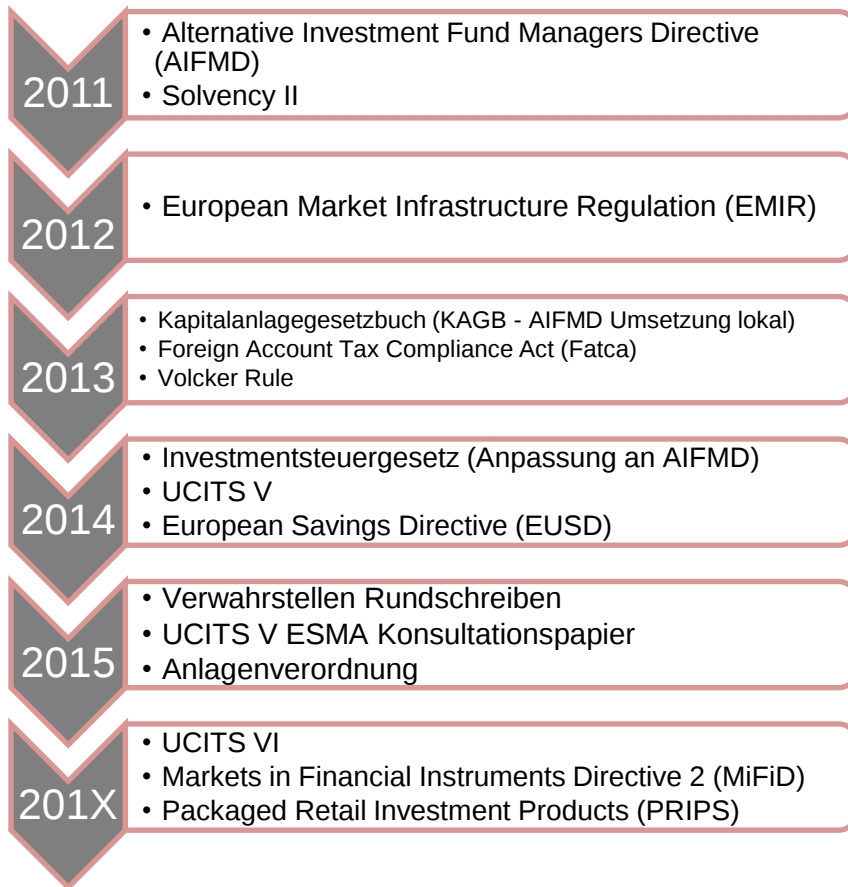
- Zusammenarbeit mit **23** lokalen und globalen **Verwahrstellen**
- Erfahrung mit über **100 nationalen und internationalen Asset Managern** seit über **30 Jahren**
- **Über 50 Jahre Erfahrung** in der Verwaltung von Spezialfonds
- Rund **250 Mitarbeiter** deutschlandweit

Assets under Services in EUR Mrd.



HERAUSFORDERUNG REGULATORISCHER MARATHONLAUF VS. STEIGENDE KUNDENANFORDERUNGEN

8



■ Die steigenden Kundenanforderungen sowie das regulatorische Umfeld sind weiterhin Treiber einer stetigen Weiterentwicklung im Bereich Datenkonsolidierung, Datenbereinigung und Verarbeitung - über alle Assetklassen!

Anforderungen an Investoren

Einige Beispiele...

Regulatorische Anforderungen

- VAG / Solvency II
- Belieferung externer Systeme
- ...

Strategische Anforderungen

- Kostendruck
- Konzernausrichtung
- ...

Asset Management & Kapitalanlage

- (extern gemanagte) Fonds
- (selbst gemanagte) Direktanlage
- ...

Buchhalterische Anforderungen

- Bilanzierung nach IFRS / HGB
- Belieferung versch. interner Systeme
- ...

Unser Lösungsansatz

Lösung aus den Fachbereichen und IT

1

Front Office /
Middle Office

2

Direkt-
bestände

3

Risk &
Performance
Reporting

4

Solvency II

5

Externes
Hauptbuch

6

Weitere
Assetklassen
(PE, RE)

7

Verwahrstelle

Zugang zu SGSS Front Office System (SCD)

- Portfolio Analyse
- Simulation & Rebalancing
- Cash Forecast
- Ordereingabe
- Pre-trade Compliance möglich
- Orderausführung

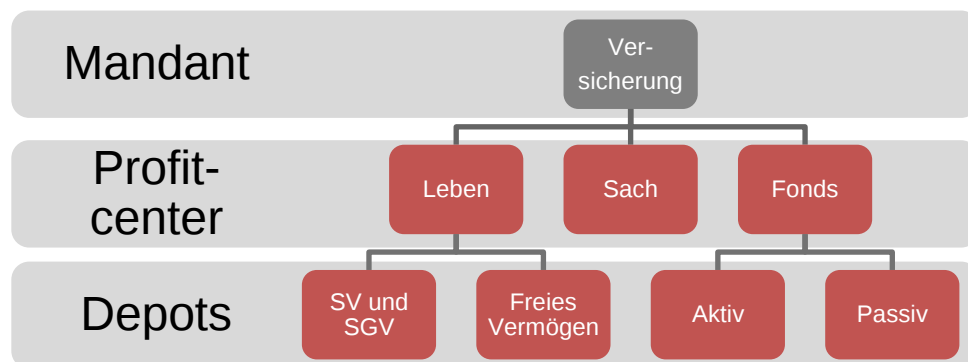
Middle Office ausgelagert an SGSS

- Matching
- Lagerstelleninstruktion

■ Direktbestände werden in SimCorp Dimension über eine Depotstruktur abgebildet

- Jede Sparte des Versicherungsunternehmens (Sach, Leben, etc.) erhält ein eigenes Profitcenter
- Bewertung für Wochen-/Monats-Reporting, Ausweis stiller Lasten/Reserven
 - **Tägliche** Erfassung der Geschäfte
Anlagegrenzprüfung
Bestandsführung
 - **Monatliche** Abgrenzung der Zinsansprüche
Cashflow Prognose
AWV-Meldungen (Z4, Z5, Z10)
Export der Hauptbuchumsätze an die Versicherung (auch häufiger möglich)
 - **Vierteljährliche** KWG §14 (GroMiKaV)
Zulieferung Daten für Bafin NW 670/671/673
Anlage Mischung und Streuung
Solvency II Schnittstelle
 - **Jährlicher** Jahresabschluss
Sicherungsvermögensverzeichnis

Beispiel:

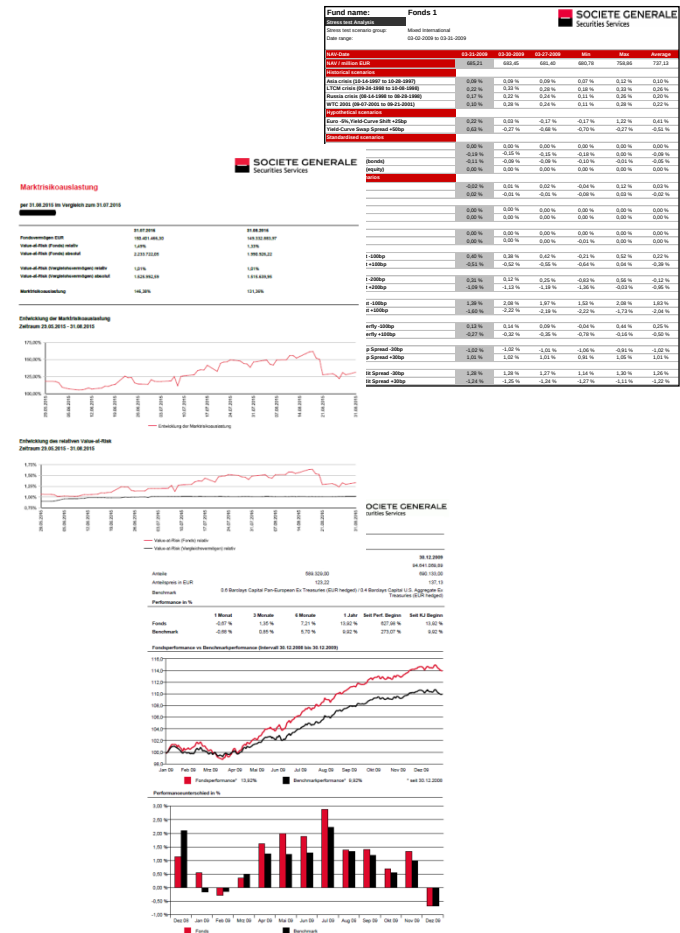


- HGB Buchungsmethoden sind bei unseren Versicherungskunden im Einsatz
- Abbildung von umfangreichen Datenfeldern zur korrekten Bestandsidentifikation:
 - Lagerstellenkonto
 - HGB Bilanzposition
 - Vermögensart (Sicherungsvermögen, Sonstiges Gebundenes Vermögen, Restliches Vermögen)
 - Öffnungsklausel
 - Motiv des Derivates
 - Deckungsstock ID
 - Sondervermögenskennzeichen (Anlage-/Umlaufvermögen)
- Abschreibungen nach definierten Methoden (strenges / gemildertes Niederstwertprinzip)
- Export der Hauptbuchumsätze an externes Hauptbuch (z.B. SAP FI)
- IFRS Buchhaltung als zweiter Buchungsrahmen möglich
- Möglichkeit zur Hinterlegung von Anlagegrenzen, die täglich automatisiert geprüft werden

Konsolidiertes Risikoberichtswesen aus einer Hand

Administration am Beispiel der Direktbestände durch die Master-KVG

- bietet aus einer Hand ein zentrales, einheitliches und transparentes Risiko-Berichtswesen auf Segment-, Fonds-, Direkt- und Gesamtbestand
- schafft mehr Effizienz und weniger aufwändige manuelle Konsolidierungen
- stellt eine konsistente Ermittlung von Analysen und Risikokennzahlen sicher
 - z.B. Stresstest auf allen Bestandsebenen
- ermöglicht ein konsistentes und effizientes Risikocontrolling
 - z.B. bei der VaR-Ermittlung und -Steuerung auch über den Gesamtbestand
- schafft für den Anleger somit höchste Transparenz hinsichtlich seines Gesamtbestandes



Risiko Management Services

Derivateverordnung

Qualifizierter
Ansatz:

Prüfung
risikoseitige
Behandlung

Stresstesting

Marktrisiko-
potenzial

Backtesting

Einfacher
Ansatz:

Prüfung
risikoseitige
Behandlung

Stresstesting

Marktrisiko-
potenzial

Reporting

Value at Risk

Stresstesting
(Individual)

Fondskenn-
zahlen

Backtesting

Aktien-
risiken

Kontrahenten-
risiken

Währungs-
risiken

Aktienrisiken:
Branchen

Kreditrisiken
Rating

Zinsrisiken
Duration und
PVBP

Aktienrisiken:
Währungen

Reporting
gem.
InvMaRisk

Liquiditäts-
risikomessung

Fondsrisiko-
profile

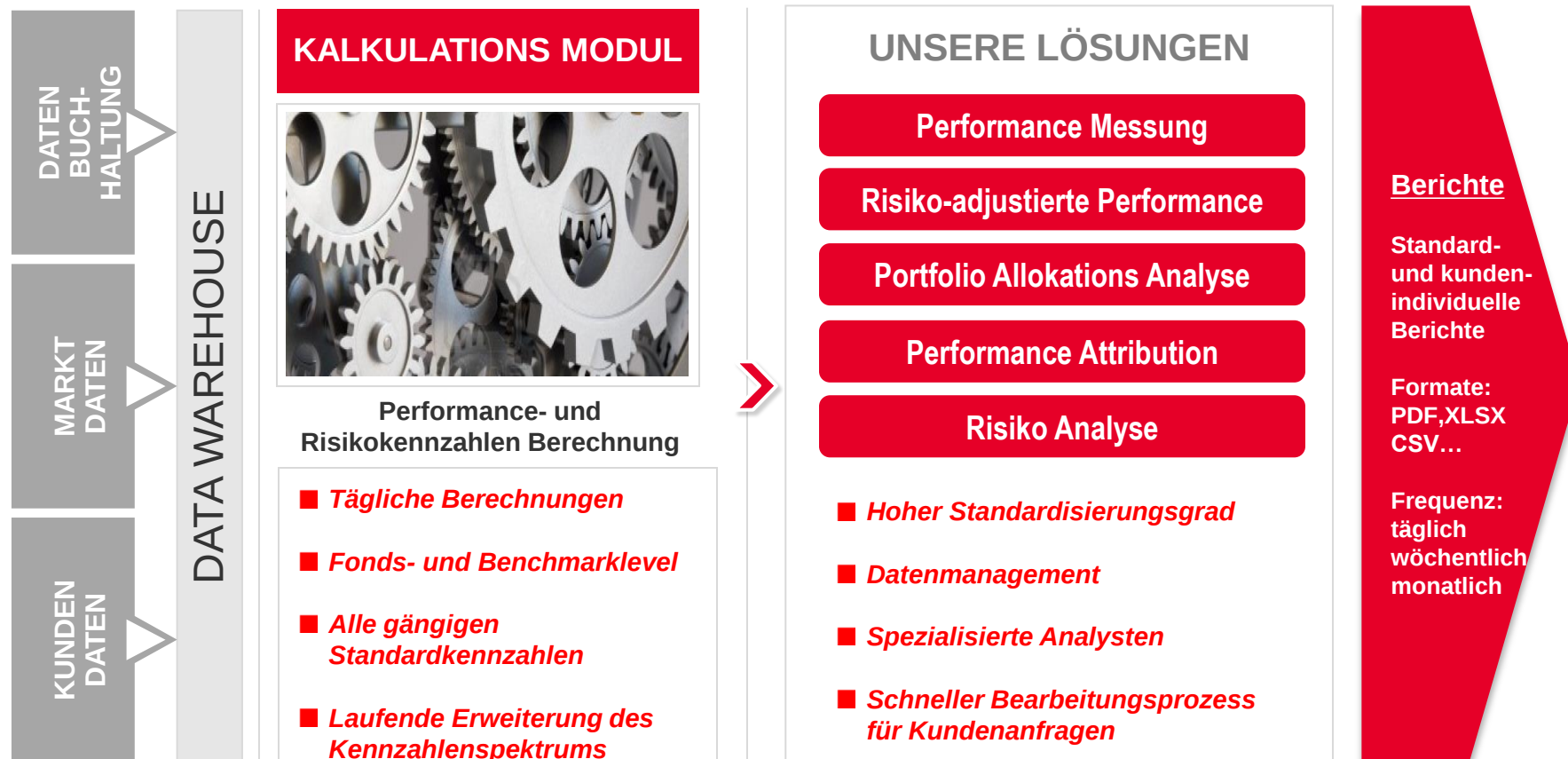
Ad hoc
Berichts-
anfragen

Auswertung auf Fonds-,
Direkt- und Gesamtbestand

Controlling
Services

Reporting
Services

SGSS REPORTING- UND ANALYTICS INFRASTRUKTUR



Unsere Risiko- und Performance Prozesse sind ISAE3402 zertifiziert!

■ Orientierung auch hier am gewünschten Leistungsumfang des Kunden

Modell 1 Rohdatenlieferung (individual)

- Bereitstellung angereicherter Fondsdaten in einem zu definierenden, kundenindividuellen Schnittstellenformat (z.B. Solvara-Schnittstelle, ZEB-Schnittstelle)
- Selbständige Berechnung der Kennzahlen und Erstellung / Versand des Reports im kundeneigenen System
- Geeignet für Kunden, die über ein entsprechendes System oder einen Outsourcingpartner zur eigenständigen Berechnung der Kennzahlen verfügen

Modell 2 SCR-Berechnung + Reporting (BVI)

- SCR-Berechnung in Kooperation mit BHF Bank (analog Risk Management Services)
- Erstellung und Versand des Reports durch SGSS KAG in München gemäß BVI SII Standard
- Geeignet für Kunden mit komplexen Anlageinstrumenten oder Kunden, deren Systeme keine SCR-Berechnung unterstützen

Modell 3 Komplettservice (global)

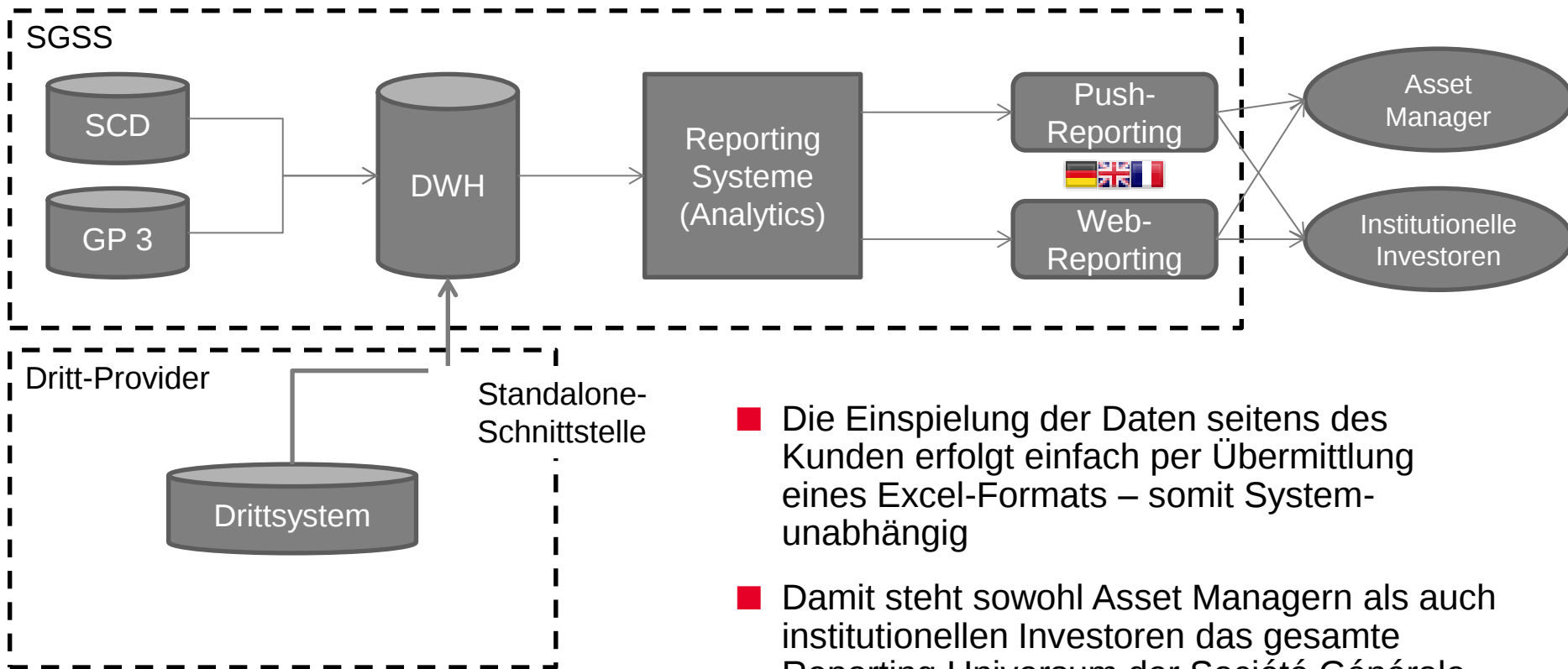
- SCR-Berechnung in Kooperation mit BHF Bank (analog Risk Management Services)
- Erstellung und Versand des Reports durch SGSS Paris (SGSS Competence Center für Solvency II)
- Geeignet für Kunden mit komplexen Anlageinstrumenten und einem umfangreichen Reportingbedarf



Prozessbeschreibung der Direktanlage-Depots einer Versicherung zur Übertragung der Finanztransaktionen (Buchungssätze) von SGSS in das System des Investors.

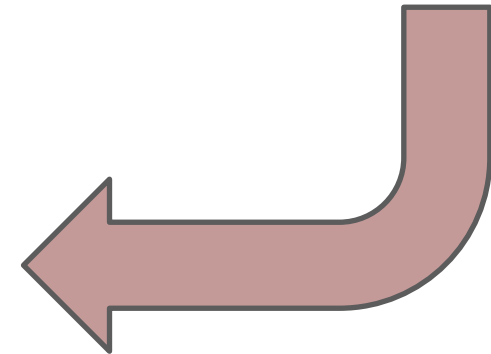
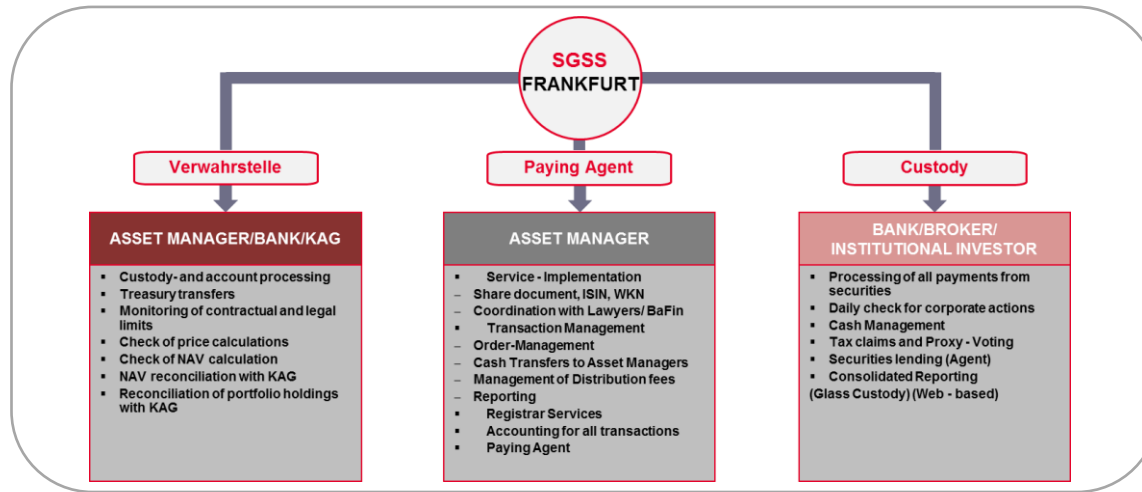
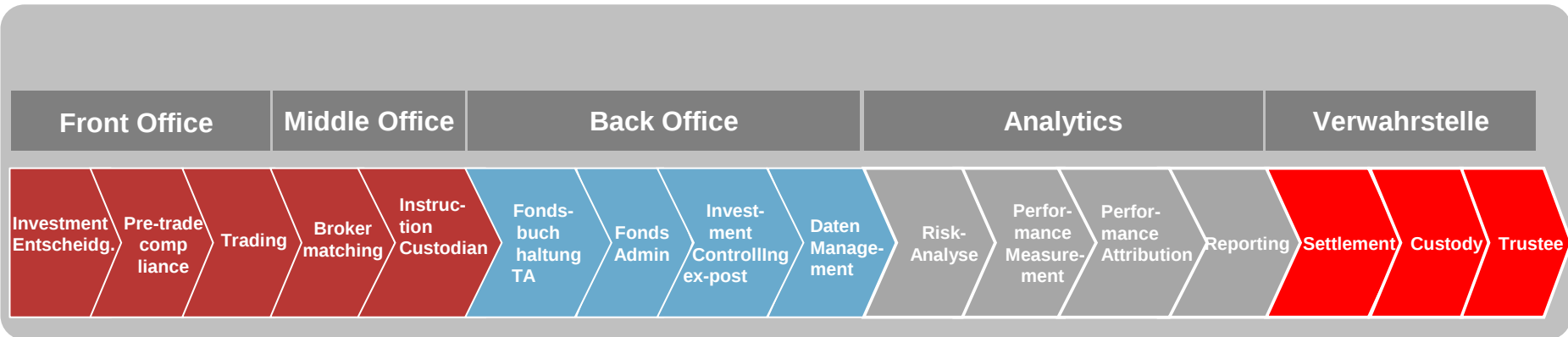
- Festlegung der (technischen) Anforderungen zur Datenlieferung erfolgt durch den Investor.
- Eine Datensatzbeschreibung für das externe Hauptbuch sieht die Art der Bestandsführung und die Extraktion der Daten vor.
- Die Batchverarbeitung wird über Pushreporting angestoßen.

■ KONSOLIDIERUNG VON DATEN ÜBER SYSTEM- UND LÄNDERGRENZEN HINWEG, ASSETKLASSEN UNABHÄNGIG



- Die Einspielung der Daten seitens des Kunden erfolgt einfach per Übermittlung eines Excel-Formats – somit System-unabhängig
- Damit steht sowohl Asset Managern als auch institutionellen Investoren das gesamte Reporting Universum der Société Générale Securities Services zur Verfügung, sowohl im Versand (push) als auch über das Webreporting (pull)

■ Konsolidierung von Daten aus KVG und Verwahrstelle



- Weiterhin hohe Anforderung an hochqualitativer Datenkonsolidierung und Bereitstellung in geeigneter Form zur Analyse
- Bedarf einer Darstellung der gesamten Kapitalanlagen eines Investors in einem konsolidierten Reporting – alles auf einen Blick
- Lösung für das Reporting über alle Assetklassen muss auch Kunden, die keine Fondsadministrationsleistungen beziehen, zur Verfügung gestellt werden
- Einheitliche Datenbasis für Bestandsführung, Performancemessung, Performance Attribution, Risiko Analyse sowie aufsichtsrechtliches Berichtswesen für die gesamte Aktiv-Seite
- Umfassende Lösungen für Solvency II – mit und ohne KVG Mandat – müssen verfügbar sein, u.a. weitere Reports wie z.B. CRD
- Einheitliches Risikomanagement zur vollständigen Transparenz ist selbstverständlich
- Lösungen müssen die Umsetzung kundenindividueller Anforderungen an Daten, Analysen und Reports gewährleisten

Société Générale Securities Services GmbH

Apianstraße 5
85774 Unterföhring



Christian Wutz
Geschäftsführer
Telefon: 089 / 33 0 33 43 00
E-Mail: christian.wutz@sgss.socgen.com

Die im Rahmen dieser Präsentation getroffenen Aussagen und Aussichten sind auf der Grundlage von Werten und Angaben gemacht, die in der Vergangenheit liegen; es soll keinerlei Gewähr für eine entsprechende zukünftige Entwicklung übernommen werden. Soweit Entwicklungen oder Aussagen in dieser Präsentation auf der Grundlage von Unternehmensstrategien getroffen worden sind, ist die Société Générale Group berechtigt, diese Strategien ohne weitere Bekanntmachung jederzeit abzuändern. Mit dieser Präsentation soll keine Anlageempfehlung abgegeben werden. Alle Informationen sind nach bestem Wissen erstellt worden und die Angaben beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig erachten. Es wird jedoch keine Garantie für Richtigkeit oder Vollständigkeit übernommen.