

# **Le LEI : nouvelles avancées et utilisation potentielle dans la connaissance des paradis fiscaux**

**Bertrand Couillault**

Comité exécutif du ROC

# Traits marquants de l'initiative LEI

---

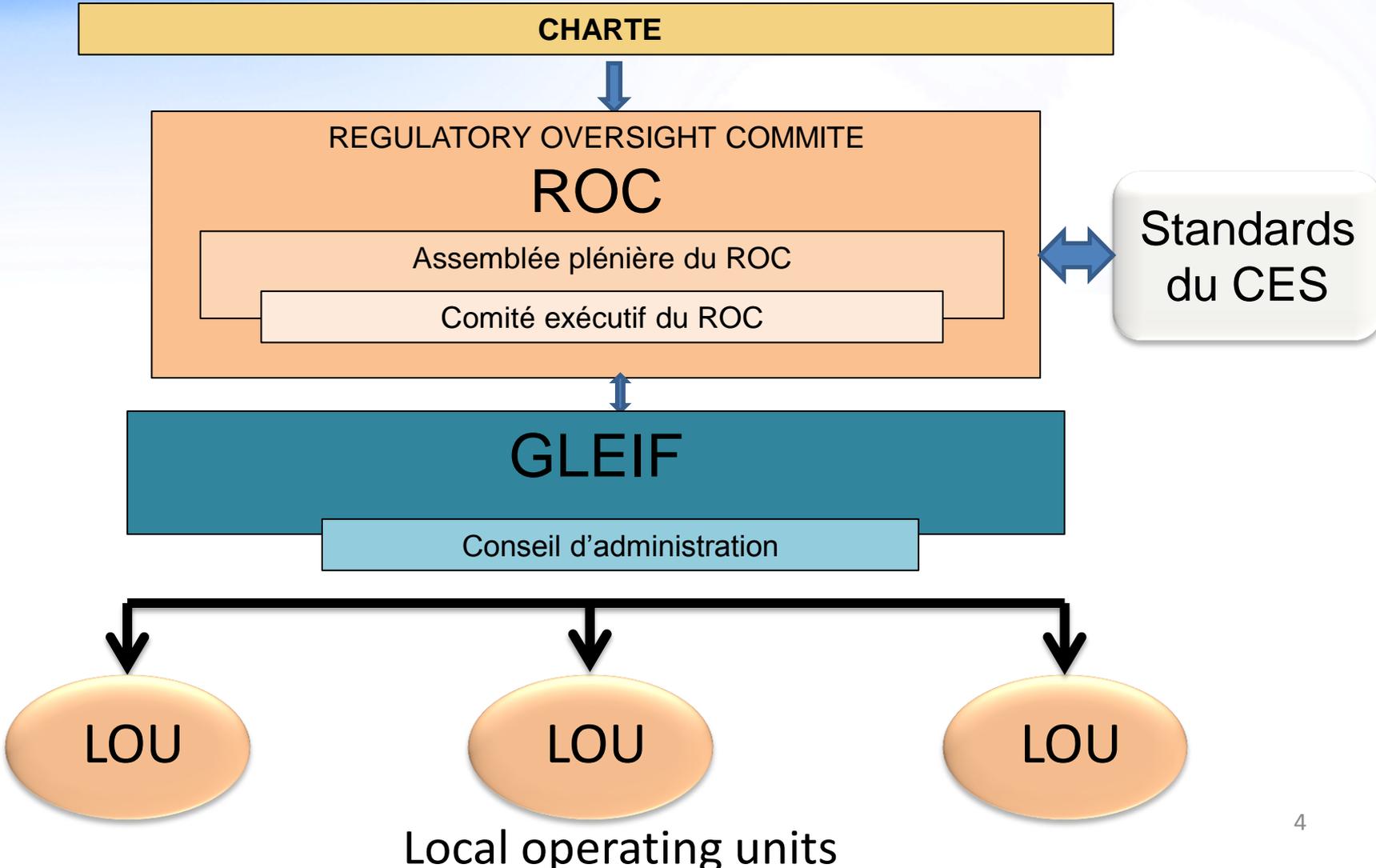
- ✓ **Un engagement politique fort:** une mission confiée par les chefs d'état du G20. L'identification des acteurs est un élément clé du bon fonctionnement des marchés de financement et de leur surveillance.
- ✓ **Une volonté de transparence :** l'initiative est fondée sur une approche Open Data
- ✓ **Un partenariat entre le secteur public et le secteur privé**
- ✓ **Une volonté d'aboutir rapidement :** une recherche permanente d'efficacité et d'adaptabilité

# Dates essentielles

---

- ✓ **Novembre 2011** : Sommet du G20 à **Cannes**, lancement de l'initiative
- ✓ **Fin 2012** : Création du ROC : Regulatory Oversight Committee, Comité de surveillance de l'initiative : Vice présidence Europe assurée par la **Banque de France**
- ✓ **Fin 2013** : 58 membres du ROC, 130 000 LEI
- ✓ **Juin 2014** : création de la **Global LEI Foundation**
- ✓ **Automne 2015** : fin de la période transitoire: la GLEIF est pleinement en charge des aspects opérationnels
- ✓ **Aujourd'hui** : 72 membres, (28 de l'UE), 18 Observateurs

# La gouvernance de l'initiative

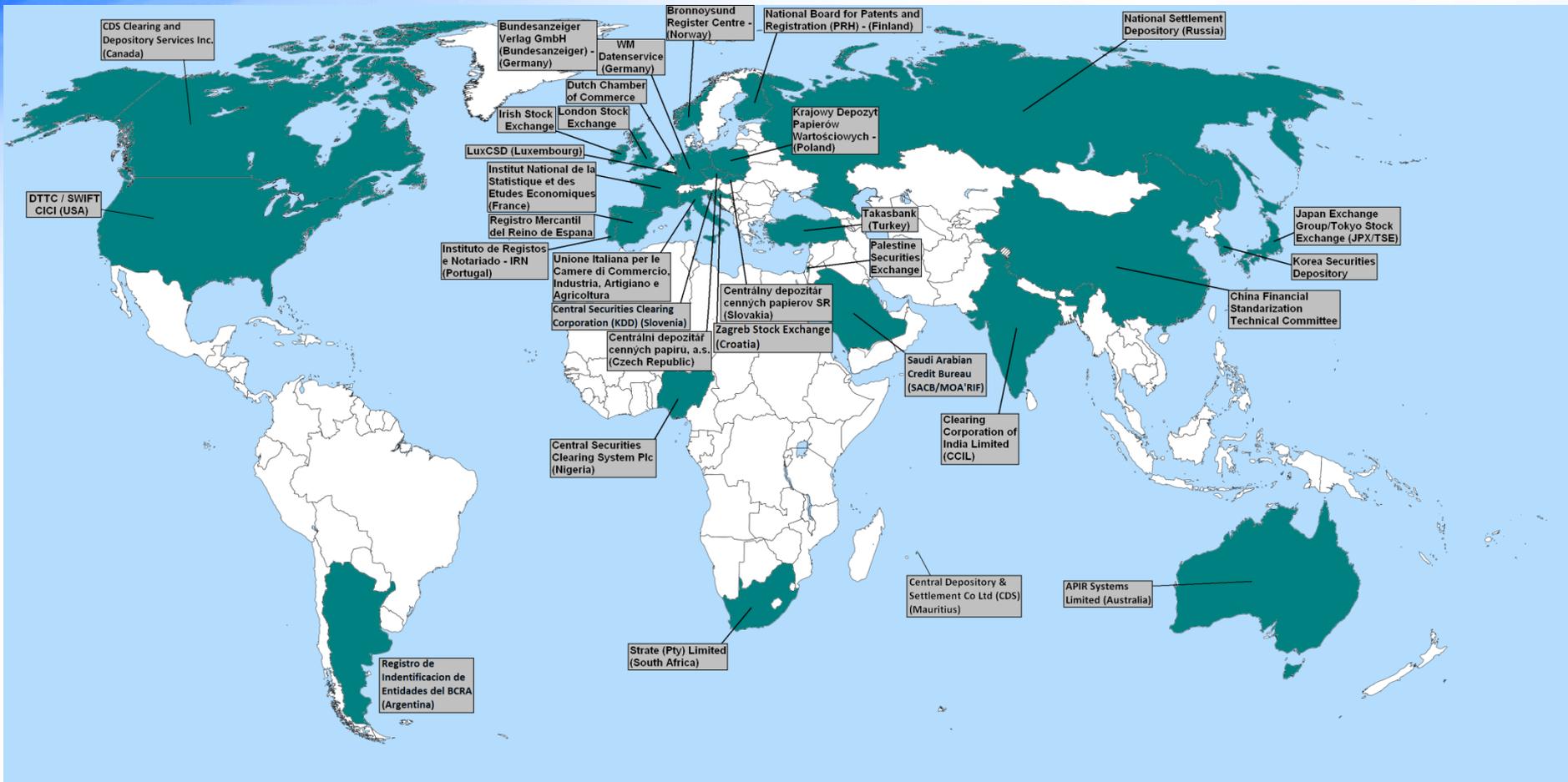


# La “Global LEI Foundation”

---

- ✓ Le centre du système, en charge de la mise en oeuvre technique des décisions du ROC
- ✓ Responsable de l’intégration des systèmes locaux dans un réseau mondial
- ✓ **La “Global LEI Foundation” (GLEIF) : une fondation suisse**
  - **Le fondateur** est le FSB “Financial stability Board”
  - **Le Conseil d’administration** : une diversité géographique garantie
  - **Un site internet** : <https://www.gleif.org/en>

# Un réseau de 32 LOUs



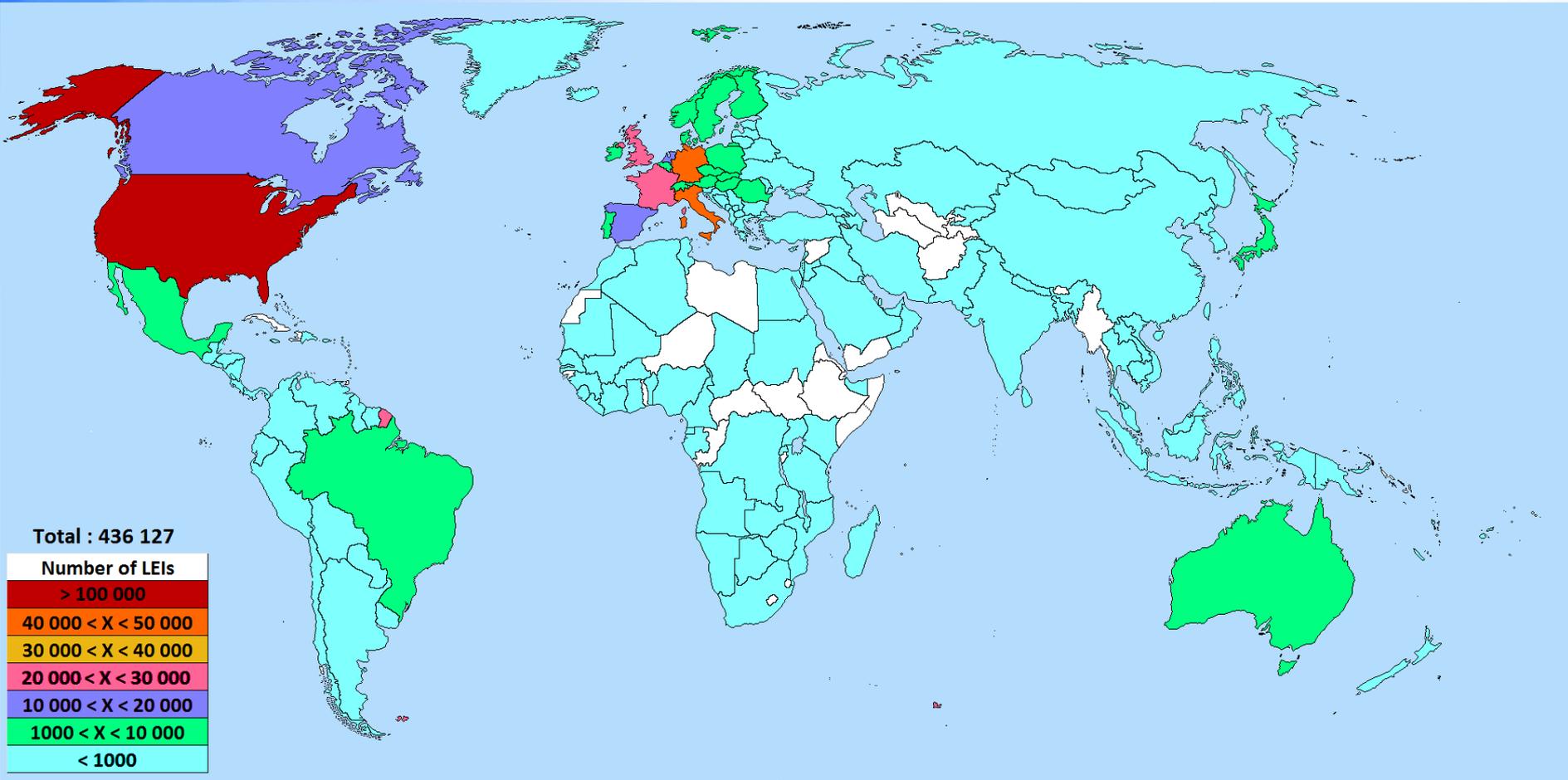
Canadian, Palestinian and Portuguese LOUs received a prefix but are not yet recognized.

# Une base de 440 000 LEI...

---

- ✓ **Des données de référence** identifiant chaque entité légale : informations d'état civil.
- ✓ **Des standards de qualité élevés** : Données déclaratives, validation par un LOU et système central de gestion de la qualité
- ✓ Deux principes essentiels :
  - **Reconnaissance globale** et unique du LEI
  - **Transparence des données** et possibilité de "challenge";

# ...dans 196 pays



# Une dimension européenne forte

---

## ✓ Une présence française importante :

- DGT, BDF, AMF présents au ROC ;
- Une vice présidence du ROC pendant 3 ans (Banque de France)
- Un LOU français : l'INSEE

## ✓ Des relais européens :

- Des prescripteurs engagés :
  - ESMA : réglementation EMIR, MIFID 2, directive prospectus
  - EBA : utilisation du LEI par les banques
  - EIOPA : utilisation du LEI par les assurances

# Une dimension européenne forte

---

- ✓ **Statistiques : Un rôle moteur du CMFB (Comité européen des statistiques monétaires, financières et de balance des paiements)**  
Sous présidence de la Banque de France, le CMFB a inscrit dans son programme de travail la promotion du LEI dans les statistiques européennes :
  - Création d'un stakeholder group avec la GLEIF pour identifier les sujets d'intérêt communs (Qualité des données ; rôle des business registers...)
  - Un groupe technique du CMFB sur l'usage statistique du LEI (présidence INSEE) ;
  - Un groupe de haut niveau du CMFB sur la promotion du LEI ;
  - Un sujet transversal : comment promouvoir l'utilisation du LEI par les sociétés non financières,

# Une initiative qui ne laisse pas les paradis fiscaux à l'écart

## Exemples de Paradis fiscaux

Cayman Islands : 11 453  
British Virgin Islands : 1 582  
Bermuda : 1 205  
Bahamas : 429  
Liechtenstein : 379  
Gibraltar : 242

**Panama :  
186**

*Nombre de LEI*

## Quelques grands pays

United States : 105 436  
Germany : 44 289  
France : 28 933  
Japan : 4 663  
Mexico : 1 006  
Brazil : 996  
China : 590

*Nombre de LEI*

# Des progrès à venir :

---

## Les liens capitalistiques

- ✓ **Données de niveau 2** sur les liens de propriété entre entités légales
- ✓ Une partie essentielle de l'initiative qui permet **d'identifier les groupes d'entreprise et de cartographier les implantations**
- ✓ Eté 2015 : Document proposé en consultation
- ✓ Début 2016 : échanges avec la GLEIF sur la mise en oeuvre du processus avec pour objectif de **commencer la collecte d'informations fin 2016**

# Des voies d'amélioration :

---

## La couverture des LEI

- ✓ Un enjeu en termes de **crédibilité** : des millions d'entités potentiellement concernées dans le secteur non financier
- ✓ Un enjeu en termes de **coûts** : initiative à but non lucratif, le coût du LEI ne peut baisser que si la couverture s'accroît, et réciproquement :
- ✓ Objectif **faire du LEI le passeport pour les entreprises et institutions financières**, le code national étant la carte d'identité ; l'approche régionale est trop limitative,

## Trois défis à relever :

---

- ✓ **La couverture géographique:** développer l'usage du LEI au delà de l'Europe et de l'Amérique du Nord
- ✓ **La mise en oeuvre du niveau 2:** un test essentiel pour l'initiative
- ✓ **La pénétration du secteur non financier :** seulement 50% de LEI émis n'appartiennent pas au secteur financier

# Le LEI : nouvelles avancées et utilisation potentielle dans la connaissance des paradis fiscaux

*Merci de votre attention*

Pour plus d'information :

[bertrand.couillault@banque-france.fr](mailto:bertrand.couillault@banque-france.fr)