



SOLUTIONS PRATIQUES & AVANTAGES
MIFID II / LSFIN

Journée Solutions GFI SPHERE
Guillaume de Boccard

12 mars 2018

Hôtel Métropole Genève



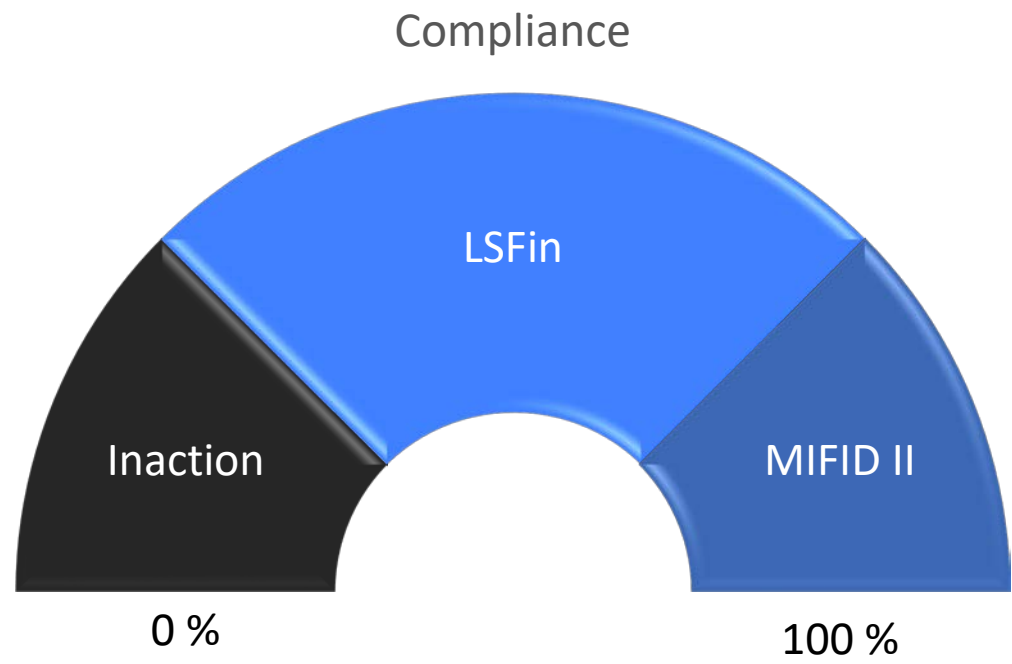
GENEVA COMPLIANCE GROUP

SOMMAIRE

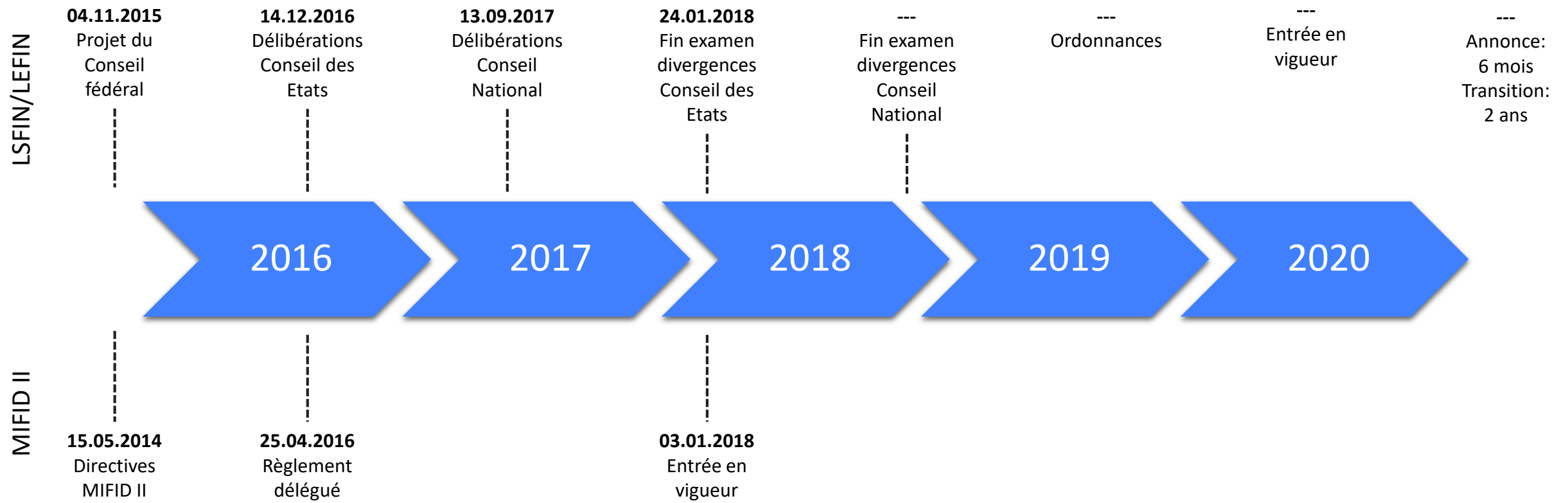
- 01** **Introduction**
- 02** **État d'avancement**
- 03** **LSFin / LEFin: Principales obligations**
- 04** **MIFID II / LSFin: Similitudes & Différences**
- 05** **Décisions pratiques**
- 06** **Avantages concurrentiels**



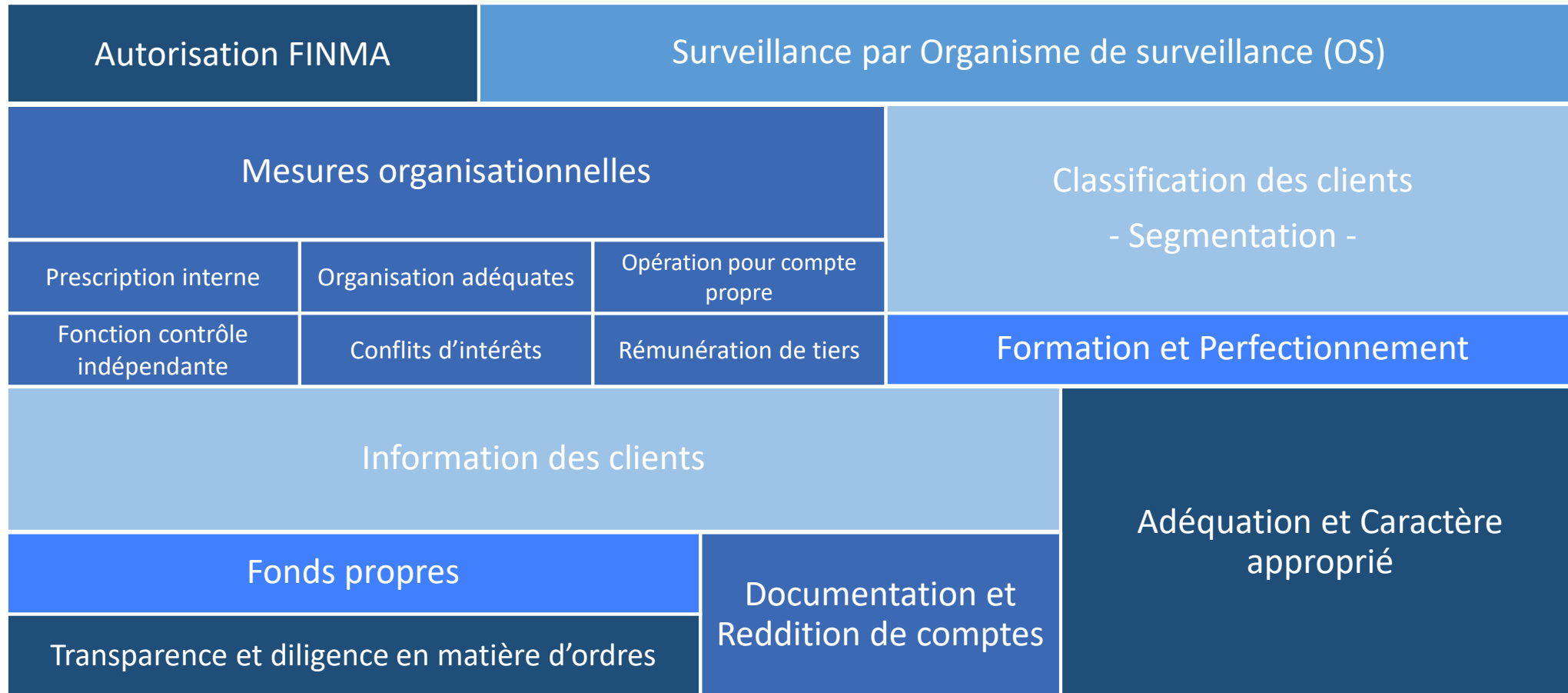
1. INTRODUCTION



1. ÉTAT D'AVANCEMENT



2. LSFIN/LEFIN – PRINCIPALES OBLIGATIONS



3. MIFID II/LSFIN – SIMILITUDES & DIFFÉRENCES

MIFID II & LSFIn		MIFID II	LSFin
Organisation	Information mandats	Rétrocessions interdites	Rétrocessions autorisées
Directive interne	Adéquation gestion	Adéquation conseil investissement	Adéquation conseil avec vue d'ensemble
Gestion risque	Information coûts	Adéquation produit	Pas d'obligation
Conformité	Information du client	Enregistrement	Pas d'obligation
Formation – Expertise	Conflit d'intérêts	Seuil de perte	Pas d'obligation
Documentation	Segmentation clientèle	Rapport de gestion	Rapport de gestion à la demande
Information prestations	Information produit conseil en placement	Pas d'équivalent	Médiation
Information instruments financiers	Meilleure exécution		



5. DÉCISIONS PRATIQUES

Que faire?

Attendre 2020
+2-3 ans

Organisation

Rémunération

Formation

IFDS FINMA

Regroupement

Application
MIFID II

6. AVANTAGES ORGANISATIONNELS

Compliance & Risques		Modèle d'affaires - Rétrocessions -	Organisation
Gagner en efficacité	Diminuer risques	Anticiper modification des sources de revenu	Assurer d'obtenir autorisation FINMA
Formation et Perfectionnement		Eviter risque annonce par les banques des rétros aux clients	Lisser les coûts sur 2-3 ans
Augmenter rendement, rentabilité et qualité			
Adéquation et Caractère approprié		Segmentation	
Optimiser la gestion	Maximiser Risk-Return	Ajuster les obligations clients	Diminuer risque avec clients classés "professionnels"
Diminuer risque gestion		IT	Utiliser outil intégrant les nouvelles exigences

GG

GENEVA COMPLIANCE GROUP

UNE EQUIPE A VOTRE ECOUTE



**GUILLAUME
DE BOCCARD**

PARTNER

gdb@genevacompliance.com



**ROMAIN
BLANC**

MANAGER

rb@genevacompliance.com



**MICHEL
CHAUVET**

PARTNER

mc@genevacompliance.com



**AURÉLIE
HAUSIN**

MANAGER

ash@genevacompliance.com

GENEVA COMPLIANCE GROUP SA

Rue de Candolle 12 – 1205 Genève