



**INFORMATIONS  
PRATIQUES**

FORMAT  
**Séminaire**

DATE  
**19 avril 2016**

LIEU  
**The Royal Bank of  
Scotland  
96 Boulevard  
Haussmann  
75008 – PARIS**

PARTICIPATION  
**550 €**  
(Association Loi 1901, non  
assujettie à la TVA)

INSCRIPTION  
**[www.eifr.eu](http://www.eifr.eu)**

CONTACT  
**[contact@eifr.eu](mailto:contact@eifr.eu)**

**Intermédiaires en services financiers (CIF, IOBSP) :  
mutations et défis**

Les effets cumulés des directives européennes (Mifid, Priips, Solvency 2...) et l'essor des plateformes de Fintech ont un effet structurel sur les métiers de conseil et de distribution de services financiers. Il faut repenser business models et modes opératoires dans quatre directions :

- 1 - Conditions d'exercice du métier (agrèments)
- 2 - Chaîne métier entre producteur et client final et impact sur les circuits (mandats, responsabilité amont et aval)
- 3 - rémunération
- 4 - surveillance et contrôles (par les « producteurs », les régulateurs, les structures professionnelles, les équipes internes...)

Ces filières sont caractérisées par un ancrage assez profond dans les cultures et pratiques nationales. Les principes européens doivent donc se décliner de manière harmonieuse et cohérente avec les pratiques locales. Par exemple, les lignes directrices de l'ESMA pour l'évaluation des connaissances et compétences nécessaires dans le contexte de MiFID II sont actuellement soumises aux superviseurs nationaux qui devraient les adapter aux besoins et à la réalité de ces activités. Le conseil est au cœur du processus de vente d'un produit financier et ce d'autant plus que le consommateur est éloigné de la culture financière. Comment dans ce cas intégrer du conseil robotisé ? Comment lier le conseil à l'acte de vente ? Comment valoriser le conseil pour qu'il soit rémunéré ?

Ce séminaire a pour objectif de faire avancer ce débat.

**OBJECTIF**

- CIF : vente et/ou conseil, les défis-clés

**PUBLIC VISÉ**

- CIF, IOBSP
- Sociétés de gestion – Assureurs
- Régulateurs
- Chambres



## PROGRAMME

<i>8h15</i>	<i>Accueil Café</i>	
<i>8h30</i>	<b>INTRODUCTION</b>	<b>Edouard-F. de Lencquesaing</b> , Délégué Général, EIFR
<i>8h45</i>	<b>1. Conditions d'exercice d'une profession multiproduits et multi métiers : panorama comparatif</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Conditions d'exercice d'une profession multiproduits et multi métiers : panorama comparatif</li> <li>- Typologie des métiers concernés, IOBSP, CIF, intermédiaire en assurances</li> </ul>	<b>Marie-Agnès Nicolet</b> , Présidente, Regulation Partners  <b>Gulcicek Gulubay</b> , Direction de la gestion d'actifs, AMF
<i>9h25</i>	<b>2. Priorités de l'AMF : conditions d'exercice et supervision des acteurs</b>  <u>Les CIF et l'actualité européenne</u> Impacts à venir de MIF II et PRIIPS <u>Priorités du régulateur national</u> Mieux connaître les acteurs (chiffres clés, métiers, ..) <u>Vigilance en matière de placements atypiques.</u>	
<i>9h55</i>	<b>3. Enjeux métiers : business model / contrôles</b>	
<i>10h15</i>	- CIF haut de bilan : impact des différentes réglementations, (Mifid, Emir, Solvancy)	<b>Véronique Herguido-Lafargue</b> , ACIFTE
<i>10h35</i>	- Les CGP vus par leur chambre	<b>Stéphane Fantuz</b> , Président CNCIF  <b>Benoist Lombard</b> , Président, CNCGP
<i>10h55</i>	<i>Pause</i>	
<i>11h05</i>	<b>4. Les enjeux des chaînes de distribution</b> (sélection des produits, qualification des produits, sélection des distributeurs habilités)	<b>Christel Bogard</b> , Directrice juridique et conformité, Groupe Omnium Finance
<i>11h25</i>	<b>5. Les CIF et les fintechs en « épargne assistée » : concurrence ou complémentarité ?</b>	<b>Mourtaza Asad-Syed</b> , Founder de Yomoni  <b>Mathieu Hamel</b> , Founder de Marie Quantier
<i>12h15</i>	<b>6. La rémunération des intermédiaires : les nouveaux enjeux réglementaires</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- comment les acteurs comptent-ils organiser leur business model en fonction des nouvelles technologies et en fonction de l'évolution de la réglementation</li> <li>- RTO et commissions</li> </ul>	<b>Silvestre Tandeau de Marsac</b> , avocat associé, Cabinet FTMS
<i>12h40</i>	<b>Débat avec les intermédiaires</b>	
<i>13h00</i>	<b>CONCLUSION</b>	<b>Edouard-F. de Lencquesaing</b> , Délégué Général, EIFR



BIOGRAPHIES



## **Marie Agnès NICOLET**

### **Présidente, Regulation Partners**

Marie-Agnès NICOLET, diplômée d'HEC en 1989, est présidente fondatrice de Regulation Partners, cabinet de conseil spécialisé en conseil, veille et stratégie réglementaire ainsi qu'en gestion des risques pour les établissements financiers régulés (notamment établissements de crédit, sociétés de financement, entreprises d'investissement, établissements de paiement et monnaie électronique, sociétés de gestion, intermédiaires, sociétés d'assurances et mutuelles...)

Elle a plus de 25 ans d'expérience en matière de conformité, gestion des risques et contrôle interne pour des établissements bancaires et financiers. Elle a publié en septembre 2015 l'ouvrage « gouvernance et fonctions clés de risque, conformité et contrôle » édité par RB éditions.

Elle est par ailleurs membre du conseil d'administration du centre des professions financières et préside le club des marchés financiers, qui anime des réflexions sur l'évolution des marchés et le financement de l'économie



## **Gulcicek GULUBAY**

### **Direction de la gestion d'actifs, AMF**

Gulcicek Gulubay, Direction de la Gestion d'Actifs

Ingénieur ESTP, Gulcicek intègre le monde de la finance par son parcours au sein du réseau international d'audit financier Arthur Andersen.

Elle rejoint l'AMF en 2008 où elle occupera d'abord un poste au service des sociétés cotées. Elle accompagnera ces sociétés sur leurs sujets de communication et information financière et d'autorisation de visa pour leurs opérations sur les marchés financiers.

En 2014, on lui confie le suivi opérationnel des CIF et des associations de CIF.



## **Véronique HERGUIDO-LAFARGUE**

### **Secrétaire général, ACIFTE**

De formation juridique et notariale, Véronique HERGUIDO LAFARGUE a exercé des fonctions au sein d'établissements bancaires. Elle s'est spécialisée dans le domaine de la compliance en devenant Responsable du Contrôle et de la Conformité Interne (RCCI) d'une société de gestion agréée, filiale du groupe Goldman Sachs.

Elle a aujourd'hui créé son propre cabinet de conseil dénommé « Happy Compliance » pour accompagner différents acteurs et principalement des Conseillers en Investissements Financiers afin de leur permettre de respecter de façon simple et efficace la réglementation qui leur est applicable.

Sa principale mission est effectuée pour le compte de l'ACIFTE (Analystes, Conseillers en Investissements, Finance et Transmission d'Entreprise) dont elle est le Secrétaire Général depuis deux ans.



## **Benoist LOMBARD**

### **Président, CNCGP**

Après des études notariales (CFPN et DESS de Droit Notarial), Benoist Lombard a orienté sa carrière vers la gestion privée en prenant la responsabilité de l'ingénierie patrimoniale du groupe UAP-Banque Worms (Vendôme Patrimoine), qu'il a ensuite quitté pour fonder en 1996 Witam MFO.

Witam MFO accompagne de son expertise familles et investisseurs privés français et internationaux, dans la structuration de leur stratégie patrimoniale, et met à leur disposition une gamme de prestations intégrées et externalisées (experts du droit et de la fiscalité, de la finance, de l'immobilier et des problématiques internationales), recouvrant tous les champs d'intervention nécessaires à la valorisation de leurs biens. Witam MFO conseille 400 M€ pour plus de 130 familles clientes.

Il a parallèlement consacré 18 années à enseigner à l'ESCP-Europe (Master Gestion de patrimoine Full-time et Executive). Il est, depuis 2003, secrétaire général de l'UCGP (Union des Conseils en Gestion de Patrimoine), fédérant 300 CGPI-membres et représentant 15 Mds€ d'encours conseillés.

Depuis 2013, il est président de la Chambre Nationale des Conseils en Gestion de Patrimoine, 1<sup>ère</sup> association de CIF et 1<sup>er</sup> syndicat de CGP.

Intervenant régulier à BFM Business sur les sujets patrimoniaux transversaux intéressant la problématique des investisseurs privés, il apporte également sa contribution à des séminaires et colloques relatifs à la gestion privée.

Benoist Lombard est aussi co-fondateur et président du comité de surveillance de la Société de Gestion de Portefeuille Wiséam, située à Neuilly-sur-Seine.



## **Christel BOGARD**

### **Directrice Juridique et Conformité, Groupe Omnium Finance**

Après un master de Juriste d'entreprise, et une expérience dans différents secteurs de l'immobilier, Christel BOGARD intègre en 2007 le Groupe Omnium Finance, spécialiste de la distribution de solutions d'investissement patrimonial auprès d'investisseurs particuliers.

Responsable de la Direction Juridique, elle participe à l'obtention de l'agrément d'entreprise d'investissement d'une des filiales, Stellium Invest, et la mise en place du programme d'activité.

Aujourd'hui, elle organise et coordonne l'ensemble des activités du Groupe dans les domaines juridique, fiscal et notamment celle de la société Stellium Invest dont elle assume la fonction de RCSI.



## **Mourtaza ASAD-SYED**

### **Fondateur, YOMONI**

Mourtaza Asad-Syed est président et directeur des investissements chez Yomoni, première société de gestion 100% en ligne en France. Il possède une vingtaine d'années d'expérience sur les marchés financiers et le conseil. Auparavant, il dirigeait la stratégie d'investissement de Société Générale Private Banking après des postes chez JPMorgan, la Caisse des Dépôts et McKinsey. Mourtaza est diplômé de l'ENSAE, de l'École d'Economie de Paris et de l'Université de Californie à Berkeley.





## Sylvestre Tandeau de Marsac

### Fischer, Tandeau de Marsac, Sur & Associés

Diplômé de l'Université de PARIS II (Diplômes d'Etudes Approfondies en Droit Privé Général et Maîtrise Droit des Affaires et Fiscalité), Sylvestre Tandeau de Marsac a débuté sa carrière d'avocat en 1984 au sein du Cabinet Tandeau de Marsac, Serrero, Popineau & Associés dont il fut associé de 1985 à 1987.

Il est associé co-fondateur du cabinet Fischer, Tandeau de Marsac, Sur & Associés depuis 1987 au sein duquel il dirige le pôle Banque Finance International.

Sylvestre Tandeau de Marsac intervient principalement en droit bancaire et financier et dans le cadre de litiges commerciaux internes et internationaux.

Il intervient régulièrement pour les différents acteurs de la banque, des services financiers, des services de paiement, de la gestion de patrimoine comme de l'assurance et les aide à trouver des solutions appropriées dans un contexte réglementaire complexe et en mutation.

Il accompagne les émetteurs, les banques, les établissements financiers, les prestataires de service d'investissement ou de paiement, les conseillers financiers, les entreprises, les intermédiaires d'assurance, dans l'obtention d'agréments et autorisations.

Par ailleurs, il conseille, assiste et représente les entreprises ainsi que la clientèle privée en droit des affaires et à l'occasion de leurs contentieux en toute matière.

Premier secrétaire de la conférence (1987).

Membre du Conseil de l'Ordre (2001-2003) de la formation disciplinaire du Barreau de Paris (2008-2011) et Président de l'Association « Les Médiateurs Européens » (2008-2010).

Il enseigne le droit de la réglementation et de la responsabilité des conseils en gestion de patrimoine à l'Université de PARIS II Assas et intervient régulièrement dans des manifestations et conférences sur ce thème.

Il est vice-Président de la Compagnie des Conseils et Experts Financiers (CCEF) et expert auprès de l'Institut Français des Experts Juridiques Internationaux (IFEJI).

Il est notamment l'auteur de « *La responsabilité des conseils en gestion de patrimoine* », Litec, Lexisnexis 2006 ainsi que de nombreuses publications en droit bancaire et financier, en droit international et en droit de la gestion de patrimoine.



## **Edouard-François de LENCQUESAING**

### **Délégué Général, EIFR**

Edouard-François de LENCQUESAING est conseiller auprès de PARIS-Europlace et du Pôle de compétitivité FINANCE INNOVATION et est délégué général de l'EIFR (European Institute of Financial Regulation), pour :

- Participer aux différents travaux d'amélioration des conditions de compétitivité de la "place financière Européenne" et du positionnement de la Place financière de Paris dans ce "réseau".
- Conduire les réflexions stratégiques dans le contexte d'après crise financière.
- Lancer les travaux initiaux pour la constitution du Pôle de compétitivité FINANCE INNOVATION en 2006 et le développer
- Créer en 2008 un Institut de régulation financière européen, l'EIFR dont l'objet est la facilitation de mise en œuvre en Europe d'une régulation harmonisée.
- Animer le comité EUROPE de la Place de Paris.

Il a débuté sa carrière comme consultant chez ACCENTURE en 1975 puis a rejoint le CCF en 1980.

Comme Directeur central au CCF il était en charge des métiers de banque de transactions (conservation des titres et systèmes de paiements) ainsi que des systèmes d'informations et des services immobiliers, un département d'environ 2 000 collaborateurs.

Par ailleurs il a présidé des filiales d'administration de Fonds et d'Epargne salariale et était administrateur de l'UBP.

Très impliqué dans les systèmes de Place, il était administrateur en particulier de la SICOVAM, de la CRI, du SIT et de SWIFT et président du Cluc des 10 dans la conservation des titres, vice-président de l'AFTI et membre de ISSA. Il est administrateur d'EUROCCP (filiale à Londres du dépositaire de titres américain DTCC) depuis Mars 2008.

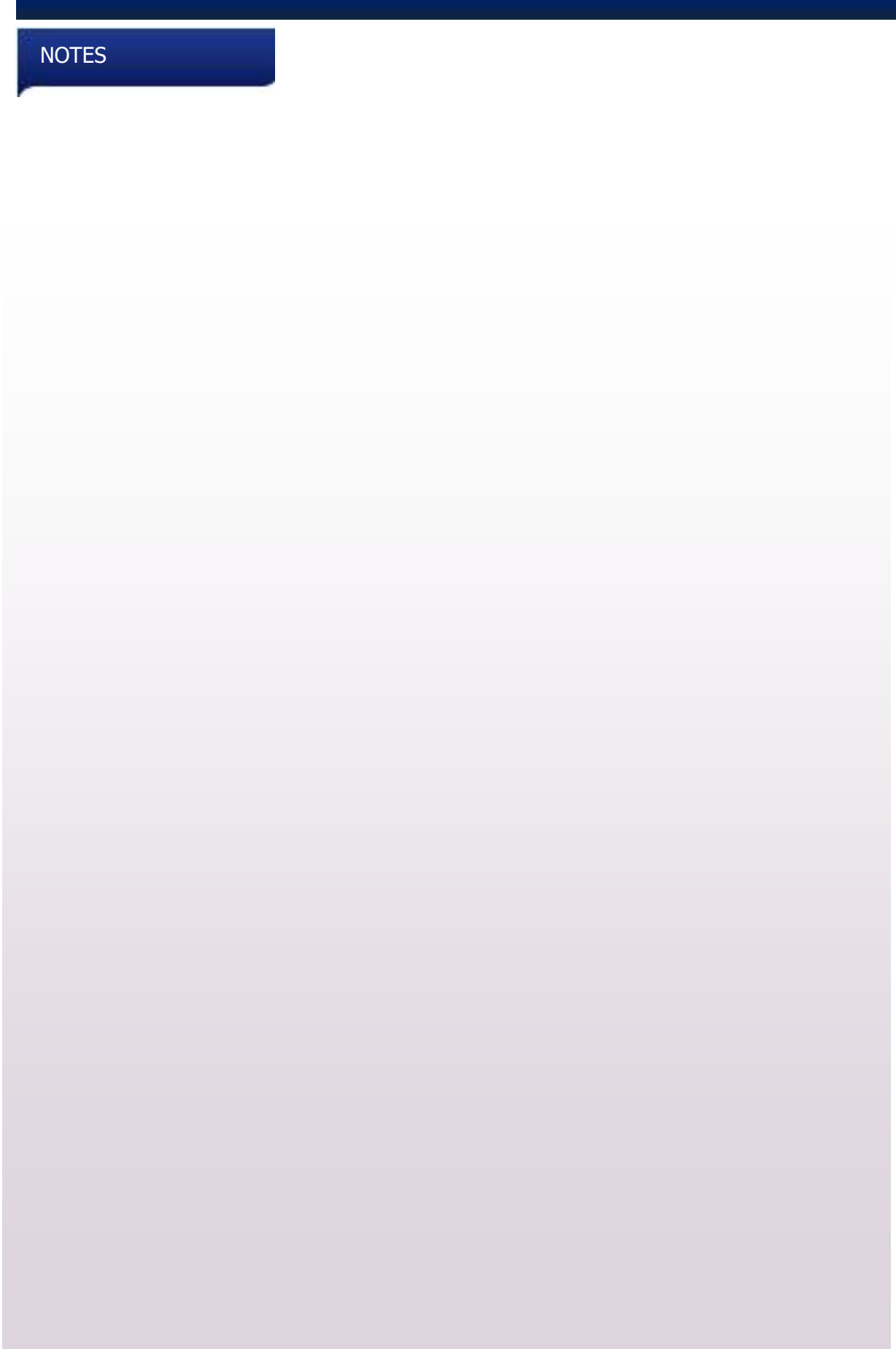
Il a créé sa société de consulting NETMANAGERS en 2003 et est impliqué dans diverses initiatives de Business Angel.

Il est capitaine de Frégate de réserve et ex- adjoint au maire d'une commune rurale du Pas de Calais.

Il est délégué départemental pour le Pas de Calais pour l'Ordre de Malte France.



NOTES





## PRESENTATION EIFR

# Objectifs & Missions

Développer et promouvoir une « *smart regulation* » à travers l'échange entre régulateurs et régulés.

- Favoriser le dialogue entre régulateurs et régulés,
- Organiser des conférences et séminaires pour améliorer la compréhension en matière de régulation financière,
- Contribuer à diffuser et à valoriser la recherche sur la régulation financière,
- Promouvoir la mise en œuvre des meilleures pratiques de la régulation financière en France et à l'étranger.

## L'activité de l'EIFR

Périmètre couvert : régulation générale, marchés financiers, banque, assurance, gestion d'actifs, entreprises et financement de l'économie, économie durable, international

### Conférences à Paris autour d'experts de la régulation :

- Matinales actualité : Députés européens, Rapporteurs sur les directives européennes, Régulateurs, des Experts présentent leur vision,
- Matinales recherche : un Académique présente ses travaux de recherche,
- Les RDV de la régulation : des Avocats exposent les points d'actualité.
- Ateliers : Ils traitent en 2 heures de thématique métier impacté par les évolutions de la réglementation et l'implémentation du calendrier prudentiel (format qui combine l'expertise d'un cabinet de conseil et un retour d'expérience client).

### Séminaires de formation :

- Séminaires spécialisés pour les professionnels de la régulation et des risques (pour réunir dans un contexte d'échange régulateurs et régulés),
- Séminaires généraux sur la régulation financière pour les décideurs économiques et politiques (prochainement).

### Actions à l'international pour promouvoir le modèle de régulation français et européen :

- Conférences internationales,
- Accueil de délégations de régulateurs étrangers.

## Membres fondateurs :

Création en 2008 à l'initiative de Paris EUROPLACE avec les principaux acteurs de la place financière





## CHIFFRES CLES

En 2015, l'EIFR aura organisé au total **33 évènements** et rassemblé **1750 personnes** :

- 10 Séminaires : 615 participants
- 15 Matinales : 810 participants
- 8 Ateliers : 330 participants
- 1 Conférence annuelle : 100 participants
- 16 Conférences internationales : 120 participants, à Paris, Moscou, New York, Francfort, Washington, Lyon, Sotchi, Cracovie, Londres, Bruxelles, Rome

L'EIFR depuis son lancement en 2008, a organisé près de **190 évènements** et touché plus de **10.000 participants**.

### CALENDRIER

Atelier – CMU : les préalables indispensables selon CEPS et ECMI « repenser l'intégration financière »	<b>28 avril 2016</b> Paris
Atelier – La lutte contre la corruption dans les entreprises du secteur financier	<b>10 mai 2016</b> Paris
Matinale – Monopole Bancaire : propositions du Haut Comité Juridique de la Place de Paris avec Jacques DELMAS-MARSALET	<b>11 mai 2016</b> Paris
Matinale – L'Europe : aussi un défi pour les élus nationaux ! avec Christophe Caresche	<b>13 mai 2016</b> Paris
Atelier – Risques et sociétés de gestion : défis et bonnes pratiques	<b>26 mai 2016</b> Paris
Atelier – Engagement actionnarial et gouvernance plus responsable	<b>27 mai 2016</b> Paris
Matinale – Mobiliser les investissements de long terme pour une croissance durable avec Alexandre Garel et Arthur Petit-Romec	<b>7 juin 2016</b> Paris

### INSCRIPTIONS

Retrouvez toute l'actualité de la régulation financière internationale (agenda européen et international, news, derniers textes réglementaires, conférence française et internationales, documents de référence, articles de recherche, etc..) le sur notre site internet et les réseaux sociaux.

