



LE CONTEXTE / OBJECTIFS



- Améliorer la transparence des marchés pour les investisseurs de détail
- Protéger les consommateurs
- Renforcer leur confiance dans les marchés financiers

Scope Produits

1. Produits et dépôt structurés
2. Contrats d'assurance vie en UC et en €
3. Dérivés, CFD et parts de Titrisation
4. Obligations convertibles



Exemptions

1. Produits de retraite
2. Assurance vie payable en cas de décès
3. Produits UCITS
4. Produits pour les institutionnels



Acteurs

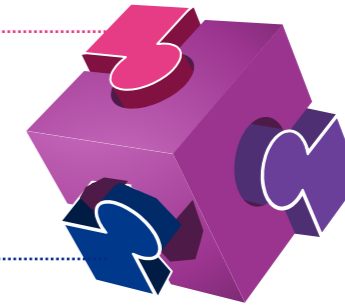
1. Asset Manager
2. Assureurs
3. Banques de détail
4. BFI



NOTRE INTERVENTION

Dans le cadre d'un programme PRIIPS, Beam Advisory vous propose son assistance sur plusieurs types de chantier, notamment :

CHANGE MANAGEMENT



COORDINATION DU PROJET / PMO

CHANTIER IMPACTS OPERATOINNELS ET SI

Principales Contraintes

Un KID de trois page, clair, facile, complet et se suffisant à lui même

Le KID doit être fourni à l'investisseur retail avant toute offre ou engagement

Une revue périodique du KID ainsi que des alertes compréhensibles



Principaux Impacts

PRIIPS conserve l'échelle sur 7 points mais met en place une matrice Risque de Crédit / Risque de Marché = SRI

Création de 3 scenarii de performances futures : défavorable, modéré et favorable

Split des coûts entre uniques, récurrents et variables, Estimation des couts dans la durée et impact de ces couts sur la rentabilité



ATOOUTS BEAM



Des expertises métier BFI, AM, Securities services, Assurance

L'expérience des sujets réglementaires



L'expérience de projets transverses et complexes

Une équipe dynamique qui saura vous accompagner



Un réseau permettant de partager les best practices

Publication des RTS par la Commission Européenne

30 Juin 2016

Rejet des RTS par le Parlement Européen

14 Sept 2016

La Commission Européenne décale la date de mise en application d'un an

9 Novembre 2016

Nouvelle version votée des RTS

1^{er} Semestre 2017

Entrée en vigueur

1^{er} Janvier 2018

Entrée en application pour les fonds UCITS et FIA

Fin 2019

Re port possible?

2020 / 2021