



COMPLIANCE
CONSULTING
FOR ASSET
MANAGEMENT

SOCIETES DE GESTION

Notre expertise au service de votre conformité





HISTORIQUE

- ❖ CAPSI Conseil et D2R Conseil, deux cabinets indépendants spécialistes de la conformité et du contrôle interne créés depuis 10 ans, ont scellé leur alliance en 2015.
- ❖ Fort des synergies apportées par cette alliance, ce nouveau groupe représente un acteur de référence dans le domaine de la conformité pour les entreprises d'investissement, les sociétés de gestion et les conseillers en investissement financiers.
- ❖ Ce nouvel ensemble, composé d'une équipe de douze consultants seniors dotés de fortes compétences, offre une gamme de services élargie couvrant l'ensemble des spécialités de la gestion d'actifs. (gestion traditionnelle, Capital investissement, Immobilier, Titrisation)
- ❖ Les expertises conjuguées de nos consultants permettent de proposer une large gamme de services et d'accompagner les acteurs de la gestion d'actifs dans la mise en conformité des dispositifs réglementaires récents et futurs :
Directive AIFM, UCITS V et UCITS VI, MIFID II, FATCA, EMIR, PRIP's ..., en France et en Europe (Luxembourg et Suisse).
- ❖ Nos collaborateurs, à l'écoute permanente de leurs clients et conscients de l'importance des informations que vous pouvez leur confier, assurent leur mission en toute confidentialité.





NOS METIERS ET EXPERTISES

❖ Agréments des Sociétés de Gestion et des PSI

- Accompagnement et création de dossier ou d'extension d'agrément AMF et ACPR.
- Modifications ou changements intervenant dans l'organisation du PSI.
- Mutations ou changements intervenant dans la vie des OPCVM.
- Mise à jour de programme d'activité, organisation des dispositifs de conformité et contrôle interne ...

❖ Conformité et Contrôle Interne

Organisation de la fonction Conformité et de Contrôle Interne

- Revue du dispositif de Conformité.
- Mise en adéquation avec la Réglementation.
- Revue et mise à jour des procédures et des politiques.

Prise en charge du Contrôle permanent

- Définition et réalisation du programme de contrôle permanent de second niveau
- Prise en charge de la rédaction des procédures de contrôle permanent
- Suivi du respect des exigences réglementaires et de la maîtrise des risques.

Prise en charge du Contrôle périodique

- Mise en place du plan de contrôle périodique (biennal ou triennal)
- Analyse du dispositif de fonctionnement du PSI
- Vérification du respect des prescriptions réglementaires





NOS EXPERTISES COMPLEMENTAIRES

❖ Gestion des risques de non-conformité et opérationnels

- Revue du dispositif de gestion des risques
- Mise en place d'une cartographie exhaustive
- Identification et qualification des risques
- Mesure et reporting des niveaux de risques
- Assistance à la mise en place des mesures de correction des risques élevés.

❖ Audit de conformité

- Analyse du dispositif de contrôle interne de la SGP.(non cliente du groupe)
- Analyse des risques et rapports associés
- Identification des points d'ajustements et des modifications à apporter.
- Rapport aux dirigeants
- Accompagnement dans la mise en conformité des dispositifs défaillants
- Accompagnement et assistance dans vos réponses au Régulateur





NOS EXPERTISES COMPLEMENTAIRES

❖ Formation des collaborateurs

- Programmes de formation :
 - la lutte anti blanchiment,
 - Abus de marché,
 - Ratios des OPCVM UCITS, FIA
 - Contraintes MIF
- D2R Conseil est un organisme de formation agréé

❖ Evaluation indépendante des actifs dans le capital investissement

- Assistance à la mise en place de l'évaluation indépendante
- Contrôle de l'application des procédures d'évaluation indépendante

❖ D2R Conseil est qualifié par l'OPQCM en management intégré.

- Assistance en organisation spécifique à la gestion d'actifs





NOS APPORTS

- ❖ Assurer la structuration de la conformité et du contrôle interne de nos clients dans le respect de la réglementation en vigueur
- ❖ Satisfaire vos attentes dans vos relations avec les Autorités de Tutelle
- ❖ Permettre aux dirigeants de se concentrer sur leur cœur de métier
- ❖ Améliorer la sécurité de leurs opérations
- ❖ Conseiller nos clients sur l'adéquation de leur organisation par rapport à la réglementation





NOTRE RELATION

- ❖ **Expérience forte de l'asset management**
- ❖ **Consultant senior responsable de la mission**
- ❖ **Connaissance fine de la réglementation et des attentes des autorités de tutelle**
- ❖ **Coûts maîtrisés grâce à un engagement forfaitaire ou à des prix de journée contractuels**
- ❖ **Approche opérationnelle de la conformité et du contrôle interne**
- ❖ **Indépendance vis-à-vis des prestataires externes : valorisateurs, dépositaires.....**





NOTRE APPROCHE METHODOLOGIQUE

Nous articulons nos contrôles sur la base des éléments suivants :

- ❖ Plan de contrôle annuel conforme à la réglementation précisant la nature, la fréquence
- ❖ Typologie des contrôles (exhaustif, par sondage, statistique)
- ❖ Traçabilité des contrôles réalisés
- ❖ Demande de justificatif, le cas échéant (oral ou écrit en fonction de la gravité)
- ❖ Demande de régularisation, le cas échéant
- ❖ Suivi de la régularisation et relance, le cas échéant
- ❖ Reporting (regroupements par nature de contrôles, statistiques des déficiences, durée moyenne de régularisation, ...)



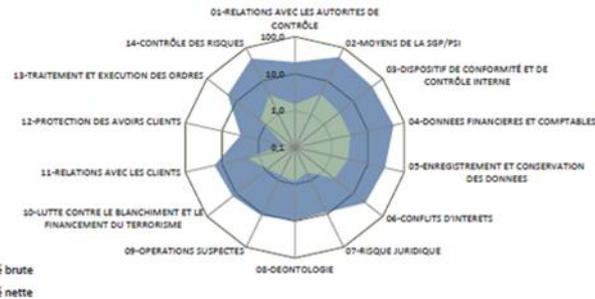


COMPLIANCE
CONSULTING
FOR ASSET
MANAGEMENT

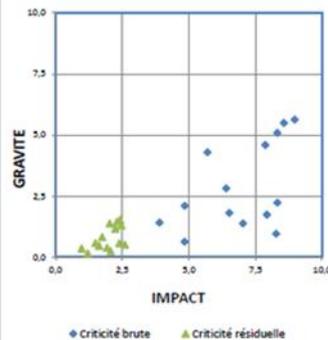
Notre outil de cartographie des risques opérationnels

SGP	Risques opérationnels au 31/12/13			Mise à jour du 30/04/14		
Etiquettes de lignes	Impact brut	Gravité brute	Criticité brute	Impact résiduel	Gravité résiduelle	Criticité nette
01-RELATIONS AVEC LES AUTORITES DE CONTRÔLE	8,3	2,2	20	2,4	0,6	1
02-MOYENS DE LA SGP/PSI	8,6	5,5	52	2,4	1,5	4
03-DISPOSITIF DE CONFORMITÉ ET DE CONTRÔLE INTERNE	7,9	4,6	44	2,2	1,2	3
04-DONNÉES FINANCIÈRES ET COMPTABLES	9,0	5,6	50	2,3	1,4	3
05-ENREGISTREMENT ET CONSERVATION DES DONNÉES	5,7	4,3	29	2,0	1,4	3
06-CONFLITS D'INTERETS	6,4	2,8	25	1,7	0,8	2
07-RISQUE JURIDIQUE	8,3	1,0	9	2,1	0,2	1
08-DEONTOLOGIE	7,0	1,4	10	1,9	0,4	1
09-OPÉRATIONS SUSPECTES	3,9	1,4	11	1,0	0,4	1
10-LUTTE CONTRE LE BLANCHIMENT ET LE FINANCEMENT DU TERRORISME	6,5	1,8	13	1,6	0,5	1
11-RELATIONS AVEC LES CLIENTS	7,9	1,7	16	2,6	0,5	2
12-PROTECTION DES AVOIRS CLIENTS	4,8	0,6	3	1,2	0,2	0
13-TRAITEMENT ET EXECUTION DES ORDRES	4,8	2,1	19	1,5	0,6	1
14-CONTRÔLE DES RISQUES	8,3	5,1	47	2,5	1,3	4
Total général	6,9	3,0	27	2,0	0,8	2

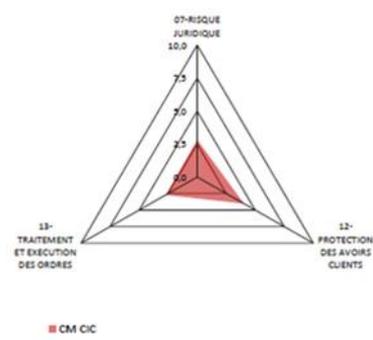
Criticités par domaines évalués (échelle logarithmique)



Criticités par impact et gravité



Criticités nettes des contreparties





Clientèles & Encours

❖ Répartition de nos 126 clients par secteurs d'activités.

- Sociétés de Gestion de Portefeuille : **85%**
- Entreprise d'Investissement – PSI : **10%**
- Autres (notamment CIF) : **5%**

❖ Types d'agrément de notre clientèle :

- Gestion de portefeuille pour compte de tiers (sous mandats et gestion collective),
- Conseil en investissement,
- Réception-transmission d'ordres,
- Immobilier,
- Titrisation.

❖ A ce jour la répartition en pourcentage du nombre de jours/homme effectués pour le compte des clients est environ la suivante :

- Délégation de contrôle permanent : **70%**
- Externalisation du contrôle périodique : **30%**

❖ Types de fonds et SICAV

- OPCVM et FIA à vocation générale : **+ de 400**
- FIA de capital investissement : **110**
- FIA immobilier : **10**





Vos interlocuteurs



Jean-Marie CASTAGNES

Président

- ✓ Email : jmcastagnes@d2r.fr
- ✓ Mobile : 06 78 64 36 33



Christophe POSTY

Directeur Général

- ✓ Email : christophe.posty@capsi-conseil.fr
- ✓ Mobile : 06 30 80 05 87

*D2R Conseil-Capsi Conseil
13 rue Auber 75009 Paris
Métro : Opéra (ligne 3 et 8) – Havre-Caumartin (ligne 9) RER : Auber*





Mentions légales

Ce document a été achevé de rédiger le 01^{er} septembre 2015. Malgré le soin apporté à sa rédaction, cette présentation peut présenter des erreurs ou omissions dont D2R ou Capsi ne saurait être tenu responsable.

Les opinions évoquées sont le fruit d'une analyse et d'une réflexion interne et n'ont pas été validées par l'Autorité des Marchés Financiers ni par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution.

D2R Conseil- SAS au capital de 210 000 euros 13, rue Auber 75009 Paris - France -
RCS Paris B 494 181 126 - SIRET 494 181 126 00025 - TVA intracommunautaire F R 46494181126
Prestataire de formation – n° d'activité 11 75 42539 75

