

# Radars Regtech

## 2022

---

Juin 2022

# Wavestone



Nous accompagnons les grandes entreprises et organisations dans leurs transformations les plus critiques



**Business &  
technologie**

**13 bureaux**  
dans 8 pays



**CA**  
**470 M€**

**+3 000**  
collaborateurs

**350**  
Consultant(e)s  
Financial  
Services

# En bref



01

CHAPITRE 1

**Tendances** et chiffres clés

02

CHAPITRE 2

**Présentation des catégories et solutions du Radar Regtech 2022**

03

CHAPITRE 3

**Focus sur la finance durable et les Green Regtech**

Cette 3<sup>e</sup> édition du radar des REGTECH vous permettra de découvrir les tendances du marché, de retrouver une description de chacune des catégories et une présentation des solutions du radar, et enfin de faire un focus sur les enjeux de la finance durable

# Avant-propos

RADAR REGTECH 2022



**Encore une nouvelle version du Radar Regtech ? Heureusement** car nous sommes face à un écosystème en plein évolution avec l'ouverture de nouvelles disciplines, de nouvelles cibles au-delà des acteurs financiers et un mouvement de concentration à la recherche de la taille critique

Dans le cadre des missions confiées à Wavestone **nous pouvons constater progressivement un changement d'attitude des banques et assurances vis-à-vis des Regtechs**. Longtemps ces start-ups étaient pourvoyeuses de bonnes idées, de Proof of Concept ou cantonnées à des départements ciblés... Maintenant **le secteur financier ose plus régulièrement s'appuyer sur les Regtech pour des processus clé**

- Des démarches d'open-innovation qui sortent des Lab pour infuser dans toute l'entreprise
- Un processus de sélection fonctionnel, technique et réglementaire mieux maîtrisé
- Des offres des Regtechs intégrant les contraintes des banques notamment en terme de cybersécurité

**Nouveauté dans le Radar 2022, la RSE**. En effet les engagements forts du secteur financier (Ex. Net Zero), la demande des clients (ex.: investisseurs institutionnels en recherche d'investissement verts), la pression réglementaire (ex.: SFDR, GAR) mettent le sujet au top de l'agenda des décideurs.

Cependant la RSE pour le secteur financier implique une maîtrise parfaite de la donnée RSE de sa collecte, son exploitation et son reporting tout en conservant une piste d'audit et des processus pouvant prémunir les accusation de « green washing ». **Cela représente un défi industriel que les Regtech peuvent aider à adresser**





# 01

## Tendances et chiffres clés

Radar Regtech 2022



# Points clés du radar Regtech 2022



À RETENIR

## 64

Regtechs  
sélectionnées pour  
compléter le radar  
Wavestone 2022

## 1,3 B€

De fonds levés sur  
la période 2021-  
2022 par les  
Regtechs du radar

## Tendances 2022

- 1. Un marché de plus en plus mature et concentré avec moins de création d'entreprise, mais une accélération des rapprochements et toujours des levées de fonds en hausse**
- 2. Un écosystème en développement, qui s'ouvre à d'autres secteurs faisant face à des obligations réglementaires et ne se concentrant plus uniquement sur les seuls grands acteurs des services financiers**
- 3. La structuration des nouvelles obligations réglementaires sur la finance durable et l'émergence de nouveaux acteurs : les Green Regtech**

# Le marché des Regtechs arrive à maturité



## EVOLUTION DU RADAR WAVESTONE

**64** Regtechs identifiées dans l'étude en 2022 vs. **81** en 2020

Plusieurs raisons à la réduction du nombre de Regtechs :


**13** sociétés ne semblent plus exister

**16** sociétés n'ont plus vocation à être intégrées au radar

**dreamquark** • *DreamQuark (IA à la main des métiers) qui a pivoté sur des cas d'usage Wealth Management*

**9** sociétés ont été rachetées ou ont fusionné

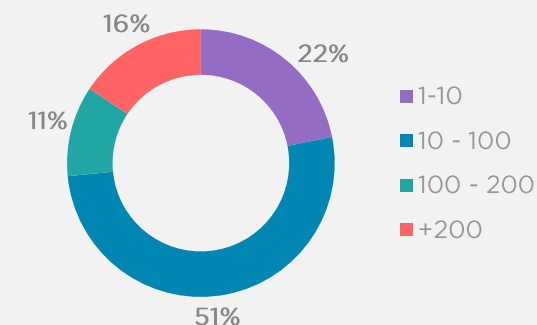
**STRĀTUMN** *Stratumn (solution de Blockchain) racheté par Sia Partner*

**IDnow**  *Fusion entre deux acteurs pour construire un leader européen : ID Now & Ariadnext*

**ubble** *La Fintech Checkout.com se met en position de devenir le propriétaire de la Regtech Ubble*

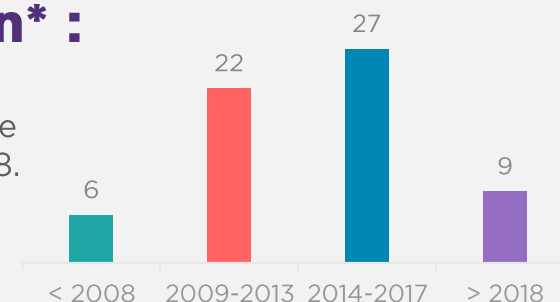
## Effectifs\* :

On constate par rapport à la dernière version du radar une diminution du nombre des Regtechs de moins de 10 salariés (30% des sociétés en 2020).



## Date de création\* :

On constate un ralentissement du nombre de Regtechs créées depuis 2018.



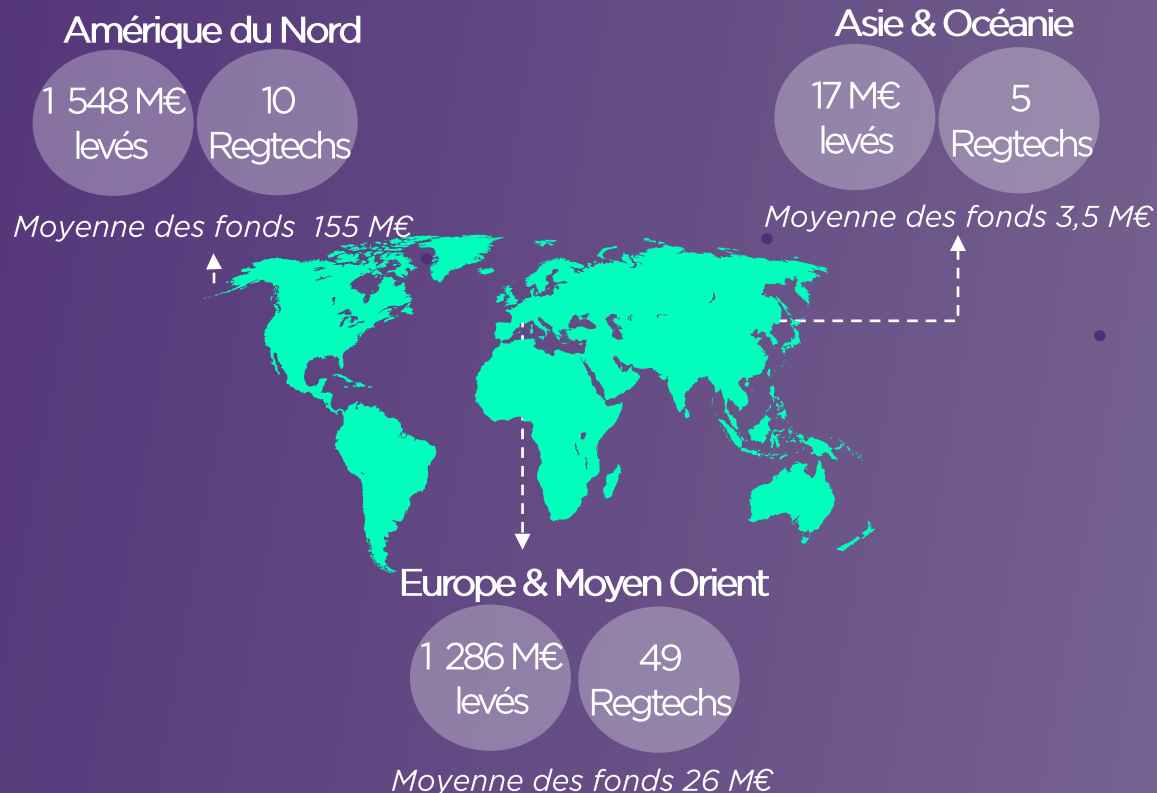
\*sur un total de 64 Regtechs

# Chiffres clés sur les levées de fonds

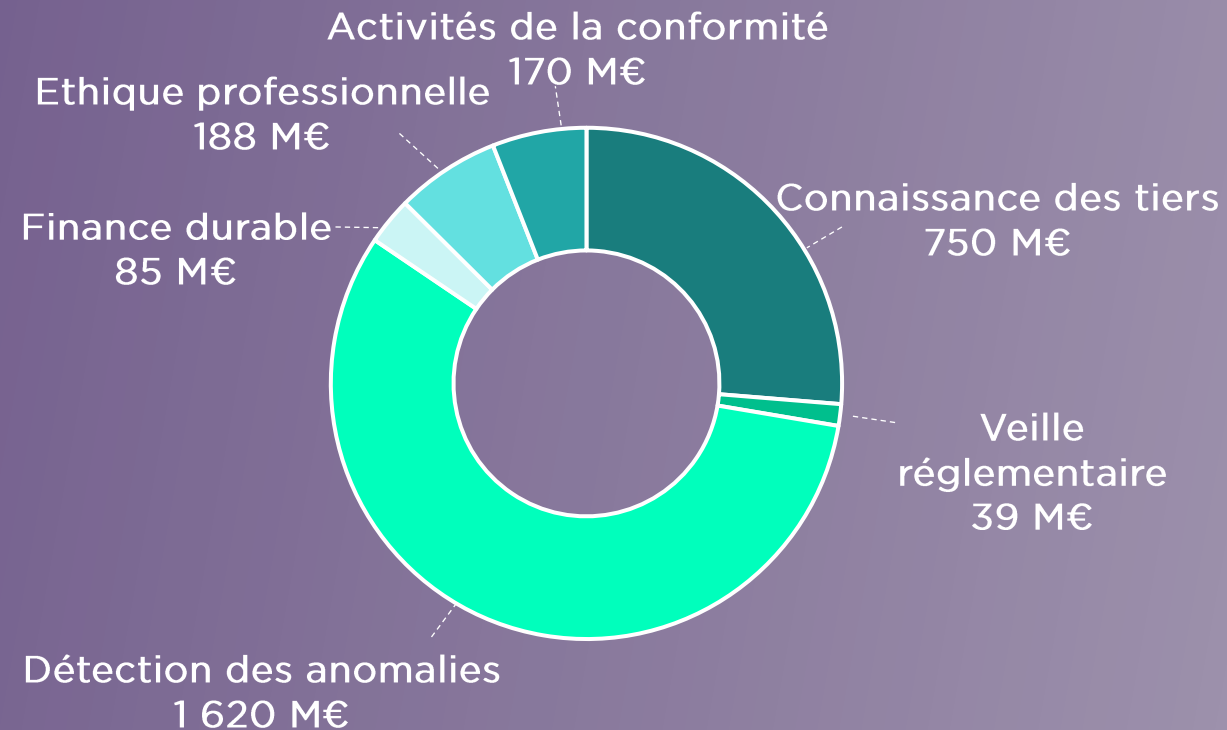


- › Un total de **2,8 milliards d'euros** de levées de fonds sur l'ensemble des périodes
- › Un niveau toujours important de levées sur la période 2021-2022 avec **1,3 milliards d'euros, soit 43% du total**
- › Un marché dominé par les **acteurs américains** qui sur l'échantillon lèvent en moyenne **6 fois plus** que les **Regtechs européennes**

## Levées de fonds totales par région



## Levées de fonds totales par catégories



Source : Crunchbase (avril 2022) pour les sociétés présentées dans le radar



# Un écosystème plus large

GRACE A UN CONTEXTE PROPICE AU DÉVELOPPEMENT



Au-delà des grandes institutions financières, de nombreux autres domaines, affectés par les évolutions réglementaires et les mutations profondes liées au numérique, doivent également faire face à de nouveaux défis, offrant l'occasion aux Regtechs d'être pertinentes dans leurs propositions

## / L'élargissement des obligations réglementaires de connaissance client et connaissance des tiers à d'autres secteurs :

- › La 5<sup>e</sup> directive contre le blanchiment des capitaux s'applique aux institutions financières (banques, assurances, établissements de paiement, mutuelles, ...) mais aussi **aux secteurs non financiers** : professionnels du chiffre, professionnels du droit, intermédiaires immobiliers, professionnels du secteur du jeu, marchands de biens, ...
- › La loi SAPIN II de lutte contre la corruption s'applique à **l'ensemble des secteurs**, obligeant à s'outiller, notamment pour s'assurer de la connaissance des fournisseurs et de ses employés

## / Des nouveaux risques pour l'économie du numérique :

- › S'assurer de la bonne identification et authentification de ses clients ou fournisseurs est clés pour **les nouvelles plateformes de service numérique (Uber, Airbnb, Lydia, ...)**
- › S'assurer de la **véracité et de la cohérence des informations transmises** par client via une plateforme, par exemple pour de la location immobilière

Grâce à l'apport des **innovations en matière de réglementation**, d'une expérience client améliorée, des **recommandations appropriées** et d'une **amélioration de la gestion des risques**, les Regtechs peuvent faire valoir leur **savoir-faire** sur un panel de **partenaires plus large**.



# Présentation des catégories et du Radar

Radar Regtech 2022

# Catégories du Radar 2022





The 2022 French  
**REGTECH**  
 radar  
 By **WAVESTONE**

Block Chain pour le KYC  
**Archipels**



**WAVESTONE**





# Veille Réglementaire



La **veille réglementaire** constitue un enjeu crucial pour les fonctions Conformité car elle permet autant d'anticiper les contraintes futures que de s'assurer de la maîtrise des contraintes actuelles. Elle se décline sur deux axes complémentaires :

- La **mise à disposition des textes réglementaires**, en proposant des fonctionnalités de comparaison des textes, de recherches intelligentes, de notification en cas de changement , ...
- La **gestion des politiques et des contrats** vise à automatiser l'analyse de certains types de documents pour en extraire une **information consolidée spécifique** afin d'alimenter des processus, calibrer les paramétrages des outils de surveillance, etc.



11 - 50 employés  
2014 

Solution permettant de doter les professionnels de la conformité **d'une plateforme de conduite du changement réglementaire** parmi les plus complètes



+200 employés  
2011 

Solution **d'IA, qui capture les données réglementaires**, les traite et les transfère en intelligence réglementaire contextualisée et significative. Cube surveille les directives réglementaires dans 180 pays et en 60 langues



11 - 50 employés  
2012 

Solution **d'analyse de la documentation contractuelle, s'appuyant sur une IA** pour extraire les informations clés, assurer des contrôles de cohérences et mettre en avant les manques ou anomalies



11 - 50 employés  
2017 

Plateforme IA d'analyse automatique et **gestion des contrats** qui permet d'organiser et d'annoter des documents légaux



1 - 10 employés  
2016 

Outil permettant **d'avoir accès à toute la réglementation européenne et nationale sur un seul site**, accessible avec un moteur de recherche et des fonctionnalités avancées (ex: analyse des sanctions)



**CORLYTICS**  
11 - 50 employés  
2013 

Solution permettant **d'extraire automatiquement les réglementations pertinentes** en fonction des problématiques spécifiques de l'utilisateur en s'appuyant à fois par des techniques de traitement du langage naturel et sur l'expertise juridique

6

startups

€39,1m

levés

8 ans

âgemoyen



# Connaissance des tiers



La **connaissance des tiers** représente un effort obligatoire que les entreprises doivent fournir en s'assurant de la légalité d'une entrée en relation ou d'une opération, que ce soit avec un client ou avec un fournisseur.

Nous avons classé les solutions en trois sous-catégories :

- / Automatisation de l'Entrée En Relation
- / Profilage financier
- / Blockchain for KYC

## COUP DE CŒUR 2022



Archipels offre des services de **confiance numérique sur blockchain**. Les membres fondateurs sont La Poste, la Caisse des Dépôts, EDF, et Engie. La plateforme permet de **certifier et vérifier l'authenticité des documents et données à valeur probante** : Justificatifs de domicile, Fiches de paie, Données relatives aux entreprises (bénéficiaires, statuts, KBIS, ...)

2020  
11 – 50 employés 

## L'AVIS DE WAVESTONE

Utilisation **concrète de la technologie blockchain** pour fiabiliser les documents clés, et surtout une **roadmap ambitieuse pour permettre aussi de simplifier les parcours clients**, d'ici fin 2022, il ne sera plus nécessaire de demander de justificatifs, Archipels permettra de fournir directement de la donnée certifiée (adresse, revenu, ...)

15

startups

€750M

levés

8 ans

âgemoyen



CONNAISSANCE DES TIERS

# Automatisation de l'entrée en relation

L'automatisation de l'entrée en relation est rapidement devenue un sujet prioritaire pour les banques et les assurances, et se structure au fur et à mesure des travaux des régulateurs (ACPR, ANSSI).

Deux enjeux majeurs sont adressés en mobilisant différentes technologies :

- ✓ La reconnaissance faciale et la certification PVID sécurisent l'identification à distance et fluidifient les parcours pour les clients personnes physiques
- ✓ L'agrégation de données externes facilite la mise en œuvre de la connaissance client

ubble

2018  
11 - 50 employés 

Ubble.ai est un service de vérification d'identité en ligne, s'appuyant sur la vidéo pour fiabiliser le processus et simplifier l'expérience utilisateur

IALINK

2001  
11 - 50 employés 

Vialink est solution qui propose de fiabiliser et d'accélérer l'entrée en relation, via la vérification de l'identité, ainsi que la mise en place de contrôles personnalisables

Flaminem

2013  
11 - 50 employés 

Plateforme permettant de digitaliser le processus de KYC, en s'appuyant sur l'utilisation de graphe relationnel et sur une interface innovante design pour les analystes KYC

IDnow.

 ARIADNEXT

2014 - 2010  
+200 employés 

Solutions de vérification de l'identité à distance, proposant des fonctionnalités répondant à tous les besoins en matière d'identification et s'appuyant des plateformes multi-canaux

Trulioo

2011  
+200 employés 

Trulioo est une solution de vérification d'identité en ligne qui fournit un réseau d'identité digitale basé sur des standards de sécurité et de confidentialité

encompass  
the full picture, fast

2011  
51 - 100 employés 

Permet de se connecter à plus d'une centaine de fournisseurs de données, simplifiant à la fois la gestion des données mais aussi l'intégration avec les data providers

onfido

2012  
+200 employés 

Onfido est une entreprise technologique visant à automatiser le processus de vérification d'identité



Tetrao

2014  
11 - 50 employés 

Tetrao est une solution proposant de structurer les données publiques disponibles sur des sociétés et de faciliter le parcours d'entrée en relation

Conformitee

2018  
1 - 10 employés 

Solution conçue pour simplifier les processus KYC des personnes morales en accompagnant les équipes et en permettant aux entreprises de partager les données KYC à qui ils souhaitent



# Profilage financier



Le **profilage financier** constitue un processus important puisqu'il permet de couvrir le risque réglementaire (MIFID2, DDA, etc.).

L'évaluation du profil de risque d'un client permet de répondre à ces contraintes réglementaires, mais aussi de **mieux adapter les produits** qui peuvent lui être proposés.



2015  
1 – 10 employés 

Fees and You automatise le devoir de conseil pour les gestionnaires de patrimoine, en permettant la **mise en œuvre des procédures réglementaires** associées à la distribution de produits en e-souscription

## Golem.ai

2013  
11 – 50 employés 

Golem.ai est une plateforme qui permet d'automatiser et assister les métiers grâce à **une IA d'analyse du langage**.

Propose un cas d'usage sur le contrôle du **respect des obligations des conseillers** lors d'une vente

## INSQUARY

2018  
1 – 10 employés 

INSquary propose une **plateforme** permettant d'assurer de la **conformité des courtiers en assurance** de réaliser le suivi des éléments clés (questionnaire, audit, reporting, ...)

## Neuroprofiler

2016  
1 – 10 employés 

Neuroprofiler est un **questionnaire comportemental** assistant les conseillers financiers dans l'analyse du profil d'un investisseur





# Détection d'anomalies



L'enjeu sur la thématique de la **détection des anomalies** est de réduire le nombre de **faux positifs** et d'augmenter la détection de **comportements atypiques** au plus tôt, en s'appuyant sur les nouvelles possibilités offertes par l'IA. Nous avons regroupé ces solutions en 4 sous catégories en lien avec les obligations réglementaires :

- / Abus de marché
- / Analyse des flux - Lutte contre le blanchiment et financement du terrorisme
- / Analyse des flux - Sanctions & Embargos
- / Détection de la fraude

## COUP DE CŒUR 2022



# THETARAY

Solution de **surveillance des transactions AML** et détection des crimes financiers.

ThetaRay propose la combinaison d'une technologie unique et avancée d'**intelligence artificielle** (apprentissage automatique) et d'une **couche basée sur des règles** pour détecter et analyser les transactions suspectes.

2013

50- 100 employés



## L'AVIS DE WAVESTONE

Solution d'**IA mature** et maîtrisée. Elle est déployée dans de nombreuses banques à l'international, elle démontre une capacité de détection, **avec une réduction des faux positifs** et la détection de phénomènes suspects jusqu'alors inconnus

25

startups

€1,6b

levés

9 ans

âge moyen



## DÉTECTION D'ANOMALIES

# Contrôle des flux LCB/FT

Le **contrôle des flux LCB/FT** est réalisé pour détecter les opérations de blanchiment et de financement du terrorisme. Les acteurs proposent un **changement de paradigme**, en passant de solution qui s'appuie sur des règles (déterministe) à des **solutions détectant les signaux faibles (via des modèles d'IA)**

Il y a un double enjeu pour les institutions financières :

- **Réduire le nombre de faux positifs** source de surcoûts opérationnel
- **Détecter des comportements suspects**, et qui ne sont pas décelés par les systèmes de règles historiques

## sumsub

2011  
+200 employés 

Sumsub propose une solution de vérification AML qui permet aux institutions financières de maîtriser leur conformité et de **se prémunir des opérations illicites** en termes de blanchiment

## quantexa



2001  
11 – 50 employés 

Quantexa édite un logiciel de **détection des risques cachés** et des activités criminelles, qui permet de **réduire la remontée de faux positifs** et faciliter les investigations

## ELLIPTIC

2013  
11 – 50 employés 

Elliptic développe des **analyses autour de la blockchain** pour une conformité des cryptoactifs. La solution permet **d'analyser de la blockchain** sur plus de 500 crypto-actifs et plus de 20 milliards de points de données pour fournir des informations précises et exploitables

## NorthRow



2010  
+200 employés 

NorthRow propose une solution automatisée de **vérification des informations KYC et AML** (personnes physiques et morales, documents d'identité)



2011  
11 – 50 employés 

Arctic Intelligence est un **outil en ligne d'analyse de risques** dédié à l'AML/CFT, l'anti-corruption, la fraude et le risque cyber

## Comply Advantage

2014  
+200 employés 

ComplyAdvantage offre une technologie de données de risque lié aux crimes financiers et de **détection basée sur l'IA**

## CYNOPSIS SOLUTIONS

2014  
51 – 100 employés 

Cynopsis Solutions propose un logiciel d'AML à travers la **détection d'opérations suspectes** et propose également de les monitorer



## DÉTECTION D'ANOMALIES

# Contrôle des flux (S&E)

Le **contrôle des flux (S&E)** regroupe des solutions permettant d'optimiser, voire de repenser les mécanismes **d'identification des tiers** présents sur **des listes de sanctions et d'embargos**, le **filtrage des opérations**, ainsi que les solutions permettant de répondre aux nouvelles exigences d'intégrer les **adverses media**



2017  
1 - 10 employés  

Solutions de **filtrage de listes de surveillance**, conçues pour être facilement intégrables. Elles s'appuient sur des **briques d'IA** mais ne sont pas des boîtes noires et fournissent une **explicabilité complète des détections**, permettant de soutenir pleinement l'examen réglementaire et de clarifier les décisions passées.



BUREAU VAN DIJK  
A Moody's Analytics Company  
+200 employés 

Moody's Analytics offre une **combinaison de valeur (via l'achat de solution)** permettant de combiner de larges sources de données : adverse media, PEP et des **modèles d'analyse de risques innovants**



2016  
1 - 10 employés 

Solution de **screening des listes embargos via un algorithme phonétique**, qui permet d'améliorer les contrôles. Elle analyse la « phonétique » des noms et prénoms et ne se limite pas à leur orthographe. De plus cela permet de renseigner des noms dans différents types d'alphabets



2013  
50 - 200 employés 

La plateforme Iris utilise l'apprentissage automatique White Box **pour produire des analyses d'identification** (screening, filtrage, adverse media) avec **résultats expliqués** et vérifiables dans des temps contraints



2009  
+200 employés 

WorkFusion offre des solutions d'**automatisation** aux entreprises dans notamment pour les **recherches d'adverse media**



2017  
51 - 200 employés 

Facepoint propose une **solution de reconnaissance biométrique**, pour permettre de comparer la photo du tiers sur son titre d'identité, avec une base de données photo des personnes sous sanctions & embargos (constitué par Facepoint)



2008  
11 - 50 employés 

MemberCheck permet à travers sa plateforme en ligne de **vérifier un certain nombre de listes** (PPE, RCA, sanctions, etc.) grâce à une large base de données



# Détection de la fraude



La lutte contre la fraude : l'enjeu est de détecter lors des **moments clés** comme l'entrée en relation, l'authentification à l'espace en ligne, la réalisation d'un virement, s'il s'agit réellement du client **ou bien d'un fraudeur**



2018  
11 – 50 employés 

Solution sur l'analyse comportementale via l'IA, de détection des menaces de fraudes (dynamique et en temps réel). Le plus de la solution est de proposer un module avancé d'explicabilité des résultats de l'IA



2011  
+200 employés 

Feedzai permet de lutter contre la fraude en proposant des **notation de risque de fraude** basée sur l'appareil, les **modèles comportementaux** et transactionnels. La détection ciblée détecte facilement les changements subtils de comportement



2017  
51 – 100 employés 

Trustpair permet le **contrôle automatique des coordonnées bancaires de tiers** et la **sécurisation des paiements**. La solution permet de vérifier automatiquement le compte bancaire d'un tiers en moins d'une minute et dans un périmètre international.



2013  
11 – 50 employés 

Linkurious propose une solution d'analyse de graphe relationnel, **permettant de découvrir des connexions cachées complexes dans les données** et révéler des comportements criminels qui passeraient inaperçus avec les systèmes de règles traditionnels.





Solutions permettant de détecter des indices d'abus de marché.

- ✓ Détecter les manipulations de marché, les délits d'initiés et l'utilisation ou la divulgation d'informations privilégiées.
- ✓ Suivre et analyser les activités des opérateurs de marché via tous les canaux de communications : les communications électroniques, les communications vocales et les informations sur les pertes et profits (P&L).

### COUP DE CŒUR 2022



## shield.

Plateforme d'analyse des communications de bout-en-bout pour la conformité. Permet de gérer le risque, via la mise en place d'une IA avancée, incluant la compréhension du langage naturelle, la reconnaissance du contexte financier, la reconnaissance du contexte personnel

2018  
51 - 200 employés



### L'AVIS DE WAVESTONE

Société avec une croissance très forte qui est en passe de devenir un acteur incontournable de la surveillance des communications.

Shield se positionne comme un véritable partenaire auprès des banques qu'il accompagne et fait preuve d'une grande agilité pour adresser de multiples cas d'usage et apporter des solutions concrètes rapidement.



# Abus de marché



2001  
+200 employés 

Plateforme de recherche de preuves électroniques pour gérer de grands volumes de données et identifier les problèmes clés pendant les litiges, les enquêtes internes et les projets de conformité.



2000  
50 - 200 employés 

Solution alimentée par l'IA pour la conservation, la surveillance et l'analyse des communications électroniques. Elle permet aux entreprises d'exploiter les données de communication afin d'identifier et de minimiser les risques.



2014  
11 - 50 employés 

Voitrax structure les communications au régulateur de sorte à fournir l'ensemble des informations au bon niveau.



2014  
51 - 100 employés 

Behavox est une plateforme d'IA qui agrège et analyse l'ensemble des canaux de communication



2015  
1 - 10 employés 

Cardabel met en avant des recherches de machine learning pour améliorer la gestion des risques sur les marchés de capitaux



# Ethique professionnelle

Les solutions regroupées dans cette catégorie, permettent de **répondre aux obligations d'éthique professionnelle** comme :

- / Assurer la **lutte contre la corruption** (SAPIN II en France)
- / Gérer les **codes de bonne conduite**
- / Permettre aux collaborateurs de **lancer des alertes en interne**

4

startups

€188m

levés

14 ans

âgemoyen

**GAN**  
INTEGRITY

2015  
51 - 100 employés



GAN Integrity fournit une solution de conformité totalement intégrée pour les entreprises internationales (éthique, supply chain)

**EXIGER**

2013  
+200 employés



Exiger accompagne les organisations en fournissant un conseil pratique et des solutions technologiques pour sécuriser l'éthique de la supply chain

**WHISPLI**

2017  
11 - 50 employés



Whispli fournit une plateforme de communication entre les entreprises et leurs collaborateurs pour **faciliter le lancement d'alertes de manière sécurisée et anonyme**

**MCO**  
MyComplianceOffice

1990  
51 - 100 employés



MyComplianceOffice est une solution logicielle puissante qui automatise les activités de conformité et de **lutte contre les conflits d'intérêt**



# Activités de la conformité

Il s'agit de solution permettant **d'améliorer le fonctionnement de la conformité**, elle regroupe une diversité de solutions :

- / Des solutions de **traitement du processus end-to-end** sur divers typologies de risques : KYC & AML, Privacy, Gestion des risques
- / Des solutions qui **automatisent des capacités clés** pour la conformité : génération de texte automatique, gestion de la donnée, ...

## COUP DE CŒUR 2022



**ii ignimission**

Solution **NO CODE** de gestion de données, qui permet de créer des applications métiers intégrées au SI et couvrant tout le processus de collecte, saisie, diffusion et reporting.

Solution généraliste qui développe **plusieurs cas d'usage pour la conformité** comme la gestion des campagnes de remontée d'indicateurs réglementaires.

2017  
11 – 50 employés



## L'AVIS DE WAVESTONE

Société en **hyper croissance**, Ignimission propose une solution **extrêmement innovante** pour (enfin) gérer la data de façon simple et efficace.

La **licence proposée en utilisateurs illimités** la rend particulièrement pertinente dans un contexte de collecte multi-sources & multi-contributeurs.

Grâce à ses **nombreuses fonctionnalités** elle permet de fiabiliser et piloter simplement la conformité dans un groupe

7

startups

€170 M

levés

9 ans

âgemoyen





# Activités de la conformité



AML  
Factory

2019  
11 – 50 employés 

AML Factory est la solution qui permet de « remplacer un compliance officer », que ce soit pour la **gestion de sa politique KYC/AML**, réaliser **un diagnostic de son dispositif** (avec un taux de conformité en temps réel), **automatiser le pilotage** et le reporting, ou enfin **former ses collaborateurs** grâce à un serious game

DEECISION

2012  
1 – 10 employés 

La plateforme de Deecision mobilise des technologies d'intelligence augmentée de **Due-Diligence** et d'**automatisation de la connaissance client** pour la banque et la finance

metrane

2013  
1 – 10 employés 

Metrane offre un outil de reporting automatisé et paramétrable par l'utilisateur pour fluidifier les tâches et s'affranchir des contraintes informatiques

PRIVITAR

2014  
50 – 200 employés 

Privitar offre une plateforme destinée à **protéger les données personnelles sensibles** des clients et structurer la protection des données

UPSIDE O

2011  
11 – 50 employés 

Upsideo accompagne la digitalisation des métiers de la conformité en proposant des **solutions réglementaires dématérialisées** allant de l'entrée en relation à la gestion patrimoniale

yseop 

2017  
50 – 200 employés 

Yseop est un outil d'automatisation intelligente, utilisant la NLG (génération de langage naturel) pour permettre la génération de reportings ou autres rapports sur la base de données structurées



# Focus Green Regtech

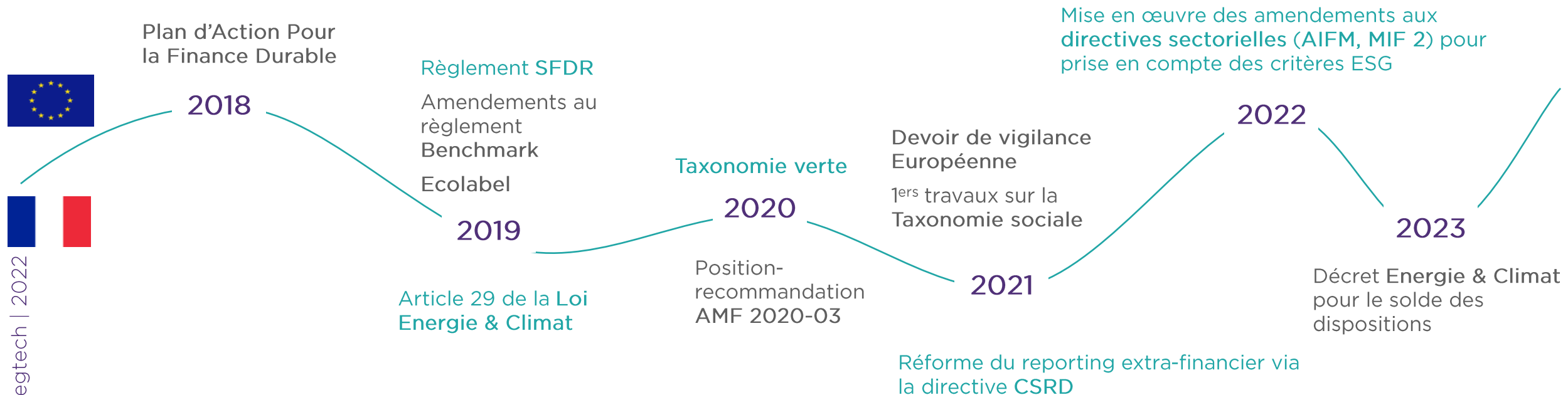
## Radar Regtech 2022



# Contexte réglementaire des RegTech



Les **Objectifs de Développement Durable** (ODD), les **rapports de GIEC** alarmistes ainsi que la **COP21** ont poussé les institutions à **renforcer leurs réglementations** pour inclure les enjeux ESG et les problématiques liées au changement climatique. La **finance durable** est ainsi devenue **l'une des priorités principales** de l'Union Européenne et de ses pays-membres, afin notamment d'atteindre la neutralité carbone en 2050.

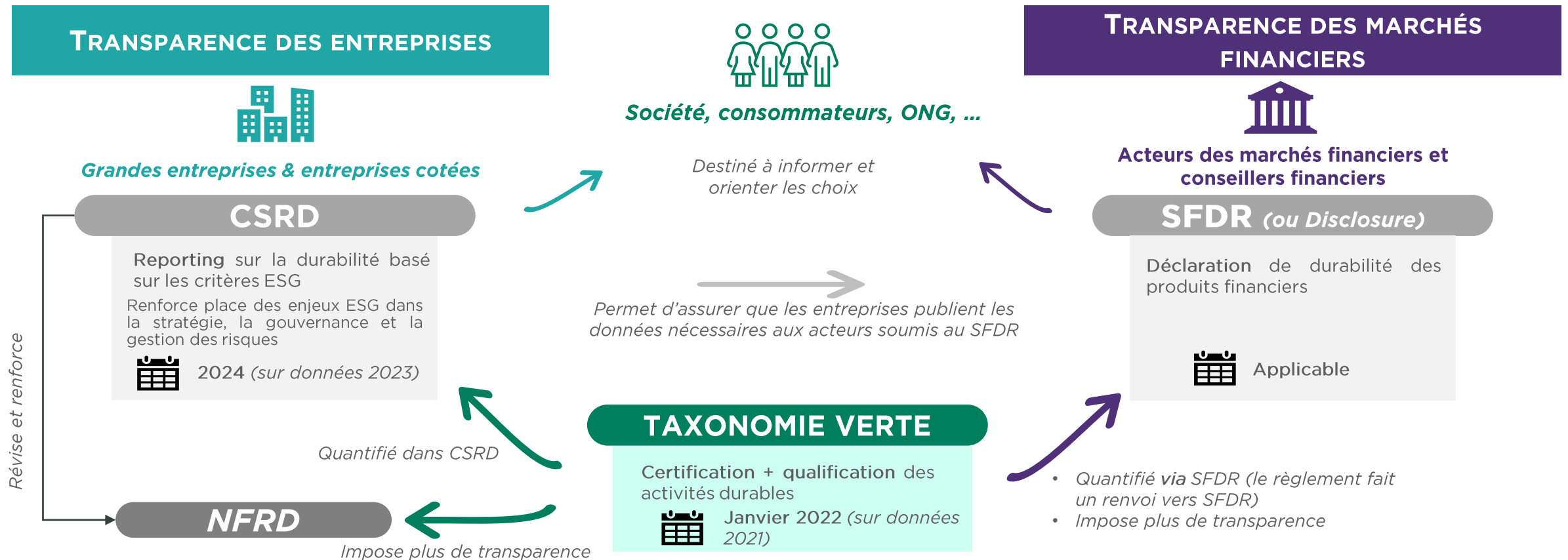






# L'enchevêtrement du cadre réglementaire

Le cadre réglementaire se met en place, mais on constate un empilement des calendriers et des seuils d'applicabilité qui rendent complexe la mise en œuvre opérationnelle



# Synthèse des principales réglementations de la finance responsable



ENTRÉE EN  
APPLICATION

## Décret article 29 Loi Energie et Climat

Renforcement du cadre de transparence extra-financière des acteurs de marché à travers une meilleure intégration des enjeux climatiques et de biodiversité, ainsi que la prise en compte des critères ESG dans la gestion des risques afin de transiter vers la neutralité carbone.



10 mars  
2021

## Réglementation sur la Taxonomie

Introduction des seuils de performance (appelés « critères de sélection technique ») pour les activités économiques durables et de nouvelles obligations de transparence pour les sociétés, les institutions financières et pour les participants aux marchés financiers proposant des produits financiers dans l'UE.



1er Janvier  
2022

## Non-Financial Reporting Directive (NFRD)

Directive rendant obligatoire la Déclaration annuelle de performance extra-financière (DPEF) pour les entreprises de plus de 500 salariés. Il s'agit d'expliquer la politique des entreprises en matière de développement durable.



9 Août  
2017

## Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

Complément de la directive NFRD (Non-Financial Reporting Directive) sur la transparence financière. Elle introduit une série de nouvelles définitions (investissements durables, risques de durabilité, etc.) afin d'établir des règles de transparence harmonisées pour les acteurs des marchés financiers en matière de durabilité.



10 Mars  
2021

## Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

Révision de la directive Non-Financial Reporting Directive (NFRD) afin de mettre en place un reporting plus détaillé (explications de la stratégie sociale et environnementale de l'entreprise et la gouvernance appliquée), applicable à un plus grand nombre d'entreprises (de plus de 250 salariés).




1<sup>er</sup> Janvier  
2024

# L'émergence des Regtechs au sein de la Finance Durable

Il y a incontestablement une accélération des impacts liés au changement climatique et des attentes des citoyens sur la mise en place d'actes concrets. Le secteur financier doit faire partie des 1<sup>ères</sup> lignes pour insuffler le changement, notamment via la mise en place de réglementations sur la finance durable

Le renforcement de ces réglementations couplé à la pénurie d'experts et notamment d'analystes ESG, a placé les acteurs de la finance en situation de besoin d'outils et d'accompagnement sur les différentes attentes du régulateur.

C'est ainsi que des Regtechs ont développé ou réorienté leur offre de services pour adresser l'ensemble des enjeux de la finance durable, en proposant des solutions innovantes au secteur financier



Les regtechs sont aujourd'hui **des accélérateurs** pour intégrer les **exigences de la finance durable**



# Regtechs Finance Durable



2020  
1 – 10 employés 

Greenomy propose à ses clients sa solution en marque blanche leur permettant d'automatiser leurs process de vérification des données ESG et de reporter leurs niveaux de durabilité en conformité avec les réglementations de finance durable de l'UE.



2017  
150-200 employés 

Clarity AI propose une plateforme qui permet aux institutions financières d'évaluer, d'analyser et de rendre compte de leurs portefeuilles d'investisseurs mais aussi de générer des reportings répondant aux exigences réglementaires



2018  
11 – 50 employés 

WeeFin propose une plateforme SaaS conçue par des experts ESG qui permet la construction de stratégies ESG personnalisées, l'automatisation du traitement des données ESG et des reporting réglementaires / clients



2016  
11 – 50 employés 

Document Genome est une plateforme d'intelligence documentaire pour aider les entreprises et les experts ESG à automatiser la collecte et l'agrégation d'informations qualitatives et narratives noyées dans des documents complexes afin de nourrir les reporting ESG et apporter de l'information business auditable aux fonctions clés (Product & Marketing, Risk, Compliance, Recherche, Audit Interne, Direction Générale).



2012  
11 – 50 employés 

Scaled Risk fournit une plateforme SaaS d'analyse et de reporting ESG configurables.



2016  
1 – 10 employés 

Neuroprofiler aide les institutions financières à évaluer les profils investisseurs de leurs clients à travers la gamification et la finance comportementale pour s'aligner à la réglementation.



2016  
11 – 50 employés 

Iceberg Data Lab fournit des modèles de calcul et les résultats pour aider les entreprises de tous secteurs à déclarer et à gérer leur impact environnemental, sur deux axes : température et biodiversité

# Les principaux cas d'usages adressés



1

## RÉCUPÉRATION DES DONNÉES ET SCORING ESG DES ACTIFS

**Récolte de données ESG** via des **données publiques**, des **fournisseurs de données** ou encore renseignées manuellement, permettant aux institutions financières de disposer de **scoring ESG** de leurs actifs (portefeuille d'entreprises, projets de financement, ...).

Les Regtechs proposent un scoring calculé via la méthode SASB\* mais il est également possible pour les clients de **personnaliser** eux-mêmes leur **méthodologie de score**.

2

## PRODUCTION DE REPORTINGS RÉGLEMENTAIRES

Génération automatique de reportings réglementaires directement au format exigé par le régulateur (SFDR, Art.173, Taxonomie, TCFD) sur la base des données calculées, et mise à disposition de présentations à destination du grand public (pédagogie et illustrations des impacts positifs)

3

## CONNAISSANCE DES PRÉFÉRENCES DU CLIENT SUR LES THÉMATIQUES ESG

Enrichissement du questionnaire de connaissances du client / investisseur permettant de mesurer ses **appétences** en matière **d'environnement, social et gouvernance** (ESG).

4

## RECOMMANDATIONS DE PORTEFEUILLES RESPONSABLES

Ajustement des **recommandations clients** en lien avec ses **appétences** et les **actifs disponibles**.

# Positionnement des Regtechs



## Data providers

 **EthiFinance**  **Bloomberg**

**1. Récupération des données et Scoring ESG des actifs**

**2. Production de reportings réglementaires**

**3. Connaissance des préférences du client sur les thématiques ESG**

**4. Recommandations de portefeuilles responsables en adéquation avec les appétences des clients**

Fournisseurs de données ESG et groupes de notation au service de la finance et du développement durables



Données à renseigner directement dans la plateforme, en suivant un « script »

Automatisation des reportings  
Taxonomie, SFDR,TCFD



Capitalisation sur l'ensemble des données publiques déjà structurées ou intégrées via leurs modules d'IA. Mise en avant du score ESG

Automatisation des reportings  
Taxonomie, SFDR, ODD (impact pour le grand public)

Reportings pédagogiques à destination des investisseurs permettant de mesurer de façon concrète l'impact positif de leurs investissements



Récupération des diverses sources des données (data providers, client, formulaire)  
Forte personnalisation du modèle possible

Automatisation des reportings  
SFDR, Taxonomie, TCFD art. 29, EED

Roadmap : questionnaires pour évaluer les appétences ESG de l'investisseur

Matching automatisé entre les préférences de durabilité des clients et les fonds proposés



Récupération des données issues des data providers. Forte personnalisation du modèle possible

Automatisation des reportings  
Taxonomie, SFDR,TCFD



Gamification des questionnaires  
MIFID avec focus ESG

Recommandations de portefeuilles ESG selon les appétences de durabilité de l'investisseur



Fourniture de points de données ESG très granulaire permettant un modèle d'analyse complet



Collecte et agrégation d'informations qualitatives et narratives à partir de documents internes ou externes

Sécurisation et fiabilisation des reportings (Taxonomie, SFDR, MIFID2)



0

4

**En savoir plus**





# WAVESTONE

Dans un monde où savoir se transformer est la clé du succès, Wavestone s'est donné pour mission d'éclairer et guider les grandes organisations dans leurs transformations les plus critiques avec l'ambition de les rendre positives pour toutes les parties prenantes. Une ambition ancrée dans l'ADN du cabinet et résumée par la signature « The Positive Way ».

Wavestone rassemble plus de 3 000 collaborateurs dans 9 pays. Il figure parmi les leaders indépendants du conseil en Europe.

Wavestone est coté sur Euronext à Paris et labellisé Great Place To Work®.

## Auteurs



**Etienne SCOTTO d'APOLLONIA**

Manager Financial Services  
*etienne.scotto@wavestone.com*



**Pierre de BRABOIS**

Partner Financial Services  
*pierre.debrabois@wavestone.com*

Avec la participations des équipes Wavestone Finance Services : Justine Louvard, Edouard Jolivet, Soufiane Hossini, Blanche Ramière De Fortanier, Savéria Daniel, Eva Zambelis, Farah Fenjiro

# Découvrez nos dernières publications



## CHANGEMENT CLIMATIQUE : QUELLES ATTENTES DES PARTICULIERS VIS-À-VIS DES BANQUES ET ASSURANCES ?

Mai 2022  
[Lien](#)



## LA RSE, NOUVELLE PRIORITÉ STRATÉGIQUE DES ENTREPRISES ?

Mai 2022  
[Lien](#)



## RADAR REGTECH 2020

Octobre 2020  
[Lien](#)