

Radars Regtech

2023

Novembre 2023

Wavestone



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



**Business &
technologie**

15 bureaux
dans 9 pays



CA
532 M€

+4 000
collaborateur
.rice.s



+400
Consultant.e.s
Financial
Services

En bref



CHAPITRE 1

Tendances et chiffres clés

CHAPITRE 2

Le **Radar** des regtechs 2023

CHAPITRE 3

Retour d'expériences : Regtech x
Institutions financières

CHAPITRE 4

**Présentation des catégories et
solutions** du **Radar Regtech 2023**

Cette 4^e édition du radar des REGTECH vous permettra de découvrir les tendances du marché, de retrouver les retours d'expérience de nos clients ayant collaborés avec des Regtechs, ainsi qu'une description des catégories du radar et une présentation des solutions intégrées.

Avant-propos

RADAR REGTECH 2023



Le Radar Regtech Wavestone fait son retour cette année avec sa quatrième édition, où nous avons sourcé et analysé plusieurs centaines de solutions afin de partager notre vision des acteurs innovants répondant aux enjeux des réglementations des services financiers

Concernant **l'évolution de l'écosystème « tech »**, les tendances générales indiquent un ralentissement des levées de fonds et des sorties. Cependant, au-delà de ce constat global, on observe des niveaux de maturité variés :


- › Des domaines où l'on constate **peu de dynamisme** et de levées de fonds, tels que la veille réglementaire et l'éthique professionnelle.
- › Des **domaines matures** connaissant peu de nouveaux entrants, et un ralentissement des levées de fonds, comme l'automatisation du processus d'entrée en relation ou les solutions de lutte contre le blanchiment.
- › Des **domaines dynamiques**, tels que les sanctions et embargos, la finance durable, la conformité des cryptomonnaies, ou encore la lutte contre la fraude et la gestion des données personnelles.

Pour cette édition 2023, nous avons aussi choisi de partager **ses retours d'expérience concrets et sans artifices** des institutions financières qui ont opté pour la collaboration avec des Regtechs. **Ces choix semblent judicieux** : ils apportent des solutions innovantes, plus économiques, permettant des gains d'efficacité et même d'améliorer l'image de la conformité, bien que le chemin ne soit pas toujours exempt d'obstacles.

Bonne lecture ...

Méthodologie



 La liste des Regtechs présente dans notre radar n'est pas exhaustive. Elle s'appuie sur une méthodologie de sélection basée sur plusieurs critères (technologie, création, financement, domaine d'expertise, etc.) pour sélectionner les entreprises les plus représentatives du secteur



Collecte des inputs

Envoi d'un formulaire de questions à toutes les Regtechs identifiées « à analyser »

Rencontre avec les Regtechs afin de collecter les données souhaitées (en complément du formulaire)



Analyse

Sélection des acteurs selon une grille d'analyse définie et comprenant les critères suivants :

Niveau de technologie employé, date de création, levées de fonds réalisés, catégories associées, nombre d'employés, géographie, etc.

Interviews de Regtechs



Mise en perspective

Sélection des coups de coeurs Wavestone

Identification des tendances et actualités des différentes domaines d'expertise



01

Tendances et chiffres clés

Radar Regtech 2023

Ce qu'il faut retenir de l'édition 2023 de notre radar



106

Regtechs intégrées
dans le radar
Wavestone 2023

1,34B\$

De fonds levés sur
la période 2022-
2023 par les
Regtechs du radar

Tendances 2023

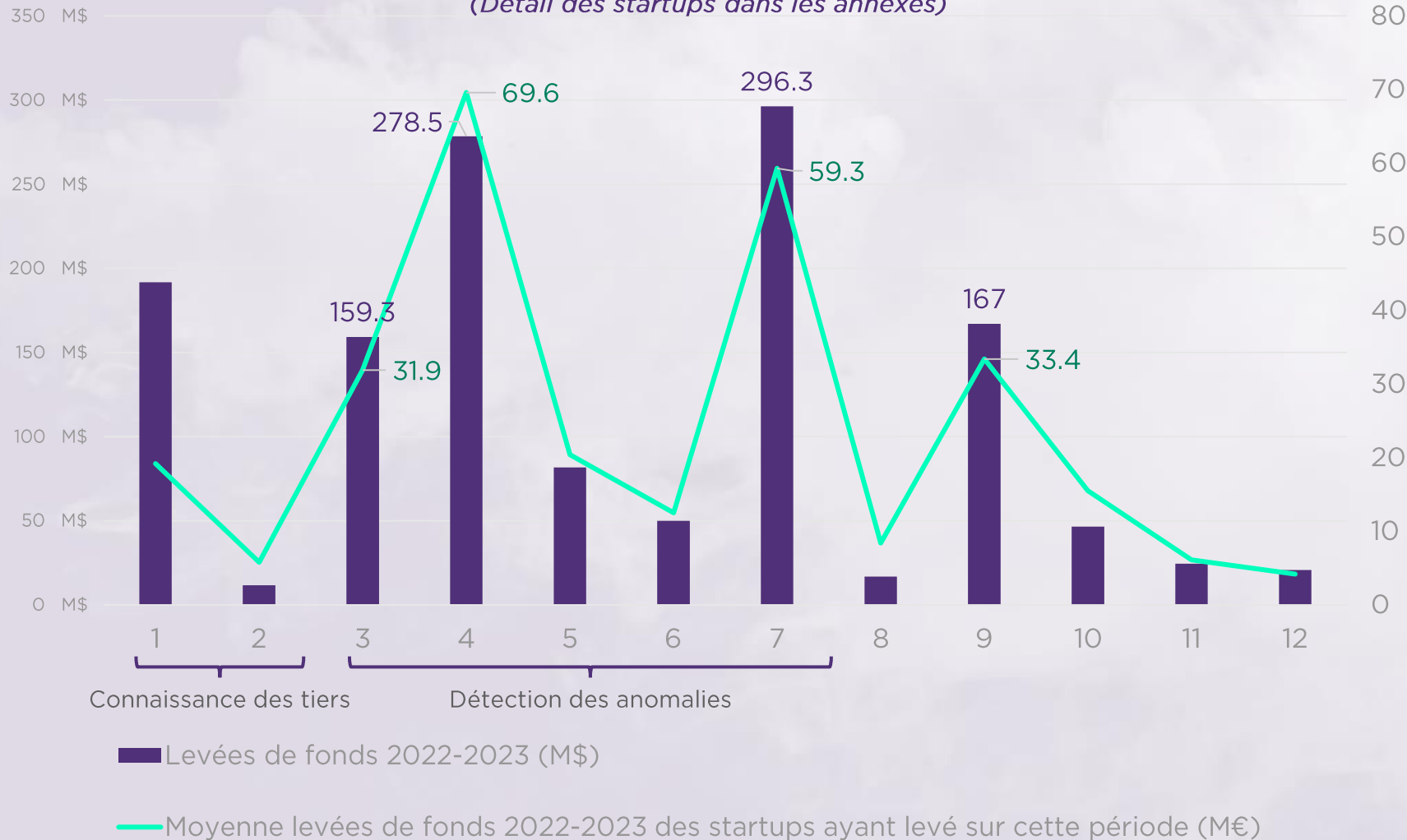
1. Le nombre de création de société est fortement ralenti en 2023
2. Du point de vue des investissements via levées de fonds, l'année 2023 témoigne également d'un ralentissement
3. Plusieurs thématiques restent néanmoins dynamiques notamment Finance Durable ou Sanction & Embargos
4. Au-delà des chiffres, les évolutions des risques et des réglementations font émerger de nouvelles catégories liées à la Gestion des Données Personnelles, à la régulation des Cryptomonnaies ainsi que la Lutte contre la Fraude

Un ralentissement des levées de fonds en 2023...



Levées de fonds 2022-2023

(Détail des startups dans les annexes)



Focus levées de fonds 2023 (M\$)

Un ralentissement des investissements sur 2023. Le secteur des Regtech ne fait pas exception puisque les levées de fonds 2023 ne **représentent que 11% des levées totales** de la période 2022/2023.

L'entrée en relation, l'abus de la finance durable deviennent les catégories les plus dynamiques de 2023

- | | |
|---|---|
| 1. Automatisation de l'entrée en relation | 7. Crypto <i>(New)</i> |
| 2. Profil financier | 8. Veille réglementaire |
| 3. Analyse des flux LCB/FT | 9. Finance durable |
| 4. Analyse des flux Sanction et Embargos | 10. Ethique professionnelle |
| 5. Détection de la fraude | 11. Activités de la conformité |
| 6. Abus de marché | 12. Gestion des données personnelles <i>(New)</i> |

Un marché mature et stable sur les périmètres historiques mais qui s'ouvre sur de nouvelles thématiques...



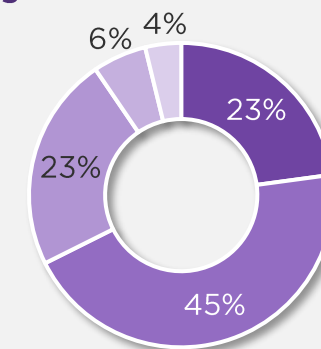
106

Regtechs intégrées dans le radar Wavestone 2023

dont **65**

Regtechs nouvellement intégrées

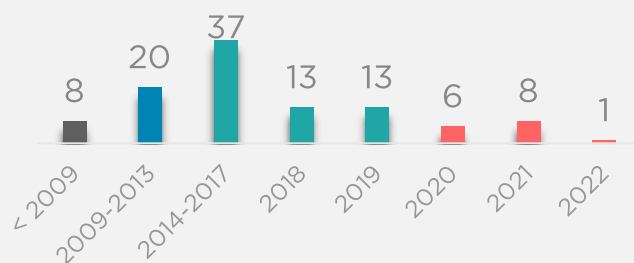
Effectif moyen 2023



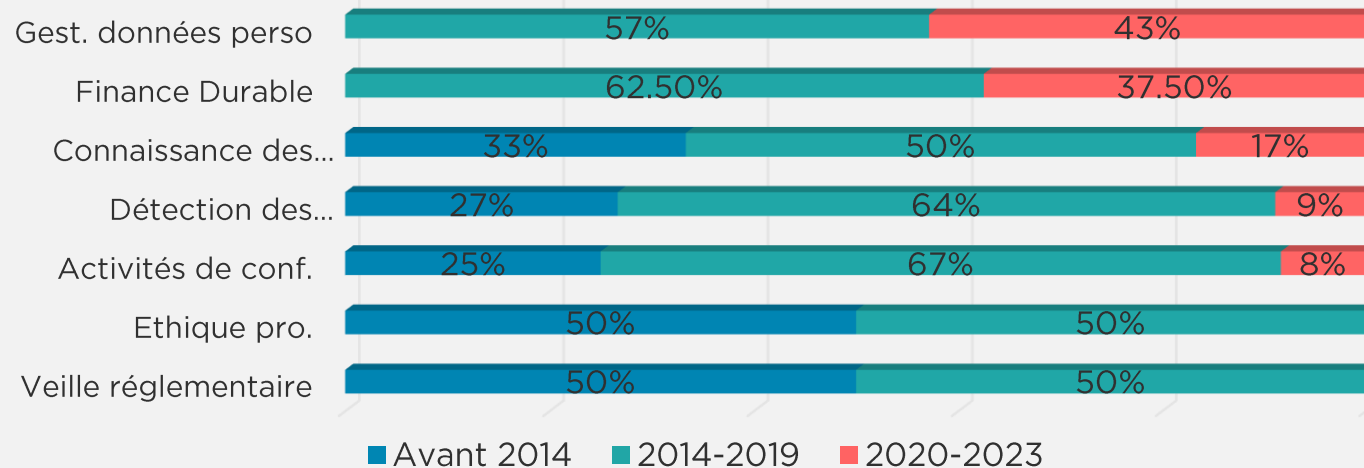
■ 1-10 ■ 11-50 ■ 51-200 ■ 201-500 ■ +500

Date de création

- On confirme le ralentissement du nombre de création de Regtech depuis 2020
- A noter qu'une partie des Regtech créent en 2021, n'ont commercialisé leurs solutions que 12 et 24 mois après la création



Années de création par catégorie

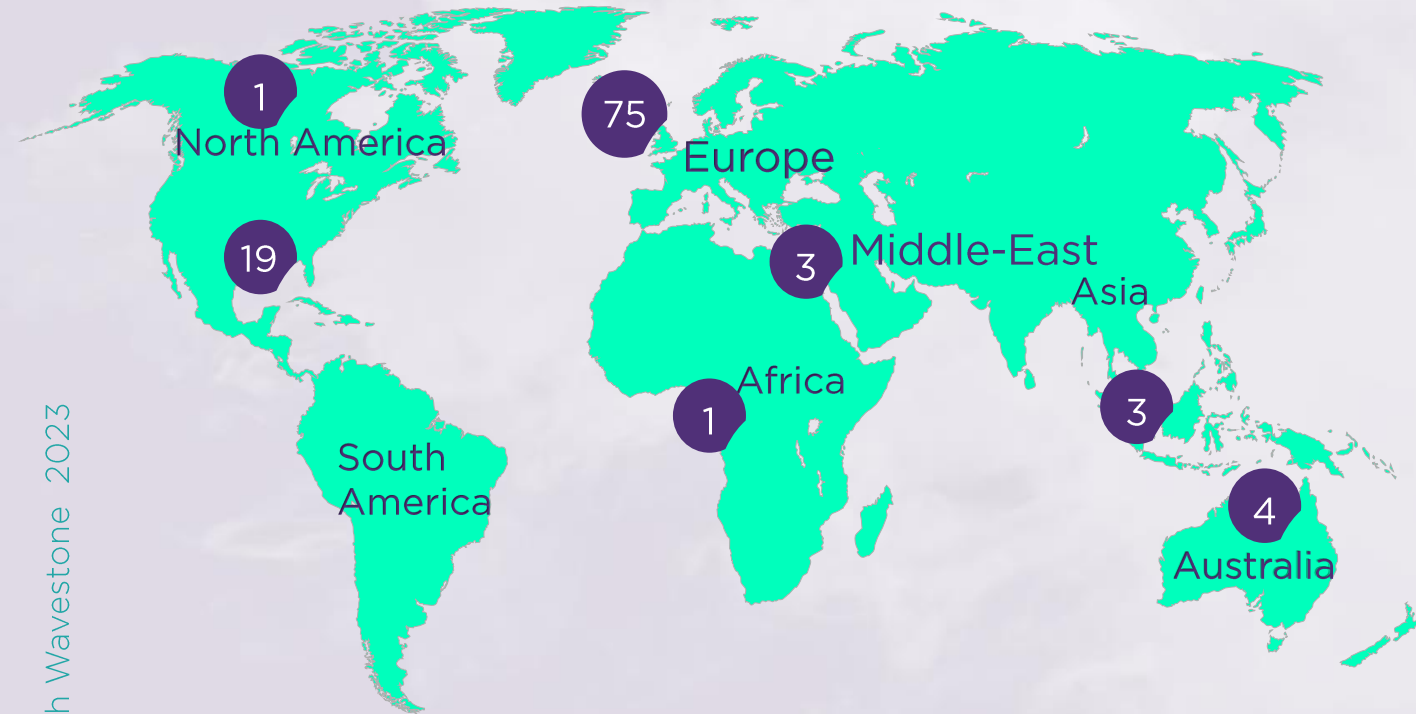




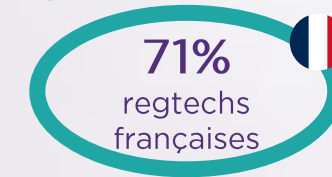
Une représentation des Regtechs françaises très hétérogène en fonction des catégories

Les sociétés liées à la **connaissance des tiers** et à la **finance durable** sont les plus représentées en France.

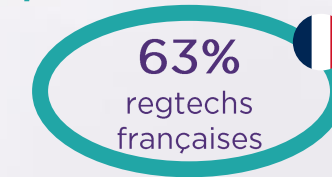
Aucune Regtech française n'est représentée dans la **catégorie éthique professionnelle**



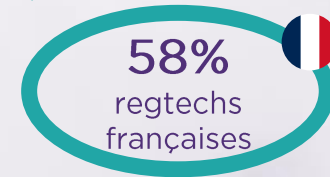
 **Connaissance des Tiers**



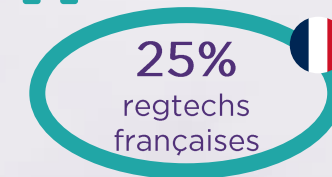
 **Finance Durable**



 **Activités de conformité**



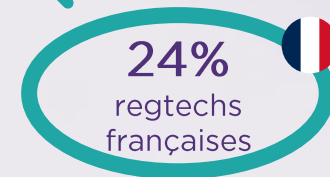
 **Veille réglementaire**



 **Données personnelles**



 **Détection des anomalies**



 **Ethique professionnelle**





Le Radar Regtech 2023

Catégories du Radar 2023



**Veille
Réglementaire**



**Connais-
sance des
tiers**

**Automatisation de
l'entrée en
relation**

Profil financier



**Détection
des
anomalies**

**Analyse des flux
LCB/FT**

**Analyse des flux
Sanction &
Embargos**

**Détection de la
fraude**

Abus de marché

**Analyse des
Crypto *(New)***



**Finance
durable**



**GRC & Ethique
professionnelle**



**Activités de
la conformité**



**Gestion des
données
personnelles
*(New)***

Détection de la fraude



Analyse des cryptos



Détection des anomalies

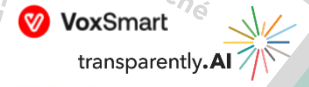
Analyse des flux AML



Analyse des flux Sanctions & Embargos



Abus de marché



Connaissance des tiers

Profil financier



Personnes morales



Personnes physiques



Personnes morales



Personnes physiques



Personnes morales



Personnes physiques



Personnes morales



Personnes physiques



Finance durable



Gestion des données personnelles



GRC et éthique professionnelle



Veille réglementaire



Activités de conformité



Radar des REGTECHS 2023

WAVESTONE





Retour d'expériences : Regtech x Institutions financières

Radar Regtech 2023

Les Regtechs apportent de la valeur et de l'efficacité opérationnel pour les institutions financières



Nous avons rencontré plusieurs acteurs majeurs du monde bancaire qui ont fait appel à des solutions Regtech ...



... et cela nous permet de mettre en avant plusieurs observations

1

Le **choix des Regtechs** se fait sur leur capacité à proposer des **solutions innovantes** et pour des coûts raisonnés

2

Les Regtechs permettent de **transformer les processus** est de réaliser des **vrais gains d'efficacité**. La **simplification** des processus améliore aussi l'image des directions conformité

3

Un des **principaux challenges** largement partagé est l'ensemble du **processus de contractualisation** qui est rendu très exigeants par les institutions financières

4

L'intégration de solutions Regtechs dans les services financiers en France **reste encore une exception**, notamment sur des processus clés

Frédéric LOGEAIS

Direction de la Conformité, supervision des risques de non-conformité



Une des missions de la **Direction de la Conformité** est de **piloter le risque de non-conformité** des activités exercées par les entités du Groupe CA. Ce pilotage s'appuie notamment sur le **suivi d'indicateurs** issus de **collectes de données** auprès des entités.

Lors de la révision du processus de collecte, 3 priorités avaient été identifiées :

1. Garantir la **qualité des données** collectées, et ce, le plus tôt possible dans le processus
2. Limiter l'**effort de collecte** pour les entités
3. Donner une **visibilité de l'avancement** des campagnes de collecte à l'ensemble des acteurs ... avec pour objectifs une réduction significative du **temps de mise à disposition** et une **qualité renforcée** des indicateurs de risque de non-conformité.

La solution Ignimission, proposée par la cellule Innovation de la Conformité, a été retenue car elle permettait de répondre de façon pertinente aux besoins avec plus de **souplesse et de réactivité** qu'un éditeur « historique », et pour un **prix limité**. Ignimission et les équipes Crédit Agricole ont parfaitement réussi la **phase d'intégration** de l'outil sur les infrastructures techniques CA, aussi bien en terme de sécurité qu'en terme de performance. Le projet, mené en **mode agile**, a duré **6 mois entre le kick off et le démarrage** en production des campagnes de collecte.

La solution présente un avantage très utile en mode RUN : c'est une **plateforme no code**. A l'issue d'une formation de 3 jours, les collaborateurs MOA peuvent faire évoluer eux-mêmes les **collectes d'indicateurs**, voire d'en **créer de nouveaux**.

En considérant le nombre de campagnes de collecte et le nombre d'entités concernées, le **ROI** est d'une évidence absolue en termes de **qualité des informations** recueillies, de **gain de temps** de collecte et de **suivi des campagnes**. A titre d'illustration, l'utilisation de la solution Ignimission a permis de drastiquement **diminuer la part de la phase de collecte** passant de **70% du processus total à 25%**.

Si le résultat final est plus que satisfaisant, quelques points de vigilance peuvent être évoqués :

/ Premièrement, la contractualisation demande un effort important à la fois de la part de la regtech pour donner à la banque les garanties qui lui sont nécessaires, et de la part de la banque qui doit **adapter les SLA** (notamment le montant des pénalités) afin de ne pas faire peser de risque de pérennité sur la regtech

/ Deuxièmement, pour bénéficier pleinement de la souplesse et de la réactivité d'une regtech, il est préférable d'**utiliser la solution proposée en l'état** plutôt que d'exiger des adaptations trop spécifiques, qui risquent de complexifier le projet, et générer des coûts croissants en RUN lors de montées de version

La souplesse, la réactivité et l'agilité des regtechs permet de répondre efficacement à des besoins simples du métier bancaire

Julien BELHASSEN

Digital Compliance Officer

bpi**france**



Le déploiement des deux regtechs complémentaires a permis l'optimisation de la productivité en automatisant une grande partie du processus de connaissance client

Il y a 5 ans, la Direction de la Conformité de Bpifrance devait faire face à l'urgence imposée par le régulateur de se **mettre en conformité** avec certains pans de la réglementation de lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme (LCB-FT) et nous étions confronté à l'**insatisfaction chronique** de nos équipes commerciales sur les outils de conformité.

Les éditeurs historiques de l'époque étaient, de notre point de vue, des **mastodontes chers** et **peu adaptés** à nos besoins.

Flaminem nous a accompagné dans une démarche de co-construction pour répondre au mieux à nos besoins de remplacement de l'outil interne de due diligence, directement avec nos **utilisateurs finaux**. La mise en place de ce nouvel outil a conduit à révolutionner la perception de la conformité au sein de Bpifrance. Il répondait aux besoins des utilisateurs. Nous avons pu **diviser par 4 le temps de validation** de la diligence grâce à une vision « graphe » de l'actionnariat de nos clients et **par 3 sur les processus de revue des équipes de la Sécurité Financière**. Ces gains ont contribué à un **recentrage vers les tâches à forte valeur ajoutée**. Plus important encore, la solution a conduit à une ouverture du champ des possibles sur l'automatisation du processus et sur la confiance dans les regtechs, conduisant à un « **avant et après** » Flaminem.

Conformitee nous a permis d'adresser les **problématiques côté client**, dans la récolte de l'ensemble des documents pour le **processus KYC**, tout en **fluidifiant la relation avec**

les chargés d'affaires. Une durée d'un an a été nécessaire pour définir le socle normatif et une phase de prototypage a été menée sur un trimestre puis s'en est suivi un déploiement progressif par région. L'implémentation de la solution a **diminué par 3 les allers-retours entre le chargé d'affaires et le client** dans la récolte des documents et une meilleure complétude des dossiers une fois finalisés. **L'intégration avec Flaminem a offert un gain d'efficacité** et une vision complète du dossier KYC du client.

Enfin, AP Solutions a permis de moderniser notre processus LCB-FT de monitoring et de filtrage des flux piloté au niveau de la Sécurité Financière.

L'intégration de la solution a permis de **diviser par 2 le nombre de faux positifs** et **par 3 le nombre de clics pour traiter une alerte**.

Aujourd'hui, ces solutions sont **essentielles pour le secteur des services financiers**. Elles permettent d'adresser des sujets réglementaires transverses et communs à toutes les banques.

L'expérience récente de Bpifrance avec Flaminem et Conformitee démontre une **complémentarité dans les solutions proposées par les regtechs** permettant d'atteindre un **niveau d'automatisation important** et qui transforme significativement le processus.

On pourrait souhaiter à l'avenir un **rapprochement** de certaines regtechs afin de proposer une **offre globale** pouvant répondre à des **enjeux complexes** tels que la LCB-FT ou la lutte contre la fraude.



04 **Présentation des catégories et des acteurs**

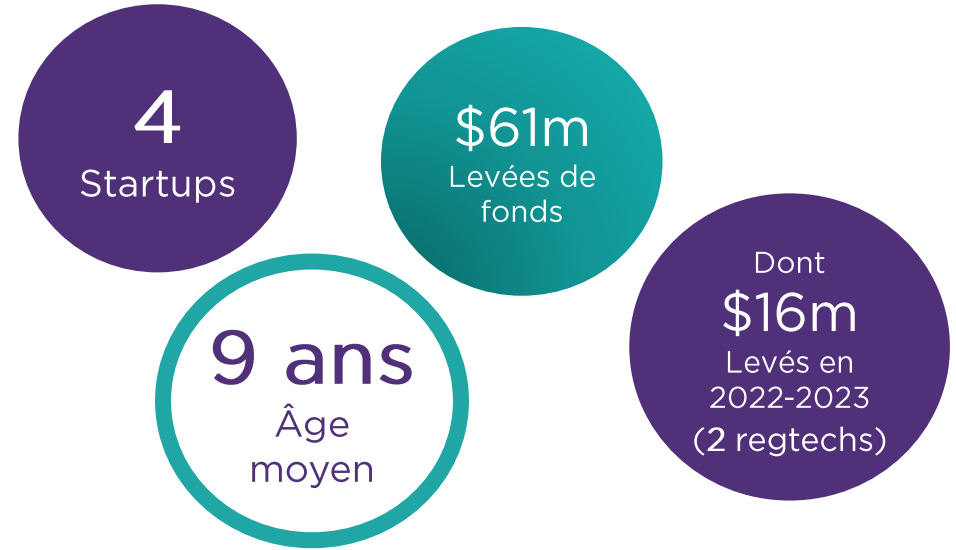
Radar Regtech 2023



Veille Réglementaire



La veille réglementaire est **cruciale pour la Conformité**. Elle permet la mise à disposition des textes réglementaires avec des **fonctionnalités de comparaison et de recherche**. Ces solutions couplent l'analyse de veille avec des **solution d'intelligence artificielle** pour faciliter l'extraction, l'analyse et la restitution des évolutions réglementaires aux Services Financiers



2016
1 - 10 employés

Suivi de l'évolution de la réglementation européenne et des décisions de justice par une analyse graphique de l'impact



2014
11 - 50 employés

Extraction automatique de la réglementation applicable par l'utilisation de workflows et l'intégration aux plateformes de GRC



2013
11 - 50 employés

Solution d'extraction automatique des réglementations via traitement du langage naturel et expertise juridique



2012
51 - 200 employés

Plateforme de gestion des procédures et de cartographie pour la résilience opérationnelle et la lutte contre le crime financier

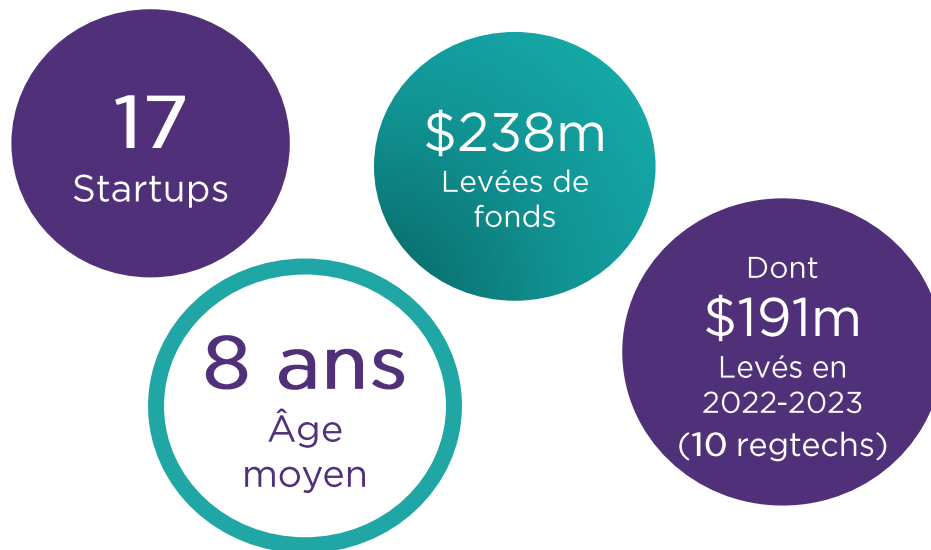


Automatisation – Entrée en relation



L'automatisation de l'entrée en relation est prioritaire pour les banques et les assurances, et se structure avec les travaux des régulateurs (ACPR, ANSSI). Deux enjeux 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



Tendances et actualités

Une structuration du cadre réglementaire et techno

1.

Premières certifications PVID

3 acteurs sont certifiés par l'ANSSI (AriadNext, IDnow, Ubble) et 7 en cours de certification (Netheos, etc.)



2.

Questionnement sur l'intégration PVID pour l'EER

Équilibre à trouver entre une expérience utilisateur fluide lors de l'Entrée En Relation automatisée et la sécurité



3.

La montée en puissance de l'identité numérique

L'Union européenne instaure des "portefeuilles" d'identité numérique, offrant des opportunités de simplification



Automatisation – Entrée en relation

kleer.



2021
1 – 10 employés

Solution d'onboarding via la réalisation de **profils investisseurs**, questionnaires métiers, **vérification continue** et **détection par IA**

CONDORSE



2021
11 – 50 employés

Solution de **vérification d'identité en ligne** des sociétés, des actionnaires ou des personnes derrière les trusts ou les holdings et de suivi des risques pour prévenir la **fraude** et accélérer l'**onboarding**

dotfile



2021
11 – 50 employés

Dotfile propose **plusieurs solutions de KYC/KYB** pour fournir des profils clients complets et **faciliter l'onboarding.**

sinpex



2019
11 – 50 employés

S'appuie sur le **Natural Language Processing** pour l'analyse des données **non-structurées** et accélérer l'onboarding

Conformitee



2018
1– 10 employés

Solution conçue pour **simplifier les processus KYC** des personnes morales en permettant aux entreprises de partager les données KYC



Automatisation – Entrée en relation

YOUVERIFY



2018

11 – 50 employés

Solution d'automatisation du processus KYC, de l'onboarding au monitoring



OCR Labs®



2018

51 – 200 employés

IDVerse est une solution de vérification d'identité biométrique et vidéo pour réduire la fraude

Flaminem



2013

11 – 50 employés

Flaminem révolutionne la façon de réaliser des diligences KYC en s'appuyant sur une vision des graphes de relations. Le scoring est effectué en temps réel pour afficher de manière immédiate les besoins de documents complémentaires



encompass



2011

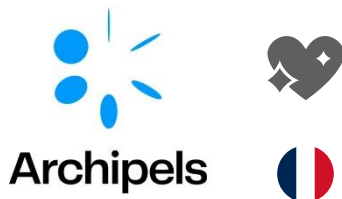
51 – 200 employés

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





Automatisation – Entrée en relation



2020
11 – 50 employés

Plateforme d'**identité décentralisée** qui certifie, vérifie et identifie les individus et entreprises grâce à la **technologie blockchain**



2017
201 – 500 employés

Solution de **KYC** et de **lutte contre le blanchiment d'argent** par géolocalisation, screening et authentification



2015
11 – 50 employés

Plateforme d'**authentification des personnes physiques** par **biométrie** pour les transactions en face à face ou en ligne



2013
51 – 200 employés

Service d'**authentification à distance** via une technologie de **reconnaissance vidéo** et biométrie faciale renforcée par IA à partir de tout canal



2018
11 – 50 employés

Service de **vérification d'identité en ligne certifié PVID**, s'appuyant sur la vidéo pour fiabiliser le processus et simplifier l'expérience utilisateur



2010
11 – 50 employés

Plateforme de **vérification de l'identité certifiée PVID** et de signature de documents **sur place ou en ligne**, automatisée ou assistée



2007
11 – 50 employés

Solution de **vérification d'identité** et de **signature électronique** pour la **souscription à distance** : reconnaissance faciale simple et PVID



2001
11 – 50 employés

Solution d'**authentification des documents** bases de données externes, et **reconnaissance faciale**

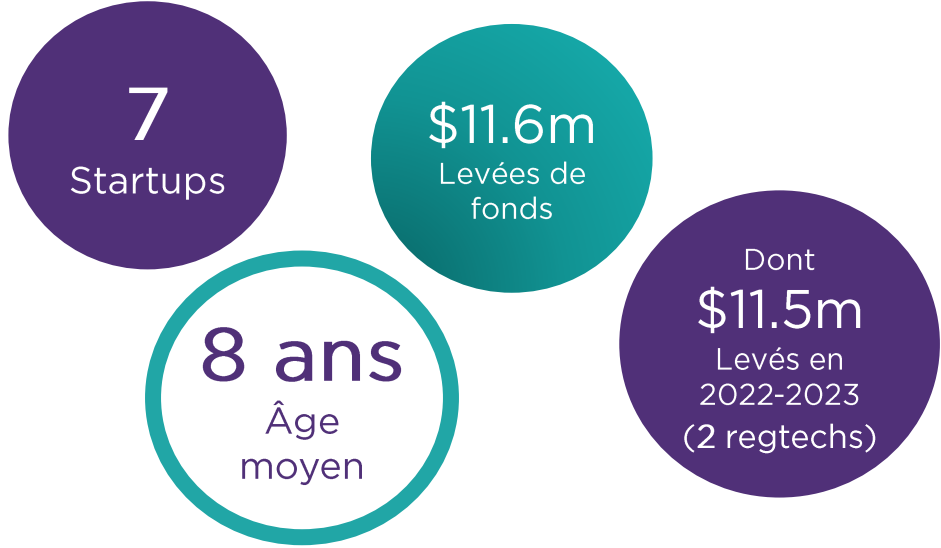


Profil financier



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



Tendances et actualités

Evolution des modèles pour intégrer l'ESG

1.
Introduction des exigences ESG dans le scoring
Intégration croissante de la sensibilité de l'impact des investissements (e.g. ESGprofiler de Neuroprofiler)



2.
Amélioration de l'expérience utilisateur
Nouvelle conception du profil financier, considéré désormais comme une opportunité pour l'utilisateur



Profil financier



2018

1 - 10 employés

Solution de création de l'**identité financière** des souscripteurs via la **blockchain**, pour optimiser les processus MiFID II



2018

1 - 10 employés

Plateforme de **pilotage** du **parcours de conformité** via un processus de partage de la connaissance client

SENTIENT MACHINES

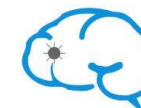
Empowering Smarter Communication



2016

11 - 50 employés

Solution utilisant l'IA pour **analyser les interactions client** en se connectant à l'écosystème de l'entreprise



Neuroprofiler

INVESTOR PROFILER GAME



2016

1 - 10 employés

Analyse du **risque** et de la **connaissance client** pour une meilleure **catégorisation** dans un ensemble de 1000 profils financiers



2015

1 - 10 employés

Automatisation du devoir de conseil en gestion de patrimoine par la mise en œuvre des procédures



2013

11 - 50 employés

Solution qui **numérise le processus de souscription et la gestion des contrats** pour les informations clients, en conformité avec les réglementations telles que la DDA et MiFID II



2012

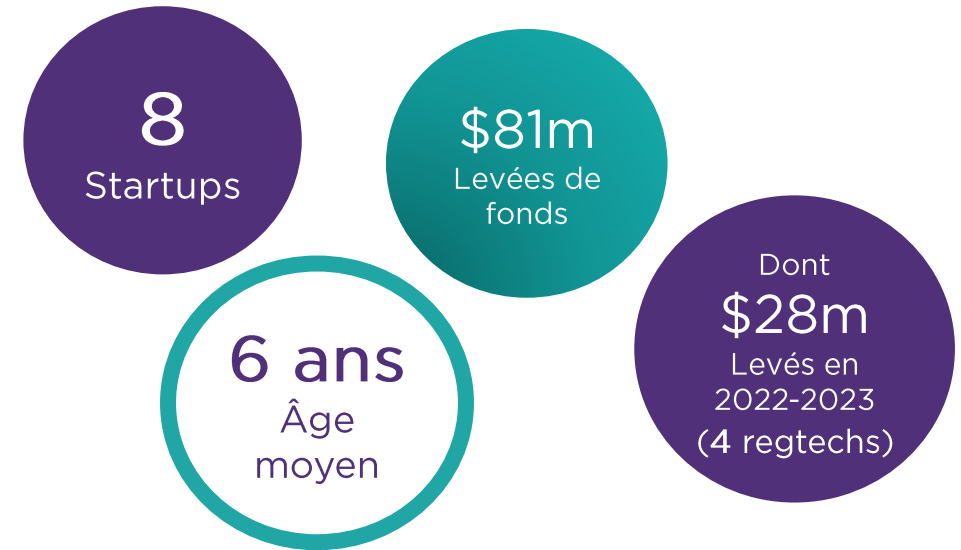
11 - 50 employés

Intelligence artificielle et **NLP** pour l'extraction d'informations clients et automatiser la gestion des messages entrants



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**. Pour cela les acteurs s'appuient sur des solutions dites de détection d'anomalies, qui couplent ou remplacent **des moteurs de règles avec des modules d'IA**.



Tendances et actualités

Combinaison de l'IA et de l'expertise humaine

1.

Evolution des menaces

Renforcement des besoins des banques, du fait de la digitalisation des relations commerciales



2.

Utilisation accrue de l'IA

Mise en place de solutions intégrant de l'IA couplées à une diversification des sources d'information pour une vision à 360°



3.

Focalisation sur la fraude documentaire

Extension des facteurs de risque de fraude, en analysant le risque d'usurpation d'identité



Détection de la fraude



COUP
DE
CŒUR
2023



ID
PROTECT

ID Protect, start-up française, protège les consommateurs contre l'usurpation d'identité en offrant un **service payant B2C pour gérer les démarches en cas d'usurpation**. En complément, la société met à disposition des entreprises, notamment des services financiers, une base de données de pièces d'identité usurpées avec un modèle de double vérification, voire une validation directe par le client via la plateforme 3D secure. **Son approche centrée sur le consommateur en fait un service extra bancaire/assurance innovant**, tout en offrant une sécurisation des entrées en relations pour les institutions



2020
11 - 50 employés

Analyse du risque de fraude par l'**open data** pour lutter contre les fausses identités et les entreprises fictives



2019
20 employés

Plateforme de **lutte contre la fraude à l'assurance et les faux prêts**, utilisant un algorithme de machine learning pour l'analyse approfondie de documents, au-delà de la simple pièce d'identité



Détection de la fraude



2018
11 - 50 employés

Solution sur l'analyse comportementale via l'IA, de détection des menaces de fraudes (dynamique et en temps réel). Propose également un module avancé d'explicabilité des résultats de l'IA



2017
51 - 200 employés

Plateforme combinant le machine learning et l'expertise humaine pour prévenir l'usurpation d'identité



2016
11 - 50 employés

Plateforme de vérification en temps réel des coordonnées bancaires pour lutter contre la fraude aux virements



2015
2 - 10 employés

Analyse préventive par l'intelligence artificielle pour prévenir la souscription des fraudeurs et les indemnisations frauduleuses



2013
11 - 50 employés

Plateforme d'analyse des réseaux de fraudeurs visant à offrir une vision complète et à améliorer les enquêtes.



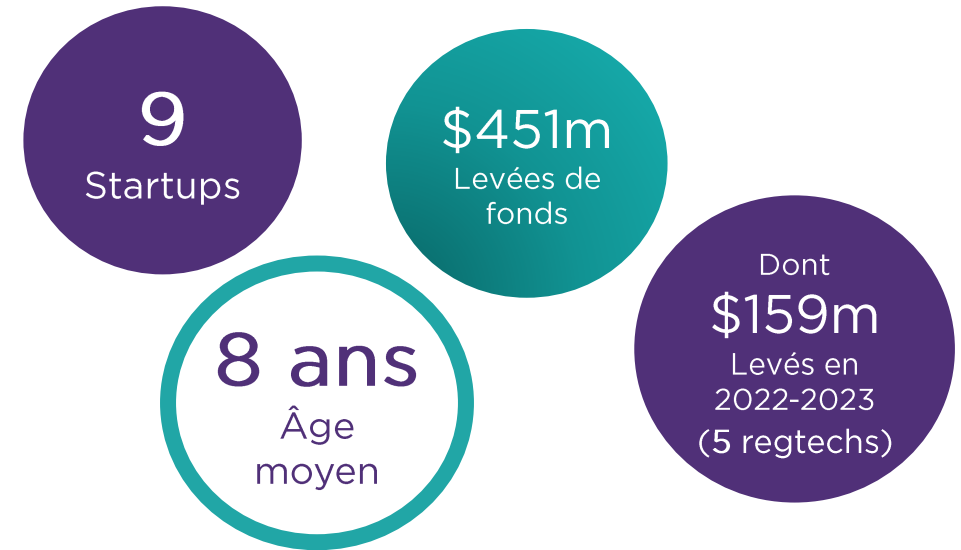
Analyse des flux AML



Le **contrôle des flux LCB/FT** est réalisé pour détecter les opérations de blanchiment et de financement du terrorisme.

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



Tendances et actualités

Conception de l'AML par identification de réseaux

1.

Approche holistique de l'analyse

Pour les acteurs, l'analyse passe désormais par le réseau dans son ensemble



2.

L'intelligence artificielle pour l'analyse

Le machine learning devient central pour l'analyse d'importants flux de données, par l'aide à la décision



3.

Visualisation graphique

L'approche visuelle relationnelle du risque est désormais centrale dans le suivi des flux AML



Analyse des flux AML



2019
11 - 50 employés

Plateforme de **machine learning** pour l'évaluation des contrôles liés aux crimes financiers et la génération de simulations



SCHWARZTHAL
TECH



2019
11 - 50 employés

Screening du réseau pour le dépistage et la surveillance des **transactions** via une interface graphique relationnelle et une base de données importante



2017
1 - 10 employés

Solution de **machine learning en temps réel** pour l'analyse des **flux AML** sur différentes classes d'actifs et de zones géographiques



2015
51 - 200 employés

Solutions innovantes d'analyse basées sur l'intelligence artificielle pour **automatiser la conformité réglementaire, détecter les activités suspectes et lutter contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme**



2014
201 - 500 employés

Solutions d'intelligence artificielle pour **automatiser la conformité réglementaire** et identifier les risques de criminalité financière en temps réel



Analyse des flux AML



2013
51 - 200 employés



Analyse et **monitoring des transactions** par l'**intelligence artificielle** pour la réduction des **faux positifs** et une optimisation de l'analyse



RIPJAR

2012
51 - 200 employés



Plateforme de **machine learning** pour le **dépistage des clients** et l'**identification des profils à risque**, incluant les PPE, les sanctions et les mentions négatives dans les médias.



2012
201 - 500 employés



Plateforme **d'analyse de réseaux** utilisant une interface graphique relationnelle basée sur le machine learning



2011
11 - 50 employés



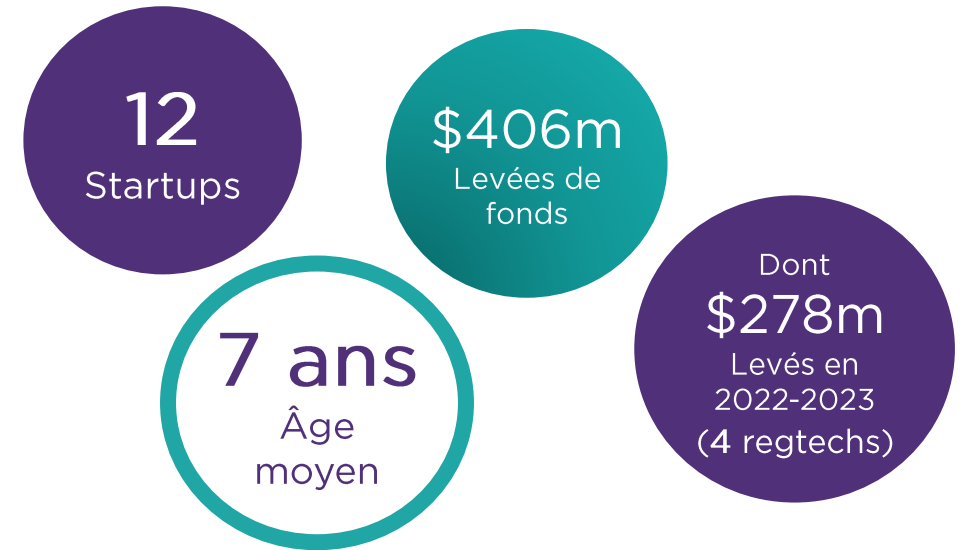
Outil d'**évaluation des risques de criminalité financière** : blanchiment d'argent, financement du terrorisme, corruption, fraude **et cyber-risques**





Flux Sanction & Embargos

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**



Tendances et actualités

Atteinte d'une maturité pour une meilleure expertise

1.

Ralentissement des innovations

Capitalisation de l'expertise existante pour un meilleur traitement



2.

Amélioration de l'intégration

Combinaison du domaine avec d'autres enjeux, comme le KYC et l'AML



Flux Sanction & Embargos



COUP
DE
CŒUR
2023

solutions io

Plateforme SaaS de **récupération, de screening et de filtrage en temps réel** des listes, exploitant des API et une intelligence augmentée, le tout intégré dans une interface intuitive pour minimiser les faux positifs

vespia



2021

1 - 10 employés

Solution hybride d'analyse des sanctions et embargos pour la conformité, intégrant les expertises KYC et AML



HAWK:AI



2018

51 - 200 employés

Analyse des risques, screening des transactions et **rating** via l'analyse des **sanctions, PPE** et **watchlists**



ACUMINOR



2018

11 - 50 employés

Bases de données complètes contre le crime financier via une **approche par les risques** et du **scoring**

N NETERIUM



2017

1 - 10 employés

Filtrage de listes de surveillance, reposant sur des API en temps réel et facilement intégrable avec **briques d'IA**

FACEPOINT®
Picture intelligence



2017

51 - 200 employés

Analyse des images comme alternative au matching par le nom pour analyser les **listes de surveillances** et **PPE**

KHARON



2016

51 - 200 employés

Solution de **visualisation graphique** des **liens** des bénéficiaires en lien avec une analyse humaine pour validation



Flux Sanction & Embargos



2016
1 - 10 employés

Solution de **screening des listes des embargos via un algorithme phonétique**, permettant d'améliorer les contrôles. Analyse de la « phonétique » des noms et ne se limite pas à leur orthographe



2014
101 - 250 employés

Plateforme de **base de données** d'adverse media, sanctions, listes de surveillance et de PPEs pour la **réduction de faux positifs**



2013
51 - 200 employés

La plateforme **Iris** utilise l'**apprentissage automatique** White Box pour produire des analyses d'identification (screening, filtrage, adverse media)



2013
11- 50 employés

Première solution d'**IA native** à examiner le web ouvert, le **dark web** et le **deep web**, depuis la traite des êtres humains jusqu'à **l'ensemble de la criminalité et de la fraude financières**



2009
201 - 500 employés

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

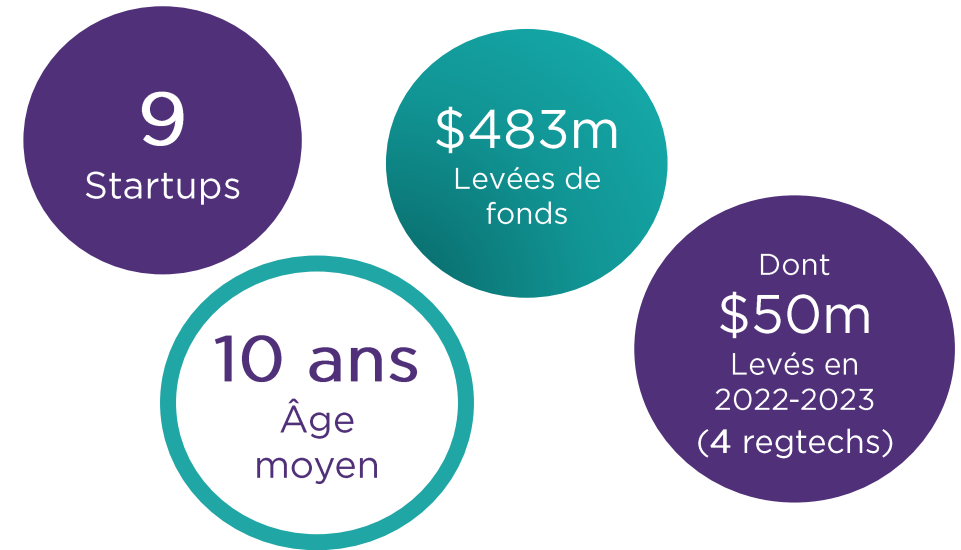


Abus de marché



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

- ✓ Détecter les manipulations de marché, délits d'initiés et utilisation ou divulgation d'informations privilégiées
- ✓ Suivre et analyser via tous les canaux de communications : communications électroniques, vocales les informations sur les pertes et profits



Tendances et actualités

Utilisation de l'IA pour l'écosystème

1.

Trade Reconstruction

Les acteurs préfèrent l'automatisation à la certification



2.

Utilisation de l'IA

Les solutions tendent à apporter plus de valeur ajoutée en améliorant l'analyse



3.

Enjeux mutualisation des outils

Utilisation du machine learning et du Natural Language Processing



Abus de marché



2021
11 - 50 employés

Fournisseur de **risk scoring** contre la **manipulation comptable** et la fraude sur un large panel d'entreprises



2018
51 - 100 employés

Analyse des **communications** de bout en bout via une IA avancée : **compréhension** du langage et du **contexte**



2017
11 - 50 employés

Plateforme d'analyse des **communications** intégrable aux messageries, appels et Microsoft Teams



2017
11 - 50 employés

Solution de modélisation des données du **process de traitement** offrant une réduction des faux positifs et de la fraude



2015
1 - 10 employés

Analyse **financière** par le **machine learning** non-supervisé pour la détection des anomalies



Détection des anomalies

Abus de marché



BEHAVOX



2014
51 - 100 employés

Solutions d'IA pour l'analyse des données financières, y compris les données vocales, aidant les institutions à détecter les comportements suspects et à améliorer leur conformité réglementaire



VoxSmart



2011
51 - 200 employés

Plateforme d'analyse des communications et de trade reconstruction pour l'investigation et le reporting

Relativity



2001
1001 - 5000 employés

Plateforme cloud de gestion des données légales et de découverte électronique, facilitant l'organisation et l'analyse efficaces des informations pour les cas juridiques.



Digital Reasoning

Par
smarsh



2000
1001 - 5000 employés

Plateforme d'IA et d'informatique cognitive destinée à interpréter les nuances de l'intention et du comportement humain à partir des communications

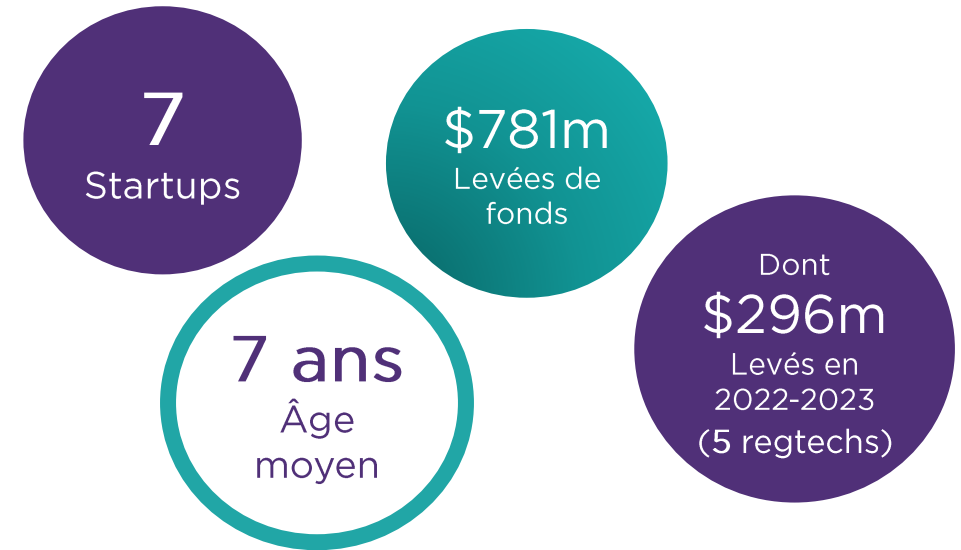


Analyse des cryptos



Solutions de conformité, de lutte contre le blanchiment d'argent et l'usage illégal des crypto monnaies.

- Identification des menaces liés aux transactions, aux portefeuilles et aux regroupements de crypto-actifs, Due diligence, Contrôles AML/CFT et scoring, Onboarding des fournisseurs, Gouvernance des données et optimisation
- Nouvellement intégrée au Radar, Analyse des Cryptos est la sous-catégorie comportant le plus de levées de fond, notamment sur la période 2022-2023



Tendances et actualités

Une structuration réglementaires qui accélère

1.

France : agrément obligatoire

Agrément PSAN prévu pour les acteurs crypto, renforçant la régulation du secteur. L'AMF appelant à son accélération



2.

UE : autorité crypto

Création d'une Autorité anti-blanchiment crypto : respect des règles de conformité, d'identification, de due diligence, etc.



3.

UE : projet MiCA

Harmonisation en UE des règles des crypto-actifs, couvrant l'onboarding, la gouvernance des données, la transparence, etc.



Analyse des cryptos



SOLIDUS LABS



2018

51 - 200 employés

Solution de **gouvernance des données** permettant de réaliser jusqu'à 90% d'économies d'**efficacité** dans leur **circulation** grâce à son approche « lineage first »



MERKLE SCIENCE



2018

11 - 50 employés

Merkle Science, propose une solution de **KYC/AML** nouvelle génération pour les crypto monnaies grâce à un **moteur de règles comportementales**



coinfirm



2016

101 - 250 employés

Solutions de **surveillance des risques** liés aux transactions avec crypto-actifs, de **suivi de ces actifs** à destination des enquêteurs, et de **Due Diligence**



SCORECHAIN



2015

11 - 50 employés

Solutions **AML & Compliance** pour les crypto-actif, avec une **approche basée sur le risque** grâce à un **système de notation**



ciphertrace



2015

11 - 50 employés

Solutions de **lutte contre le blanchiment d'argent** et d'**identification des menaces** relatives aux crypto monnaies



Chainalysis



2014

501 - 1000 employés

Solutions de **contrôle et de conformité en matière de crypto-monnaies** pour renforcer la confiance dans les **blockchains**

ELLIPTIC



2013

11 - 50 employés

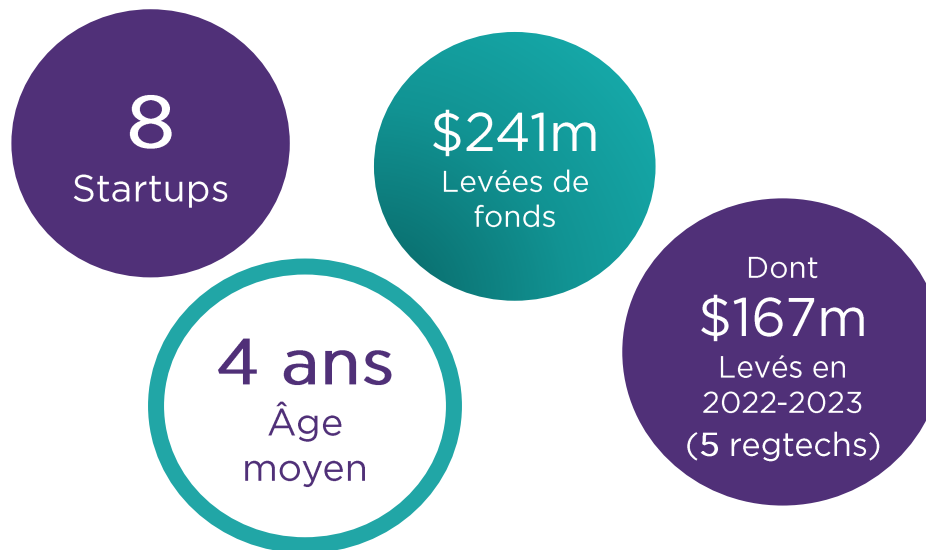
Solutions d'**évaluation du risque** des crypto-monnaies, de **contrôle du risque** lié aux transactions en crypto monnaies



Finance Durable



Ces solutions intègrent les critères ESG dans les décisions financières, favorisant ainsi la durabilité environnementale, sociale et gouvernementale. Elles offrent des outils d'analyse pour évaluer l'impact ESG, identifier les risques potentiels et assurer la conformité aux normes et règles de la finance durable. Le tout pour aider les professionnels à prendre des décisions d'investissement éclairées en alignant leurs activités sur les objectifs de développement durable



2021
1 - 10 employés

Propose un outil d'identification des entreprises cotées ayant un impact social et sociétal positif en France et en Europe



2021
11 - 50 employés

Automatisation du remplissage des questionnaires ESG à l'exception de l'impact carbone



SWEEP



2020
51 - 200 employés

Plateforme de suivi de l'impact carbone permettant le suivi en temps réel de la réalisation des objectifs



Iceberg Data Lab

Enabling Sustainable Goals



2019
11 - 50 employés

Iceberg Data Lab fournit des modèles de calcul pour aider les entreprises de tous secteurs à déclarer et à gérer leur impact environnemental



Finance Durable



GREENOMY 

2020
1 - 10 employés

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

 **CLARITY AI** 

2017
201 - 500 employés

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

WEEFIN

2019
1 - 10 employés

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



SESAM 

2014
51 - 200 employés

IA pour suivre les critères ESG et les avis défavorables sur des millions d'entreprises (sites Web d'actualités, d'ONG et d'entreprises, forums, etc. pour aider les investisseurs et les entreprises à surveiller leurs actifs et à mettre en œuvre leur due diligence

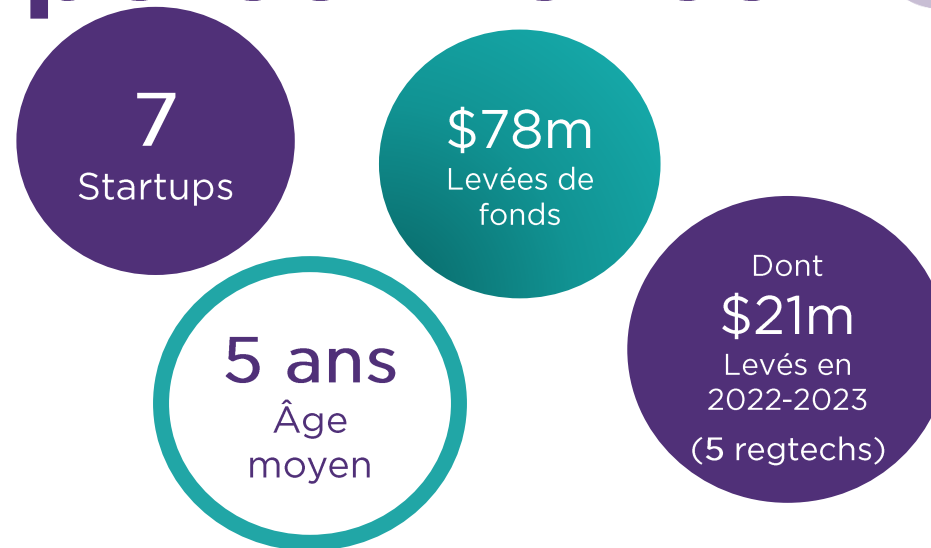


Gestion des données personnelles



La **data privacy** correspond aux solutions de protection des **données personnelles ou sensibles** collectées pour la mise en conformité avec la **réglementation** RGPD (UE), HIPAA (États-Unis), PIPEDA (Canada), etc.

- ✓ Exercice des droits et gestion de la **politique de confidentialité**
- ✓ Gestion des **consentements**
- ✓ Notification des **data breaches**



Tendances et actualités

Hausse mondiale des réglementations de confidentialité

1. Conscience du risque

Prise de conscience que le processus de gestion des données perso. est récurrent dans le monde bancaire en raison du risque de violations en croissance



2. Extra-territorialité du droit états-unien

Montée en puissance de la réglementation avec par exemple le California Consumer Privacy Act en 2020



3. Influence de l'UE

Les transferts de données et réglementation de l'IA entre l'Union Européenne et l'étranger imposent à ces derniers des exigences strictes



Gestion des données personnelles



COUP DE CŒUR 2023



Solution permettant la gestion et le maintien du processus de gestion des données personnelles qui offre les interfaces nécessaires à la gouvernance en s'interfaçant directement avec les sources de données (internes ou externes). Des modules de microlearning, permettent l'acculturation ainsi que l'évaluation du niveau de maîtrise par les salariés.

Leto fait partie du FUTURE 40 (index des startups les plus prometteuses de Station F)



2020
11 - 50 employés

Plateforme de **datalake virtuel** pour l'analyse de données encryptées via la consolidation de silos de données



2020
11 - 50 employés

Solution de **bout en bout** via la gestion du registre des **traitements**, l'exercice des **droits** et le suivi des **incidents**



2019
11 - 50 employés

Solution d'**anonymisation des données personnelles** textes et audios et remplacement par données synthétiques



2016
11 - 50 employés

Plateforme de **gestion et de sécurité** des données pour la monétisation



2016
11 - 50 employés

Solution de **Machine Learning** et requêtes pour une **utilisation sécurisée** des bases de données dans le cloud



2015
11 - 50 employés

Plateforme de **Machine Learning** et valorisation des **données sensibles** en accord avec la réglementation

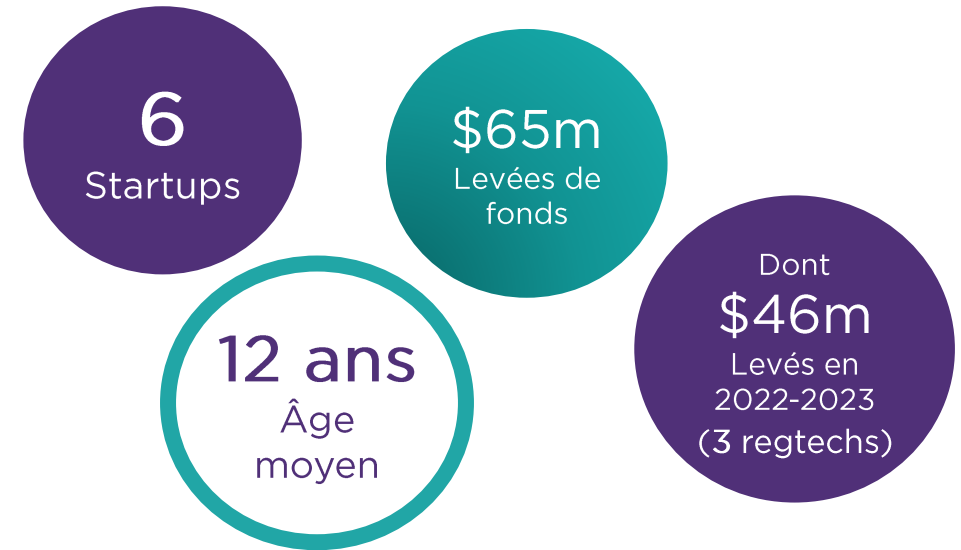


GRC et Ethique professionnelle



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**



6clicks



2019
51 - 200 employés

Plateforme d'**automatisation** et d'**accélération** des processus de conformité à l'aide de l'**IA**, sur des cas d'usages de **gestion des plaintes et des incidents**, de **gestion du risque fournisseur**, des **données clients**, gestion des vulnérabilités, etc.



COGNITIVE VIEW



2018
1 - 10 employés

Plateforme de **surveillance des communications omnicanales (Réclamations clients)** qui automatise la surveillance de la conformité et des risques de conduite et les détecte de manière proactive à l'aide de l'**IA générative**



GRC et Ethique professionnelle



2017
11 - 50 employés

Plateforme de communication entre les entreprises et leurs collaborateurs pour faciliter le lancement d'alertes de manière sécurisée et anonyme



2008
11 - 50 employés

Plateforme de reporting et surveillance de la gouvernance, du risque et de la conformité basée sur le cloud : Gestion des risques, de la conformité, des fournisseurs, des politiques, des plaintes et incidents, etc.



2004
11 - 50 employés

Plateforme SaaS qui propose à ses clients des solutions de gouvernance, de gestion des risques et de conformité accessibles sur une plateforme configurable en fonction de la maturité et des besoins



2002
1001 - 5000 employés

Solution de gestion de la relation client incluant conseil, services gérés, solutions de distribution et analyse avec leur plateforme ComplianceAlpha®

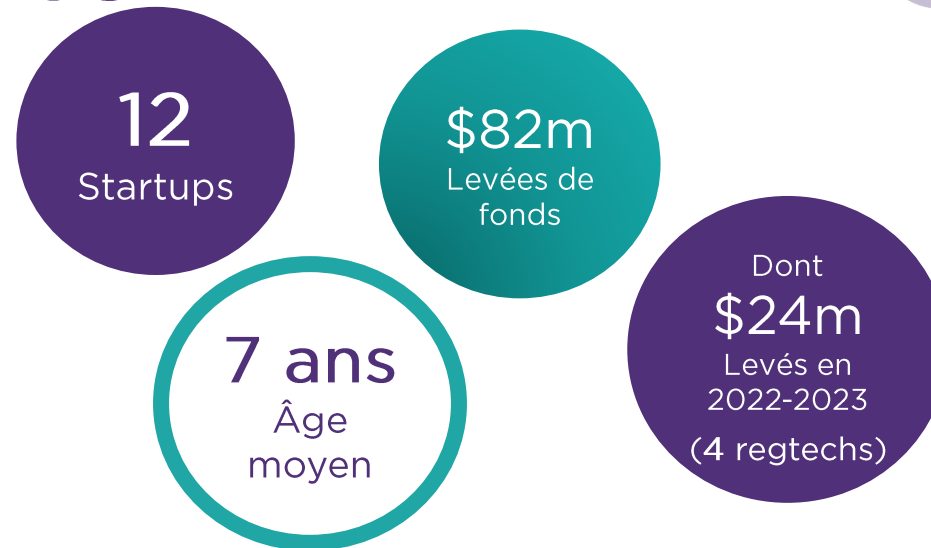


Activités de conformité



Il s'agit de solutions permettant d'améliorer le fonctionnement de la conformité, elles regroupent :

- / 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, ...



2021
1 - 10 employés

Plateforme de conformité réglementaire à destination des intermédiaires d'assurance



2019
11 - 50 employés

Outil de gestion de politique KYC/AML, réaliser un diagnostic de son dispositif, automatiser le pilotage et le reporting



2019
11 - 50 employés

Solution permettant de répondre aux exigences réglementaires en matière de déclaration des transactions (MiFID, EMIR, SFTR et ASIC)



2019
11 - 50 employés

Outil d'automatisation intelligente, de génération de langage naturel pour générer des reportings ou autres rapports



Activités de conformité



2019
11 – 50 employés

Solution de référentiel numérique sécurisé, de gestion et publication des données et gestion des processus



2017
11 – 50 employés

Solution no code de gestion de données, qui permet de créer des applications métiers intégrées au SI



2017
51 – 200 employés

Outil de lineage avec utilisation des métadonnées et catalogue de données



2017
51 – 200 employés

Mutualisation de données (état civil et contact) afin d'adresser la déshérence et la LCBFT en améliorant le KYC



2016
11 – 50 employés

Solution automatisant la collecte et l'agrégation d'informations qualitatives pour le reporting ESG



2016
51 – 200 employés

Plateforme KYC de lutte contre la criminalité financière par la gestion des dossiers, les enquêtes et les rapports



2012
1 – 10 employés

Technologie d'intelligence augmentée de Due-Diligence et d'automatisation de la connaissance client



2012
11-50 employés

Solution SaaS pour automatiser la gestion des risques via une plateforme cloud



En savoir plus



Auteurs

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 4 000 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®.



Etienne SCOTTO d'APOLLONIA

Manager Financial Services

etienne.scotto-dapollonia@wavestone.com



Romaric TARTARIN

Consultant Financial Services

romaric.tartarin@wavestone.com



Lothaire GARZARO

Consultant Financial Services

lothaire.garzaro@wavestone.com

Remerciements des clients : Julien Belhassen (Bpifrance), Frédéric Logeais (Crédit Agricole)

Avec la participation des équipes Wavestone Financial Services :
Thibault Justeau, Mathis Gambu