

DIGITISATION OF THE AML-VFT PROCESS

Return on Experience Bpifrance - Flaminem

8 April 2019

AGENDA

1

From solution search to co-building

2

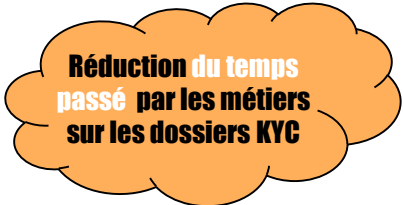
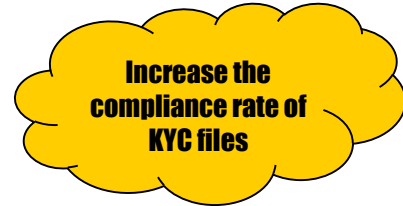
Example of improvement in operational efficiency

Context

3 issues surrounding the AML-CFT system

1. Regulatory Issue

Need to comply with the AML regulations in force and to anticipate future ones

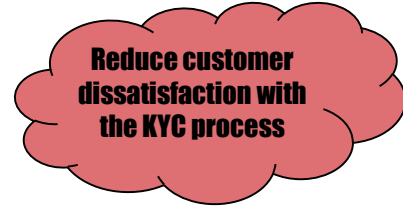


2 Operational Issue

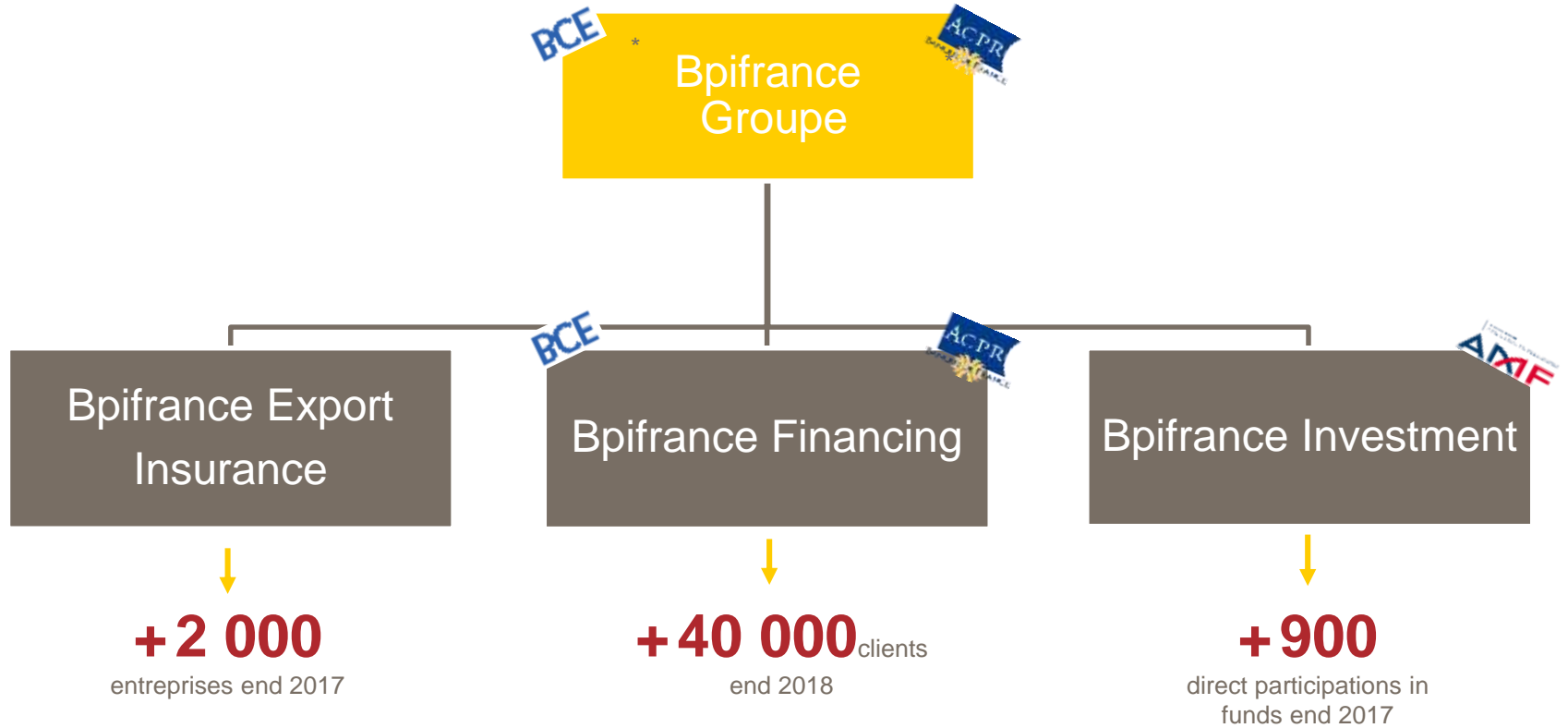
Need to adapt internal processes for efficient enforcement of AML regulations

3. Commercial Issue

Need to take customer experience into account in the application of the AML system



Volume of clients / participations impacted by AML

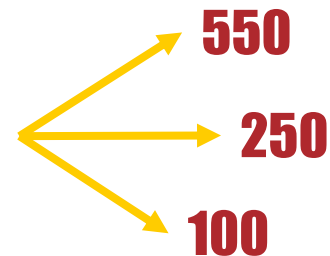


* Sur base consolidée par le Groupe

Volume of employees impacted by AML

**Bpifrance
Financing**

+800 Employees FO et DGO in the network



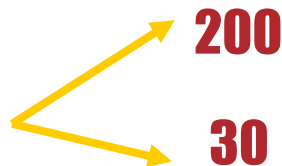
Customer Officers and analysts

Management

Delegates and regional directors

**Bpifrance
Investment**

+230 Employees FO et MO In Investement



Investment directors and employees

Managers MO et BO

**Bpifrance Export
Insurance**

+100 Employees FO et MO in Export Insurance

1

**From solution
search to co-
building it**

Step 1

Identify and formalise requirements

Workshops with operational staff on the application of the AML system

Programme of a typical day

 **9h30 – 10h**
Accueil et Café



 **11h30 – 12h30**
Atelier parcours cible



 **10h – 11h30**
Introduction et
présentation du projet



 **12h30 – 14h**
Déjeuner



 **14h – 16h30**
Présentation
solutions identifiées
et démo

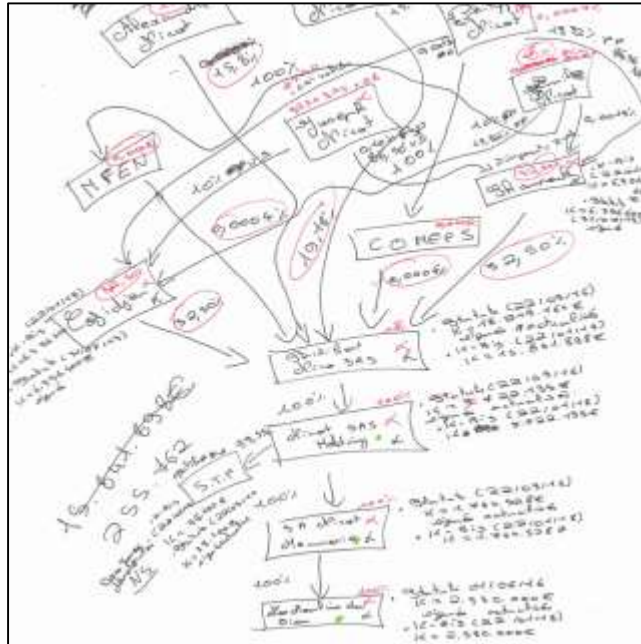


 **16h30 - 17h**
Prochaines
étapes



Addressing operational issues

“Manual” analysis to identify UBOs



Non-ergonomic tool for the formalization of AML due diligence

A screenshot of a software interface for AML due diligence. The interface is titled "FICHE LOB FT" and displays various fields and a table.

Fields include:

- Depositaire client: "SAP SA ANIMATION"
- Profil: "Investissement" and "SCORING CLIENT"
- Secteur: "Autre"
- Comptes clients: "1007"
- Normes client: "Norme client"
- Statut fiche: "Invalide"
- Fiche visible par: "Généraliste"
- Statut: "Invalide"
- Direct régional: "YVEL-FRANCE 91-92-93"

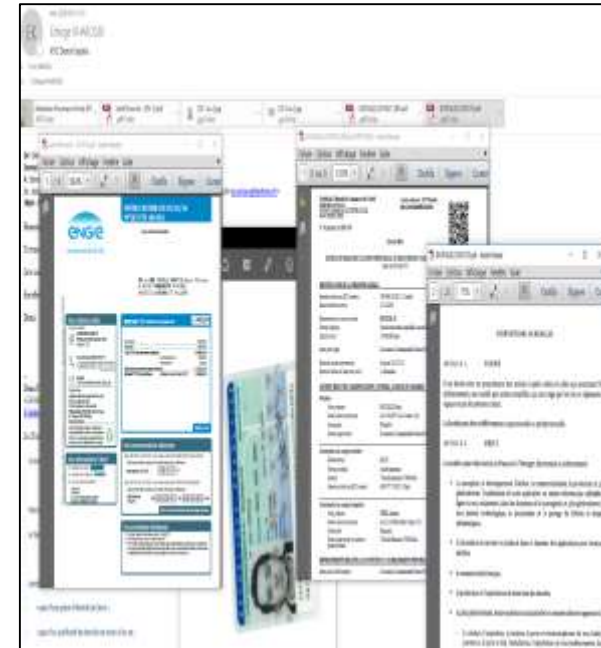
Table: Actions réalisées (30% personnes morales)

Raison sociale	TOP DE PRODUCTION	Evénement Exceptionnel	Alerte
Alertes par les présents	Aucun	Evénement Exceptionnel	Aucun
Type juridique	Société non active	Flag	Diligence
Pays	FRANCE	Simple	Simple

Table: Raisons sociales

Raison sociale	Regime	Diligence	Déclaration
TOP DE PRODUCTION	Regime normal	Simple	Non
2276146	Regime normal	Simple	Non
2276146	Regime normal	Simple	Non
2276146	Regime normal	Simple	Non
2276146	Regime normal	Simple	Non

De-centralised document collection



Need to change tool

Step 2

In serach of a solution

Welcome to the jungle

ACCUITY

Fircosoft

invoxis

vialink

Netheas
As a Kinetics company, we are a leader in the industry.

webhelp
ETC Services

ellisphere

LINKURIOUS

AriadNEXT
where you can't sign

Facepoint®
FACEPOINT CORPORATION

Lexis Diligence®

WORLD-CHECK™
REDUCING RISK THROUGH INTELLIGENCE
THOMSON REUTERS

NICE ACTIMIZE

SNAPSWAP

Flaminem

compliance
catalyst

DeticaNetReveal®

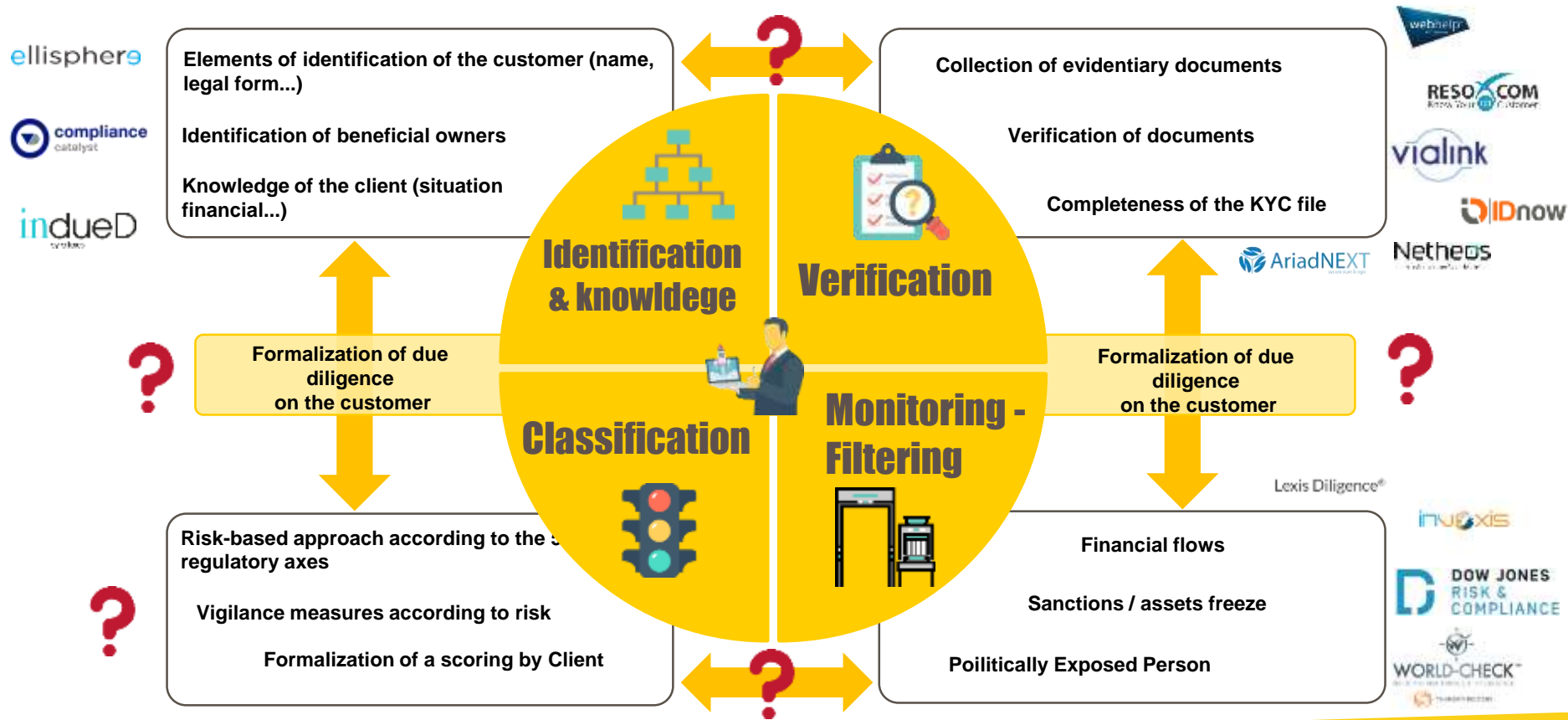
DOW JONES
RISK &
COMPLIANCE

indueD
by altaris

IDnow

RESO X COM
Know Your ID Customer

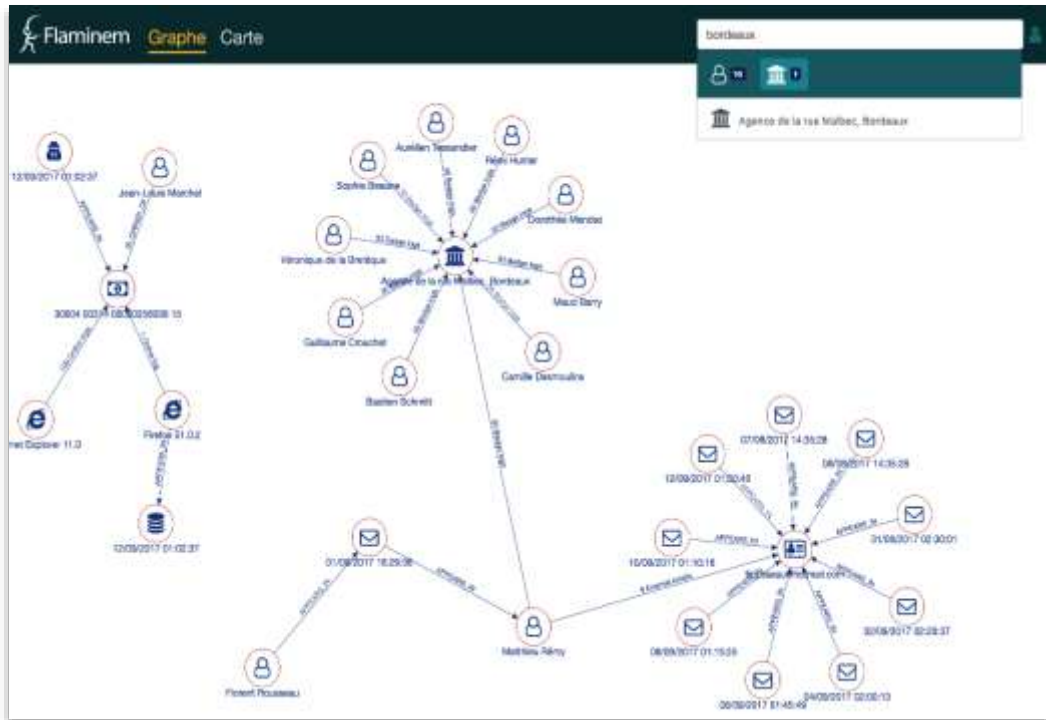
Mapping solutions along the KYC value chain



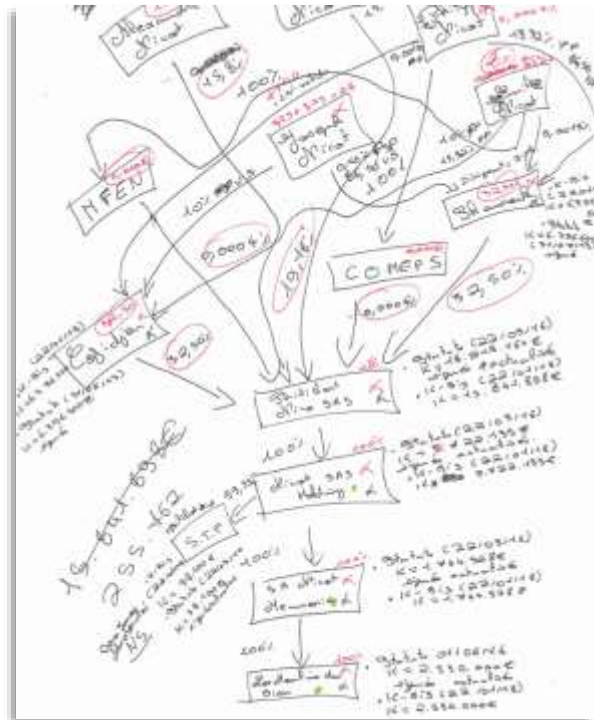
Step 3

Meeting Flaminem

Co-construction of a POC to identify UBOs

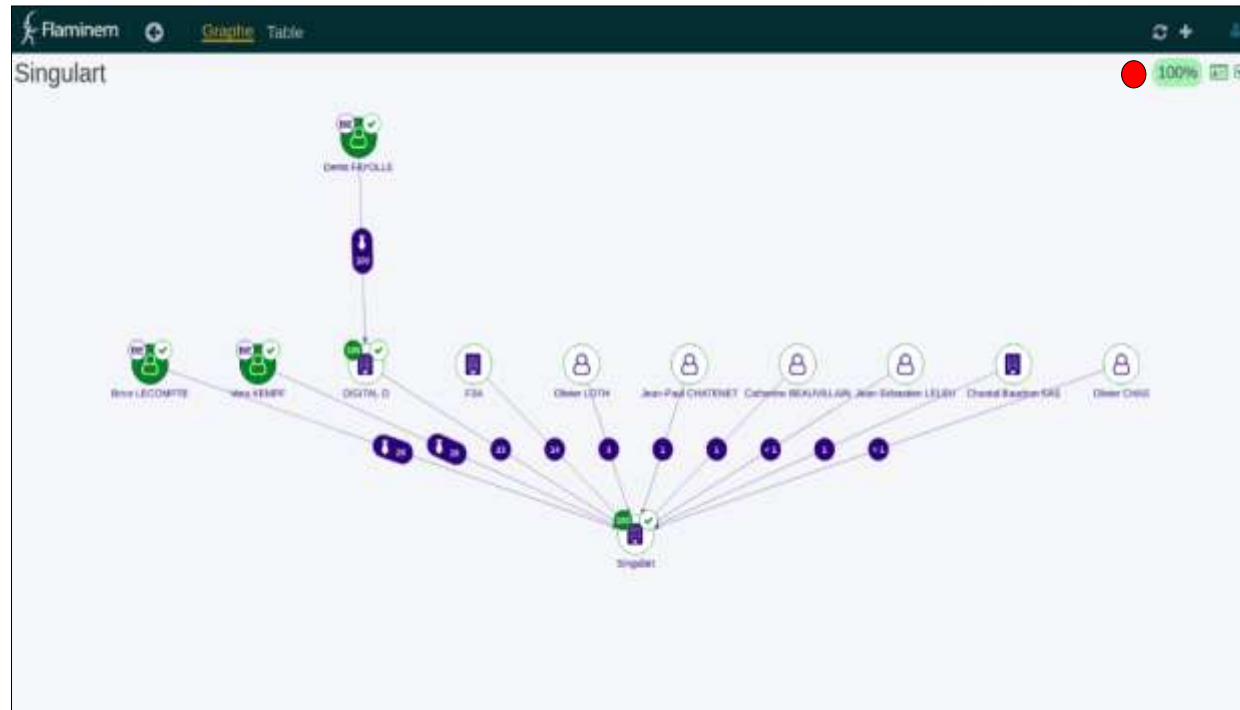


Existing



Our need

Outcome of the POC 3 months later



Step 4

Co-construction of the solution

Complexity of integrating a RegTech



Internal Vision

Project complexity



Cost of changing tools



Capacity to meet deadlines



Confidence in a RegTech



Compliance Vision

Will to move quickly



Trust in the solution



The tool UX



User adoption



The
« **Pilot** »
Phase

Establish
KPI

Involve
**Business
lines**



Contractualisation

Phase « Pilote »



30
Requirements



100
Front et Middle office users
involved and satisfied



4
Months of pilot
phase



1st
Integration with the
Bpifrance IS

Positive feedback from the field !



Que va-t-il changer concrètement dans votre quotidien ?

Chrystel :

Un vrai gain de temps : c'est vert ou rouge !

ML :

On gagne du temps et on a une meilleure visualisation des éléments.
L'information juridique est centralisée et accessible par tous rapidement.

Si vous deviez donner des conseils à vos collègues, futurs utilisateurs de Flaminem ?

ML :

Ne pas appréhender le changement d'outil car il simplifie vraiment les choses.
S'entraîner sur quelques cas avec des schémas juridiques différents.
Ne pas rester bloqué sur des points problématiques et ne pas hésiter à contacter Julien.

2. L'outil Flaminem

Si vous deviez présenter Flaminem en quelques mots ?

ML :

Flaminem permet la réalisation de nos fiches LCB-FT via la construction d'un organigramme que nous complétons avec les éléments dont nous disposons. Il permet de recueillir l'ensemble des diligences d'une société, il suffit ensuite d'actualiser la fiche au fil des dossiers réalisés.

Chrystel :

En 5 mots : Visuel, épuré, accessible, simple, intuitif

Que pensez-vous de Flaminem ?

Chrystel :

Aucune envie de revenir à référentiel tiers ! Flaminem est un très bon outil pour collecter, centraliser et archiver les informations juridiques. Il donne une vision rapide du bénéficiaire effectif et une vision globale simple et visuelle de l'organigramme. Donc c'est un gain de temps à tous les niveaux.
Les échanges avec les saisines DCCP vont également très vite.
Des évolutions sont encore à venir pour éviter d'avoir un outil de plus et des doubles saisis. Nous avons beaucoup échangé avec Julien pour centraliser les informations en connectant Flaminem aux autres outils. Il s'agit de développements qui vont prendre du temps mais qui sont pris en compte dans les évolutions à venir.

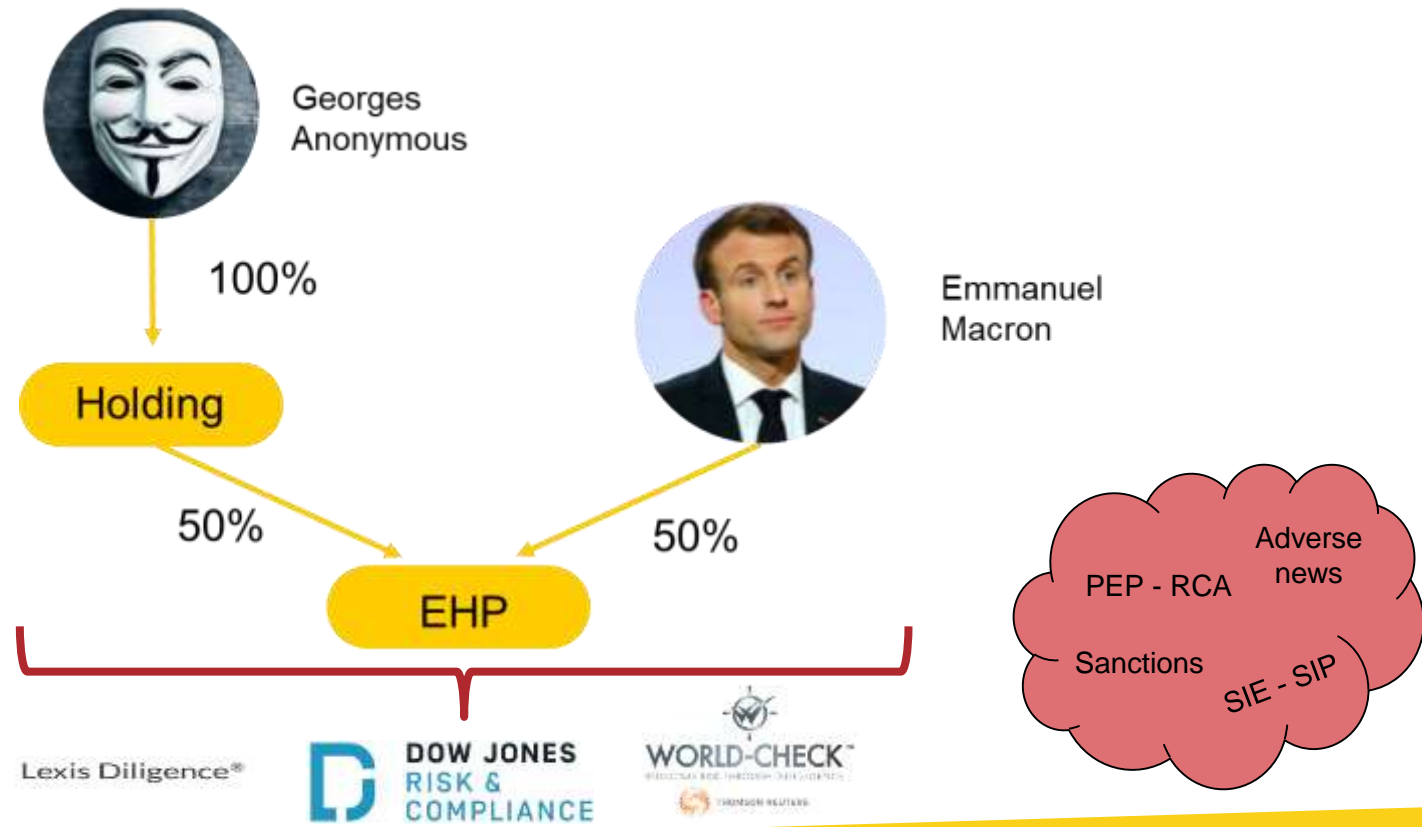
ML :

Flaminem est intuitif et permet de gagner du temps pour les dossiers suivants, il n'y a plus qu'à actualiser les informations. Les bénéficiaires effectifs et les documents à collecter sont clairement identifiés.
Confortable également pour les décideurs qui peuvent rapidement visualiser les pièces dont nous disposons.

2

Example improvement in operational efficiency

Improvement in screening : example



Previous process

Access to the provider's platform

Access to the provider's platform

1. Connexion

Se connecter

Code d'utilisateur ou adresse email

Mot de passe

Rester connecté

SE CONNECTER

Tout a bien fonctionné. Votre mot de passe ?

Analysez les données sur les individus et les entités respectivement un risque élevé afin de satisfaire aux obligations réglementaires en matière de lutte contre le blanchiment d'argent, de corruption et de sanctions.

[En savoir plus](#)

2. Keying in stakeholders

Base de Données de Risque Recherche dans la Presse

Options de Connexion

Avancée Base de Données de Risque Services Media Entités LSA

Recherche

Personne Société Lieu Lieu

Personnel Interne Recherche des entités externes

Notes sur profil Types des Occupations

Type de Recherche Mémoire Avancé Large

Date de naissance Interne / Externe de naissance

Sexe Année Recherche de la Date exacte

Filtres de la recherche

- Région Tous les régions
- Catégorie de PME Tous les catégories de PME
- Catégorie d'entité globale Tous les catégories de spécialité
- Tous les entités
- Autres bases offertes Tous les autres bases offertes
- Autres bases d'occupation Tous les autres bases d'occupation

Participation de l'Etat Tous les niveaux de participation de l'Etat

3. Filtering results

Base de Données de Risque Recherche dans la Presse

Recherche Recherche par type de nom Recherche par type de Numéro d'identification Dernière propriété effective

Modifier la recherche Nouvelle recherche

Résultats Résultats de la recherche

Showing (1 - 3) of 3

	Nom	Pays	Titre	Filière	%
1	Macron, Emmanuel Jean-Michel Frédéric	France	Président of France		100
2	Rodriguez Marmó, Manuel	Mexique			78
3	Marcon, Manuel	Italie			67

Recherche assurée par Linguistic Search Solutions

Modifier la recherche Nouvelle recherche

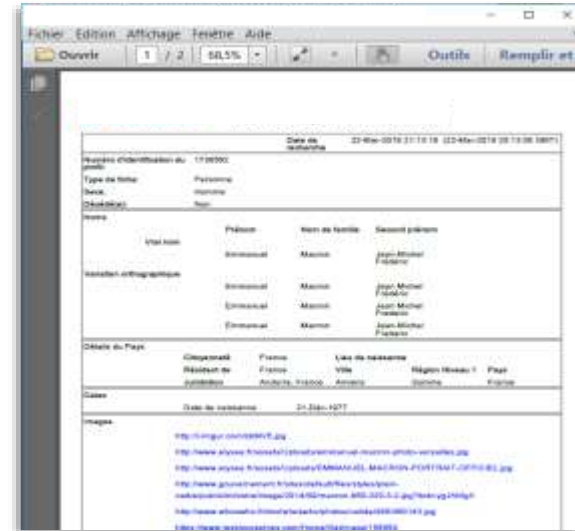
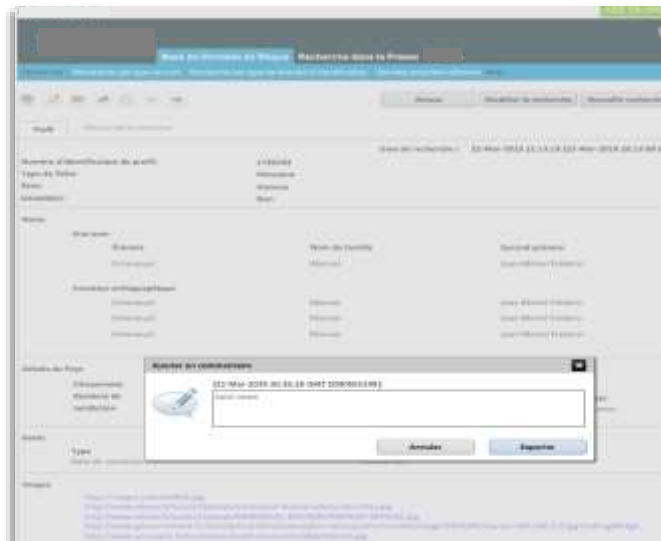
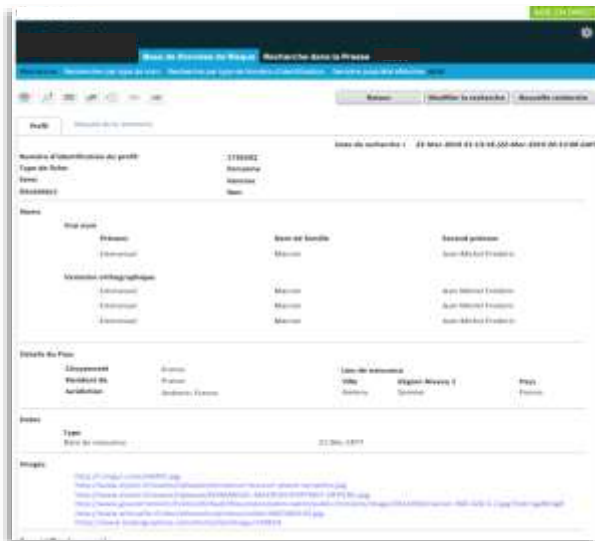
© 2019 Dow Jones & Company. Tous droits réservés. Politique de confidentialité Politique concernant les cookies

Access to the provider's platform

4. Alert analysis

5. Export of results

6. Save and archive PDF

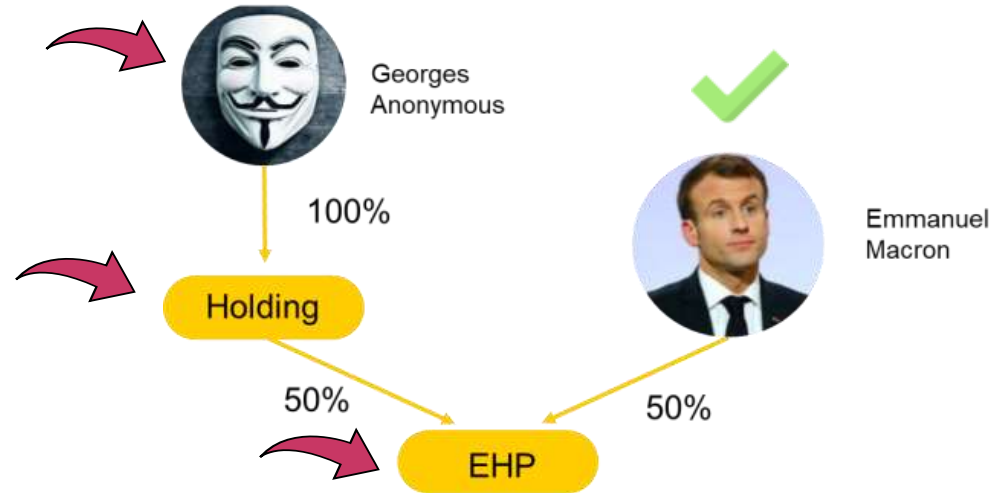


Accès à la plateforme du fournisseur

7. Key in results in scoring tool

The screenshot shows a web application interface with a sidebar on the left containing menu items like 'Client', 'A TP (Sous-Projet)', and 'Sous-Projet'. The main area contains several data tables with columns for 'Nom', 'Date de création', 'Type', 'Etat', 'Lien vers le document', and 'Détails'. The interface is in French and includes a search bar and various filters.

8. Redo all over again for each stakeholder

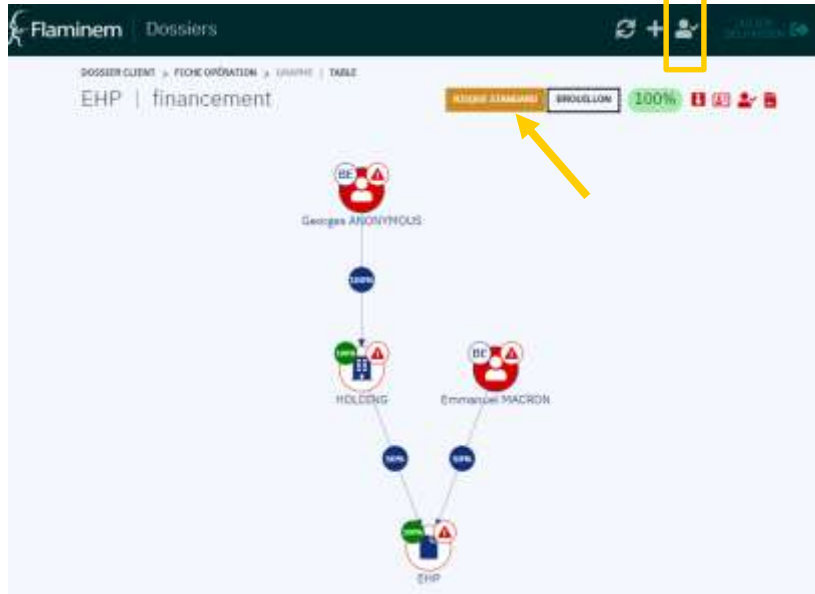


New process

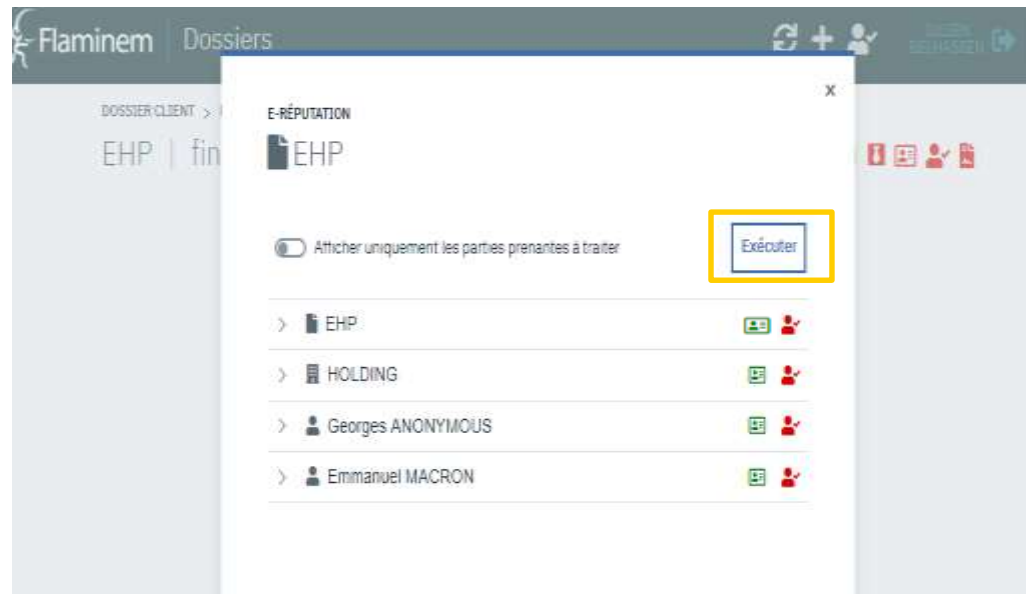
**Integration of data provider directly in the Flaminem
KYC due diligence tool**

Intégration du fournisseur dans l'outil de scoring

1. Filtering is done directly from the scoring tool



2. This is done automatically for all stakeholders at once



Integration of data provider in the scoring tool

3. Results received for ALL stakeholders

The screenshot displays the 'e-réputation' interface for 'EHP'. It features a list of stakeholders with associated icons and a 'Rapport Dow Jones' button at the bottom. The interface includes a search bar, a list of stakeholders, and a section for 'Résultats Dow Jones' and 'Analyse'.

Stakeholder	Warning	Document	Person
EHP		📄	👤
HOLDING	⚠️	📄	👤
Georges ANONYMOUS		📄	👤
Emmanuel MACRON	⚠️	📄	👤

Résultats Dow Jones

PEP	X
Sanction	RAS
SIP	RAS
Media	RAS

Analyse

PEP	▼
Sanction	RAS ▼
SIP	RAS ▼
Media	RAS ▼

Rapport Dow Jones

Integration of data provider in the scoring tool

4. Alert analysis

The screenshot shows a user profile for Emmanuel MACRON in the Flamirem system. The profile includes personal information such as name, date of birth, and nationality. It also features a 'MATCH LIST' section with a table of matches.

NOM	OBJET	FIN
Rôle principal: President of France Presid & Services State National Government	14/05/2017	
Autorité: Co-Prince of Andorra Presid & Services State National Government	14/05/2017	
Rôle précédents: Minister of Economy, Industry and Digital Economy National Government Ministers	14/05/2014	31/05/2019
Deputy Secretary General, Presidency Sanction	15/05/2012	30/05/2014
President, The Republic Movement (RPM) Political Party, OMC/oa	04/04/2014	01/05/2017

Below the table, there is a 'Relations' section listing family members:

RCA	NOM	Relation
RCA	Macron, Jean-Michel	Father
RCA	Nogué, Marion	Sister
RCA	Macron, Brigitte Marie-Claude	Wife
RCA	Trochu, Jean	Father-in-law
RCA	Nogué, Germaine	Grandmother

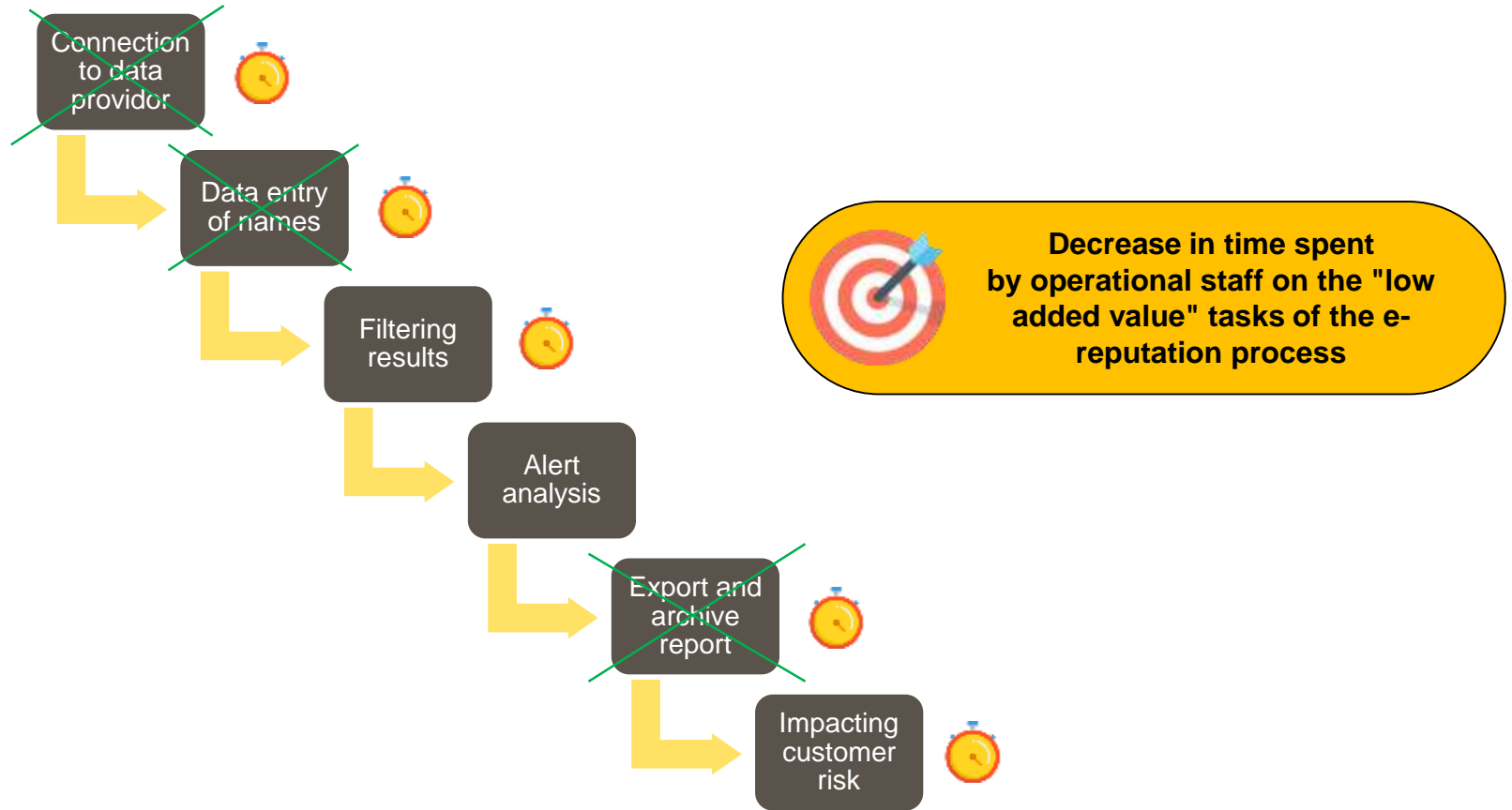
5. Formalisation and impact of risk

The screenshot shows the 'E-RÉPUTATION' window in the scoring tool. It displays a list of entities with their risk levels and a 'PEP' dropdown menu. A yellow arrow points from the 'PEP' dropdown to the 'RISQUE HORT' button in the top right corner.

Entities and Risk Levels:

Entity	Risque	Sanction	SIP	Media
EHP	X	RAS	RAS	RAS
HOLDING	X	RAS	RAS	RAS
Georges ANONYMOUS	X	RAS	RAS	RAS
Emmanuel MACRON	X	RAS	RAS	RAS

Conclusion





**SERVIR
L'AVENIR**

