

Livre Blanc

Introduction à l'état de l'art

VIAPAZON

Introduction

Ce livre blanc a été rédigé par Corentin Colaris, fondateur de Viapazon.

Diplômé de l'EDHEC Business School (Programme Grande Ecole, Corporate Finance & Banking) et après plusieurs années à travailler en transaction d'entreprise, Corentin Colaris est à l'initiative de Viapazon : Une interface collaborative de gestion documentaire à destination du secteur financier.

Ce livre blanc est extrait d'un rapport rédigé dans le cadre d'un dépôt de brevet. Il a pour objectif de mettre en exergue les limites des solutions actuellement à disposition des experts financiers et juridiques (banque d'affaires, avocat, fonds d'investissement, banque et cabinets de conseils) afin de coordonner leurs interactions documentaires durant l'exercice de leurs fonctions, lors d'opérations de financement structuré (M&A, LBO et assimilés).



Corentin Colaris

Fondateur de Viapazon

Contrainte de marché et mise en perspective des usages.

Le problème à résoudre est le suivant :

- **Comment assurer le respect du RGPD et des contraintes de cybersécurité afférentes au marché de la transaction d'entreprise (Fusion/acquisition, transmission/cession, financement structuré) durant l'échange et le traitement de documents sensibles (modification, validation, signature) à caractère privé ou confidentiel (rapport, contrat, pièce administrative), lors de l'exercice des principales fonctions financières et juridiques (avocats, banquiers, banquiers d'affaires, fonds d'investissement, cabinets de conseils) ?**

Nous convenons ici du terme **Traitement de document** par :

- La compilation des interventions en provenance de sources/expertises variées dans les documents ;
- La coordination et le suivi des interventions sur des documents (validation, modification, signature), à hauteur des responsabilités légales et contractuelles de chacun ;
- La vérification et la validation de l'information présente dans les documents, ainsi que l'homogénéité (*la cohérence*) des informations communes à plusieurs documents.

Présentation du problème à l'origine de l'invention.

Le constat est que les solutions actuelles sur le marché ne permettent pas d'assurer un contrôle fiable et piloté du **Traitement de document** et de l'information lors d'une transaction d'entreprise. Ce **Traitement** est d'autant plus complexe que les sources de diffusion sont multiples durant l'exercice des fonctions, avec pour principaux vecteurs :

- Les mails ;
- Les datarooms (« coffre fort » en ligne qui permet de partager des documents);
- Les workflows.

Le constat aujourd'hui est le suivant :

- Échanger des documents non finalisés par mail (*dont le **Traitement** persiste*) alors qu'il n'est censé exister qu'une source de confiance (*dans la dataroom*) est un paradoxe, nuisant au travail des **Fonctions financières et juridiques** et à la coordination de leurs interactions;
- Si l'on continue à échanger des documents par email, c'est que les datarooms et workflows sont inefficaces et ne remplissent pas leur fonction sous-jacente : Assurer la confidentialité des opérations ;

- Or échanger des documents à caractère sensible par mail sans utiliser des solutions de chiffrement (clef de chiffrement, mot de passe) est déconseillé par la CNIL et peut nuire à la confidentialité de l'opération. Dans un cas dégradé, cet usage peut remettre en cause le déroulement de l'opération et enclencher des sanctions pécuniaires ;
- Ces trois outils ne nous soulagent pas dans notre quotidien, et n'ont pas résolu l'un des problèmes persistant dans le secteur et qui est quantifiable : Le retard pris dans la signature des opérations et la montée en charge du travail au rapprochement de la date de signature.

Contexte et exemple reflétant le problème :

- Il est nécessaire pour les avocats intervenant sur une transaction d'entreprise de rédiger un SPA. Ce contrat définit les termes du transfert de propriété des actions lors de la cession d'une société. Il est rédigé entre les avocats du/des cédants et du/des repreneurs. Chacun va intervenir sur le document de manière asynchrone (*d'abord l'une des parties, puis la suivante et ce jusqu'à trouver un compromis qui convienne à l'ensemble des parties*). Cette coordination est réalisée par mail, par l'intermédiaire d'échanges de versions de documents. Ces échanges génèrent de la charge mentale dans le **Traitement** des multiples versions de documents, qui sont en échange auprès de multiples intervenants présents dans la boucle mail. Pour rappel, cette pratique est préjudiciable auprès de la CNIL : <https://www.cnil.fr/fr/securite-securiser-les-echanges-avec-dautres-organismes>

L'usage anarchique de ces outils crée de la frustration chez les **Fonctions financières et juridiques**, fait perdre du temps et génère de la charge mentale. Les répercussions peuvent également être d'ordre plus macro : Dégradation de l'image des établissements concernés par l'opération, remise en cause de la correcte exécution du contrat et pénalités financières.

Objectif de la solution

Viapazon doit permettre d'assurer les fonctions suivantes :

- S'assurer de la diffusion d'une source documentaire unique de confiance, ne pouvant être remise en cause par une utilisation erronée (*mauvaise coordination documentaire*) et/ou malhonnête de la part des **Fonctions financières et juridiques** ;
- S'assurer d'une diffusion des efforts et d'une intervention contrôlée dans le temps et selon les compétences, droit et devoir contractuels des **Fonctions financières et juridiques** sur des **Documents sensibles**, afin de respecter la confidentialité (*enjeux de cybersécurité*) et la protection de la donnée (*enjeux RGPD*).

Résumé de la solution

Pour répondre à ces impératifs, nous avons développé une solution type dataroom (*permettant le partage en ligne et confidentiel de documents*), enrichie d'un éditeur de document aux fonctionnalités uniques sur le marché. Intégrer un éditeur de document directement dans la dataroom permet d'assurer un contrôle complet des accès sur les documents, et d'horodater l'ensemble des interventions (*modification et validation des modifications*) sur les documents. Cette fonctionnalité permet d'assurer confidentialité et praticité durant les interactions documentaires, et de pallier aux risques présentés ci-dessus.

Contact

Contact@viapazon.com

Plus d'informations sur notre site : **www.viapazon.com**