



# Les AMPHIS de l'**AFTi**

## **Vote en pré-AG TCC et Distributeurs : Quel rôle ?**

**Jeudi 1<sup>er</sup> juillet 2010**



# Introduction

---

**Marcel Roncin**

**Président**

**AFTI**

# PROGRAMME

9 h 00 **Accueil des participants**

9 h 30 **Introduction**  
**Marcel Roncin**, Président, AFTI

9 h 40 **Présentation du projet**  
**Emmanuel de Cursay**, Directeur Conseil, STERIA France

10 h 15 **Point sur l'avancement des travaux**  
**Philippe Cognet**, Directeur Général, SLIB

10 h 45 **Table-Ronde**  
Animée par **Sylvie Vernet-Gruot**, Senior Advisor, CACEIS

**Jean-Philippe Grima**, Responsable des relations de Place, Crédit Mutuel CIC Titres  
**Jean Guillou**, Directeur Organisation et Systèmes d'Information, BPCE International et Outre-mer

**Pascal Pommier**, Responsable Global Corporate Trust Product Management, BP2S

**Richard Roger**, Directeur Relations Clients, SGSS Global Issuer Services

**Dominique De Wit**, Secrétaire Général, Crédit Agricole Titres

11 h 45 **Fin de l'AMPHI**

# Présentation du projet

---

**Emmanuel de Coursay**

Directeur Conseil

**STERIA France**





# « Le Système d'information et de collecte de votes pré-AG »

# Sommaire

---

## I. Le projet

1. Introduction
2. Périmètre du projet
3. Acteurs et responsabilités
4. Schéma général de la chaîne de vote

## II. Les principaux impacts pour les Participants

## III. Les principes

## IV. Le Cahier des charges du 15 juin 2010

# Introduction

---

**En 2010 les échanges de VPC se font toujours essentiellement sous format papier** tout au long de la chaîne de vote

Sur un million de VPC collectés, **seuls 2% sont instruits sous forme internet**

- **Le besoin est identifié depuis plusieurs années ...**  
... mais les premières **expériences ont été limitées par des contraintes juridiques** notamment sur la signature électronique
- Du fait du nombre d'acteurs et de leur diversité, il est impératif que la solution soit **une « solution de Place » fédérant tous les intervenants**

*L'annonce faite lors de la conférence organisée par l'AFTI le 25 juin 2009 a engagé une étape décisive*

# Introduction – Ce qui est recherché ?

---

- **Mettre en place un outil moderne** qui permette aux actionnaires d'exercer leur droit de vote simplement
- Répondre aux **attentes des émetteurs et des régulateurs**
- S'inscrire dans le contexte **d'évolution européenne** et être « **Force de proposition** »
- Développer l'information et le vote pour les titres inscrits au « porteur » : **Aujourd'hui seuls 4.4% des actionnaires au « porteur » sont appelés individuellement**
- Faciliter **l'accès au vote pour les actionnaires non résidents**
- Favoriser le développement durable en **réduisant « l'empreinte carbone »**

# Introduction – Comment ?

---

- **Maîtriser les coûts** et assurer une **juste rémunération des contributeurs** participant au Système
  - Réduire le coût global d'envoi des kits papiers
  - Financer les coûts du projet (création du Système, adaptation des systèmes des TCC et des Centralisateurs)
  - Financer les coûts opérationnels des TCC et des Centralisateurs
- Maximiser la **sécurité des opérations** et assurer la **fiabilité et l'intégrité des votes**
- **Améliorer la qualité du processus et sa réactivité** tout au long de la chaîne de vote

# Introduction – Où en sommes nous ?

---

- A l'issue d'un processus d'appel d'offres, l'AFTI a retenu la société **SLIB**, comme **prestataire chargé de mettre à disposition un outil et une organisation opérationnelle** permettant de répondre au cahier des charges
- Conformément au calendrier du projet, **le démarrage du Système de Place est attendu dès la campagne des Assemblées Générales de 2011**
- Un **cahier des charges TCC et Centralisateurs** a été diffusé le **15 juin 2010** pour permettre à l'ensemble des futurs Participants de démarrer leurs travaux internes dès à présent

# Périmètre - Les nouveaux services

---

## Trois fonctions majeures :

- Création d'un **Référentiel des AG** et d'une **Base documentaire**
- Création d'un **Site internet de collecte des instructions de vote pré-AG (VPC électroniques)**
- **Intégration des VPC papiers numérisés**

## Deux fonctions annexes :

- Intégration de fichiers d'instructions de vote (fonction encadrée)
- Transmission des bordereaux récapitulatifs des VPC papiers non numérisés

# Périmètre - Les valeurs

---

## Le périmètre au démarrage :

- Valeurs cotées sur Nyse Euronext France
- FCPE ouvrant droit au vote sur les actions sous-jacentes
- SOFICA

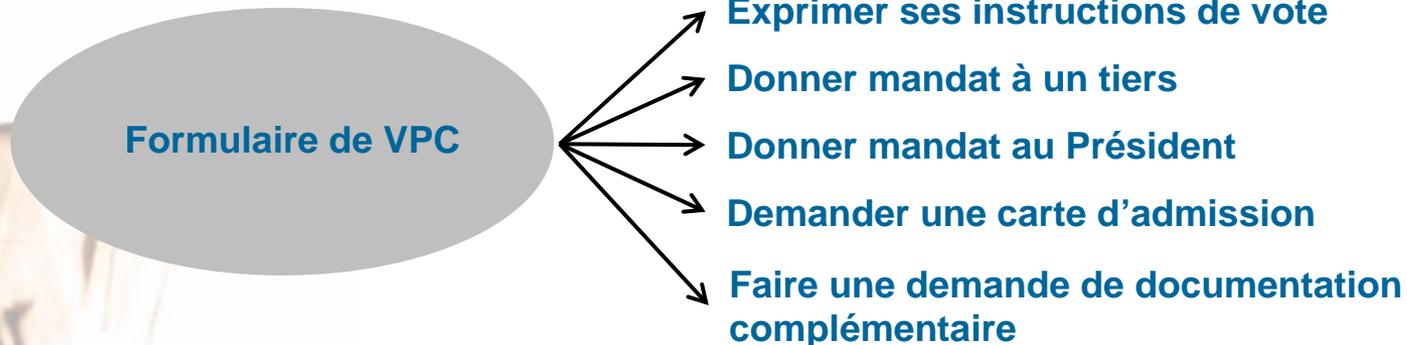
## Extensible rapidement aux :

- Valeurs non cotées admises aux opérations des CSD Français dont les SICAV
- Autres titres concernés par un vote non anonyme
- Valeurs européennes

# Périmètre – Le projet

---

- Comme aujourd'hui, **l'actionnaire conserve plusieurs choix** :



- La suppression totale des VPC papiers n'étant pas envisageable pour des raisons réglementaires, il y aura dans un 1<sup>er</sup> temps **cohabitation des VPC papiers et des VPC électroniques**
- Il sera proposé à l'actionnaire « internaute » de ne plus recevoir de convocation papier dès la mise en place du vote électronique

# Acteurs et responsabilités

---

- Le projet de place regroupe **3 catégories d'acteurs complémentaires** au sein d'une « chaîne de vote » :
  - **Le TCC** (dans sa fonction de distributeur et au travers de sa Centrale Titres)
  - **Le « Système d'information et de collecte de votes pré-AG »**
  - **Le Centralisateur d'Assemblées**
  
- Chaque acteur a la responsabilité de procéder aux développements nécessaires pour tenir le rôle et les responsabilités qui lui sont dévolus

# Acteurs et responsabilités - TCC

---

→ Les **responsabilités des TCC** se décomposent en deux familles en fonction du rôle assuré : « **Distributeur** » ou « **Centrale Titres** ».

## Dans sa fonction de Distributeur

- Assurer la reconnaissance électronique de l'actionnaire final
- Informer, s'il le souhaite, le client de la tenue de l'Assemblée Générale
- Transférer la connexion de l'actionnaire vers le Système de vote pré-AG
- Communiquer à l'occasion de ce transfert, les quantités de titres et de droits réellement détenues

## Au travers de sa Centrale Titres

- Transmettre les réductions des positions titres (cessions, transfert de portefeuille chez un confrère,...)
- Identifier les doublons (VPC papier / VPC électronique) et les transmettre au Système
- Numériser les VPC papiers et les transmettre au Système
- Transmettre des bordereaux récapitulatifs électroniques

# Acteurs et responsabilités - Système d'information et de collecte de votes pré-AG

## → Le **Système** assure les fonctions suivantes :

« Système d'information et de collecte de votes pré-AG »

- Référentiel
- Base documentaire « Assemblées »
- Réseau d'échange de messages normalisés
- Collecte par internet, sur un frontal de vote des VPC électroniques (instructions de vote sur résolution, mandats et demandes de cartes d'admission)
- Intégration « multi-canal » avec les VPC papiers numérisés
- Transmission des « Bordereaux récapitulatifs » pour les « VPC papiers non numérisés »

## → Le Système ne comprend pas :

- Le traitement des autres fonctions assurées par le Centralisateur d'Assemblées
- Les votes « J<sub>AG</sub> » (votes au cours de l'Assemblée)
- Les votes à bulletin secret ou les votes anonymes



# Acteurs et responsabilités - Centralisateurs

---

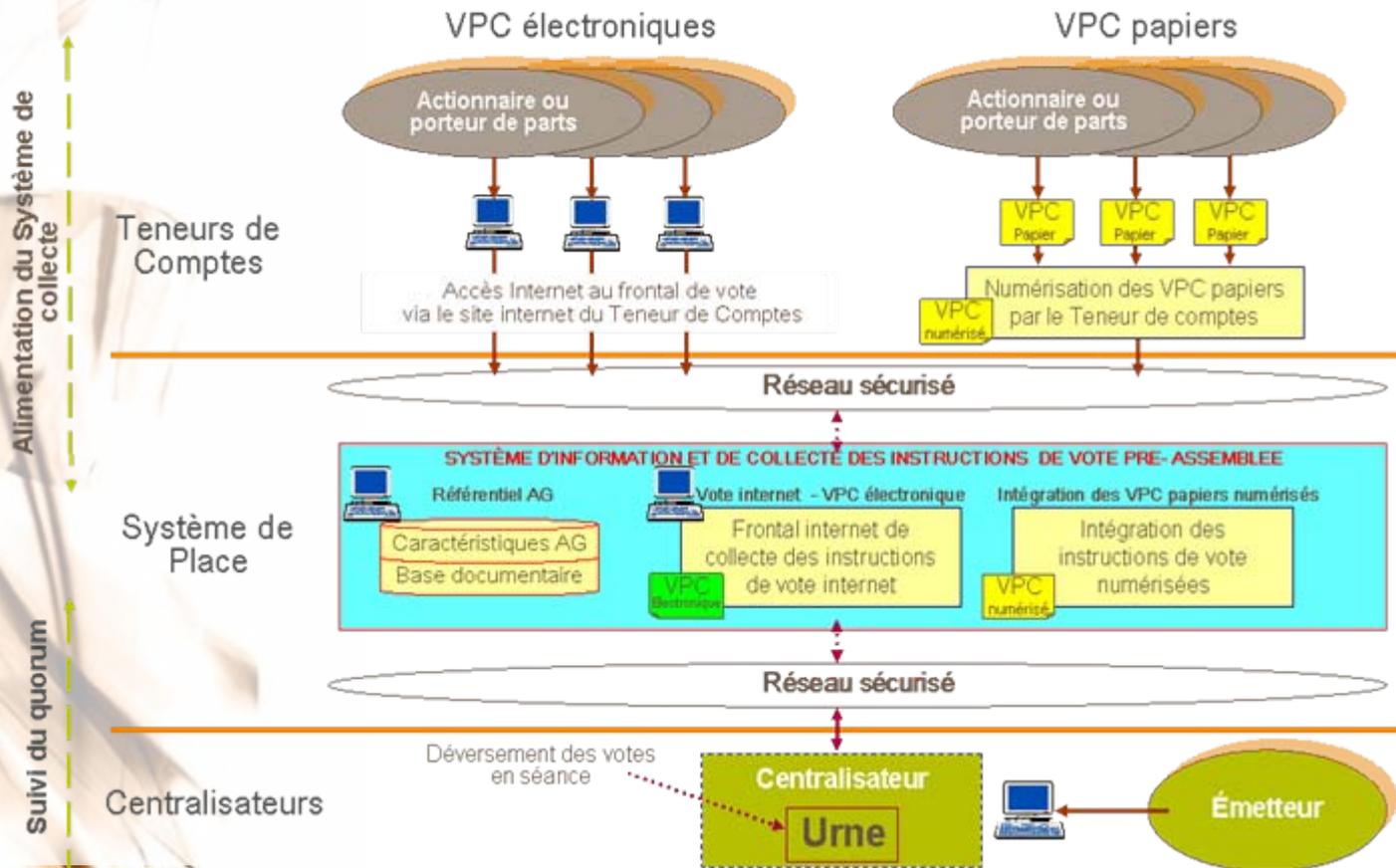
→ Les responsabilités des Centralisateurs sont :

Centralisateurs  
d'Assemblées

- Organiser l'événement
- Enrichir le référentiel sous le contrôle de l'émetteur
- Assurer la gestion centralisée de l'urne unique
- Intégrer les réductions de position titres (cessions, transferts...) en réduisant d'autant les VPC
- Assurer le suivi du quorum
- Prendre en charge la gestion du « jour J »
- Offrir toutes les services à valeur ajoutée dont ceux rendus possibles par le Système

# Schéma général de la chaîne de vote

## Schéma général de la chaîne de vote



# Sommaire

---

## I. Le projet

## II. Les principaux impacts pour les Participants

1. Impacts TCC
2. Impacts Centralisateurs

## III. Les principes

## IV. Le Cahier des charges du 15 juin 2010

# Principaux impacts - TCC

Dans sa fonction de Distributeur

---

1

**Adaptation des écrans du site internet bourse  
(création d'un « drapeau »)**

2

**Collecte des informations nécessaires au transfert de la liaison  
internet vers le Système**

3

**Gestion du transfert vers le site internet du Système**

4

**Gestion du retour de l'actionnaire sur le site de son TCC**

# Principaux impacts -TCC

Au travers de sa Centrale Titres

---

1

**Intégration des comptes rendus de VPC électroniques restitués par le Système**

2

**Transmission par le TCC des réductions des positions titres**

3

**Identification des doublons**

4

**Numérisation par le TCC des VPC papiers**

# Principaux impacts - TCC

Dans sa fonction de Distributeur et au travers de sa Centrale Titres

---

1

**Intégration des données du référentiel AG**

2

**Communication auprès de ses clients**

3

**Intégration dans les Hotlines**

# Principaux impacts - Centralisateurs

---

1

**Echanges de données avec le Système**

2

**Gestion des votes partiels et panachés**

3

**Communication auprès de ses clients et adaptation de son offre**

# Sommaire

---

- I. Le projet
- II. Les principaux impacts pour les Participants
- III. Les principes
- IV. Le Cahier des charges du 15 juin 2010

# Les principes

---

## → Point d'entrée pour les actionnaires :

- Le point d'accès de l'actionnaire au « Système d'information et de collecte des votes pré-AG » est exclusivement le TCC dans sa fonction de Distributeur qui est le garant de l'identification du votant et qui atteste de ses droits

## → Sécurité :

- La sécurité est une caractéristique essentielle de la chaîne de vote et sera assurée à un niveau élevé

## → Confidentialité :

- La confidentialité sera assurée tout au long du processus de vote

# Les principes

---

## → Traitement des VPC :

- Les VPC électroniques transmis par le client et les VPC numérisés sont horodatés à la réception dans le « Système d'information et de collecte de votes pré-AG »
- C'est l'heure d'arrivée sur le système qui fait foi
- Les instructions de vote sont irrévocables sauf en cas d'application des clauses résolutoires (réduction de la position chez le TCC)
- L'actionnaire pourra voter sur les droits de titres qu'il vient d'acquérir en se connectant de nouveau au travers de son TCC

## → Intégration de fichiers d'instructions de vote :

- L'intégration de fichiers d'instructions de vote dans le « Système d'information et de collecte de votes pré-AG » sera possible mais encadrée

# Les principes

---

## → Adhésion au Système :

- L'accès au Système est ouvert à l'ensemble des TCC et des Centralisateurs qu'ils soient établissements financiers ou non, à condition d'en respecter les règles et d'en acquitter les coûts

## → Gouvernance :

- La gouvernance est assurée au sein d'une instance des Adhérents (les « Participants ») dénommée « Comité de Pilotage Exécutif » qui comprend des représentants des Centralisateurs (établissements financiers et émetteurs) et des TCC. Le Comité de Pilotage Exécutif s'appuie sur les travaux d'un Comité Opérationnel

## → Code de bonnes pratiques :

- Un code de bonnes pratiques est mis en place avant le démarrage opérationnel du Système

# Sommaire

---

- I. Le projet
- II. Les principaux impacts pour les Participants
- III. Les principes
- IV. Le Cahier des charges du 15 juin 2010

# Où retrouver le Cahier des Charges ?

---

- Le cahier des charges TCC et Centralisateurs est disponible :
  - **Sous format papier** : distribué à l'accueil de l'AMPHI
  - **Sous format électronique** sur le **site de l'AFTI** : [www.afti.asso.fr](http://www.afti.asso.fr)

# Point sur l'avancement des travaux

---

**Philippe Cognet**

**Directeur Général**



# Agenda



- I. Gouvernance
- II. Etapes du projet, planning et jalons clés
- III. Focus sur chaque chantier
- IV. Gestion documentaire

# Agenda

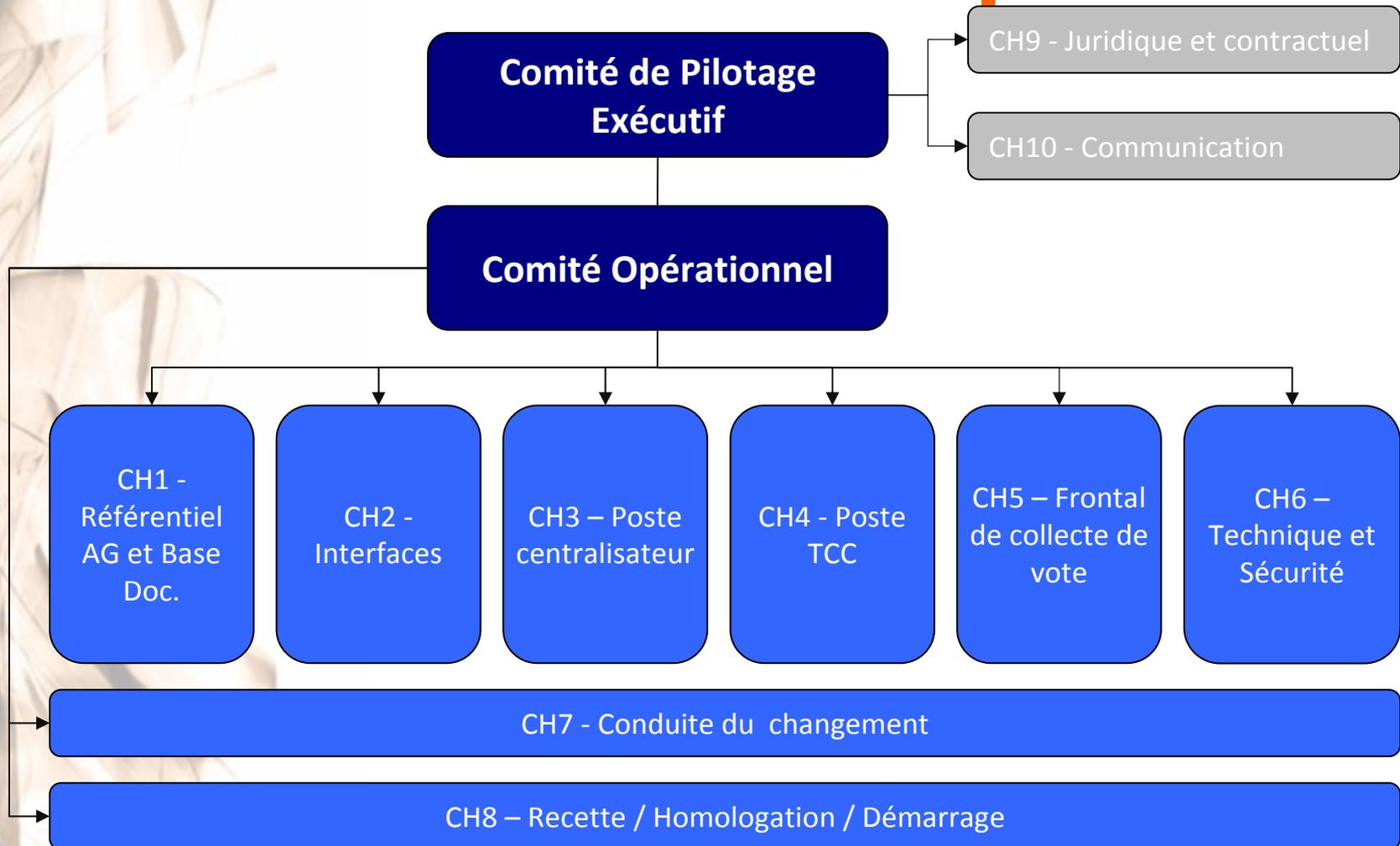


- I. Gouvernance
- II. Etapes du projet, planning et jalons clés
- III. Focus sur chaque chantier
- IV. Gestion documentaire

# Deux instances de coordination

- ❖ Comité de Pilotage Exécutif – Présidé par JP. Grima (CM-CIC)
  - Suivre les travaux et prononcer leur réception
  - Assurer la gouvernance du Contrat
  - Arbitrer les éventuels besoins
  - Négocier les conditions de réalisation
  - Valider en étroite collaboration avec les Participants les évolutions fonctionnelles à venir
  - Suivre la qualité de la prestation sur la base des indicateurs définis par le SLA
  
- ❖ Comité Opérationnel – Animé par SLIB
  - Suivi du fonctionnement opérationnel
  - Identification des évolutions et améliorations
  - Documentation des évolutions
  - Synthèse des sujets majeurs pour décision par le Comité de pilotage

# Structuration des travaux autour de 10 thématiques

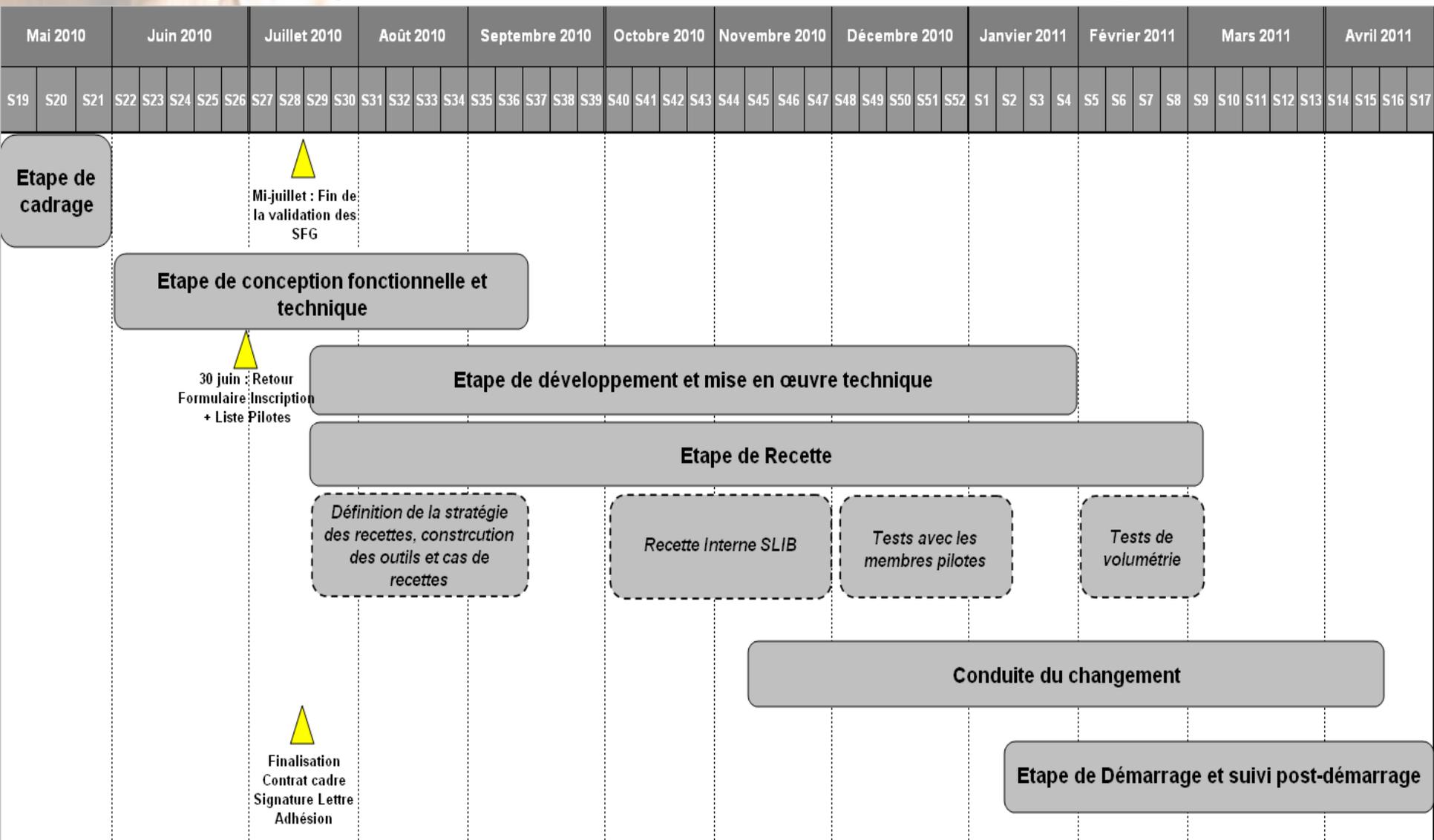


# Agenda



- I. Gouvernance
- II. Etapes du projet, planning et jalons clés
- III. Focus sur chaque chantier
- IV. Gestion documentaire

# Un projet structuré en 6 étapes



# Focus sur l'étape de conception

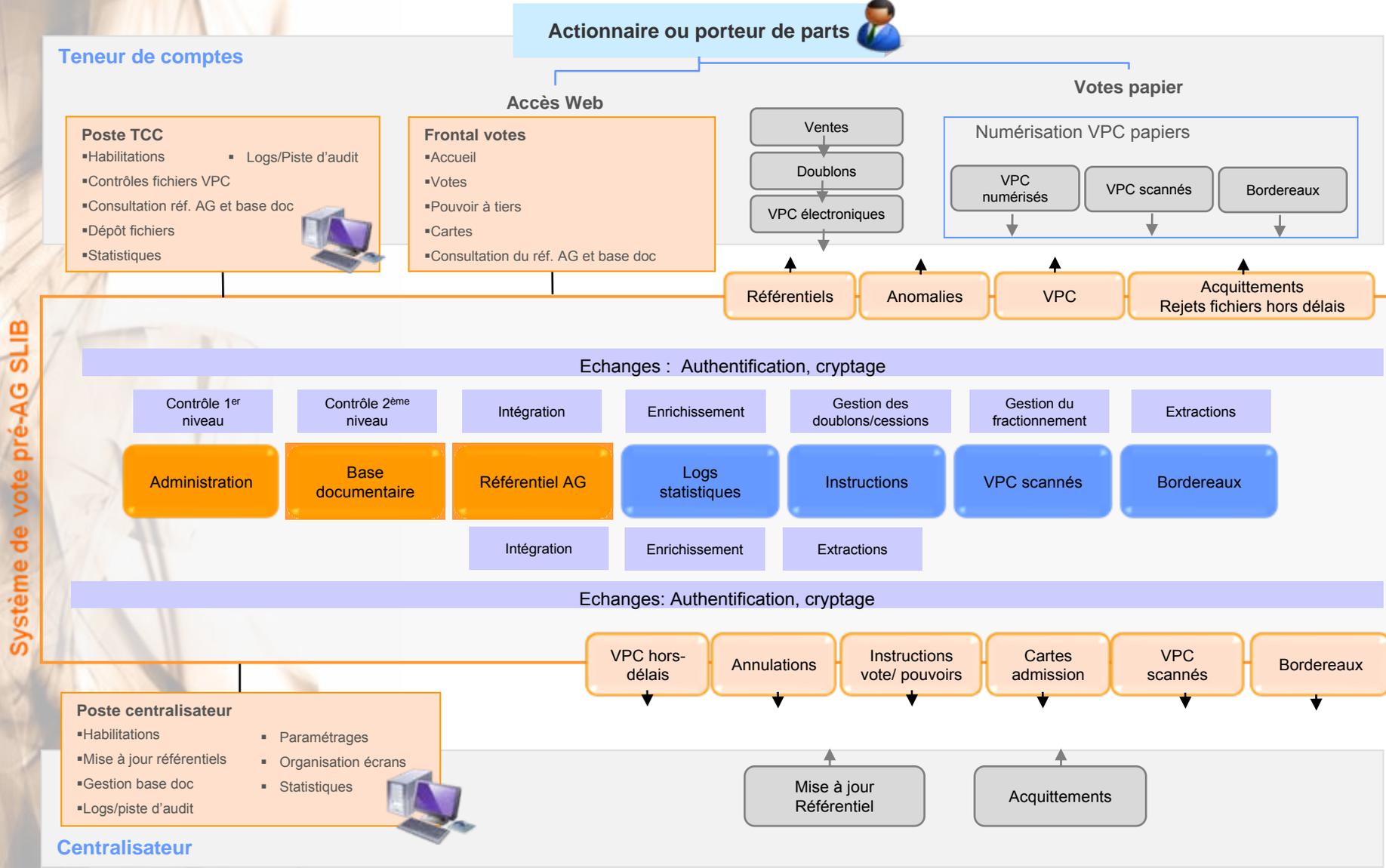
mois semaine	mai-10				juin-10						juil-10			
	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	
<b>Chantier 1 - Référentiels</b>			▲											
Remise de doc préparatoires au chantier			19-mai											
Ateliers			20-mai		01-juin									
Publication SFG						08-juin								
Validation SFG									24-juin					
<b>Chantier 2 - Données échangées</b>			▲											
Remise de doc préparatoires au chantier				26-mai										
Ateliers (5)				27-mai	03-juin					22-juin	24-juin	06-juil		
Publication SFG							17-juin							
Validation SFG									30-juin					
<b>Chantier 3 - Poste du centralisateur</b>														
Remise de doc préparatoires au chantier														
Ateliers						11-juin								
Publication SFG							17-juin	24-juin						
Validation SFG														
<b>Chantier 4 - Poste des TCC</b>														
Remise de doc préparatoires au chantier														
Ateliers														
Publication SFG														
Validation SFG														
<b>Chantier 5 - Frontal de collecte de vote</b>														
Remise de doc préparatoires au chantier														
Ateliers														
Publication SFG														
Validation SFG														
<b>Chantier 6 - Technique et sécurité</b>														
Remise de doc préparatoires au chantier					28-mai									
Ateliers						10-juin				22-juin	02-juil			
Publication SFG										25-juin (draft)	08-juil			
Validation SFG												13-juil		

# Agenda



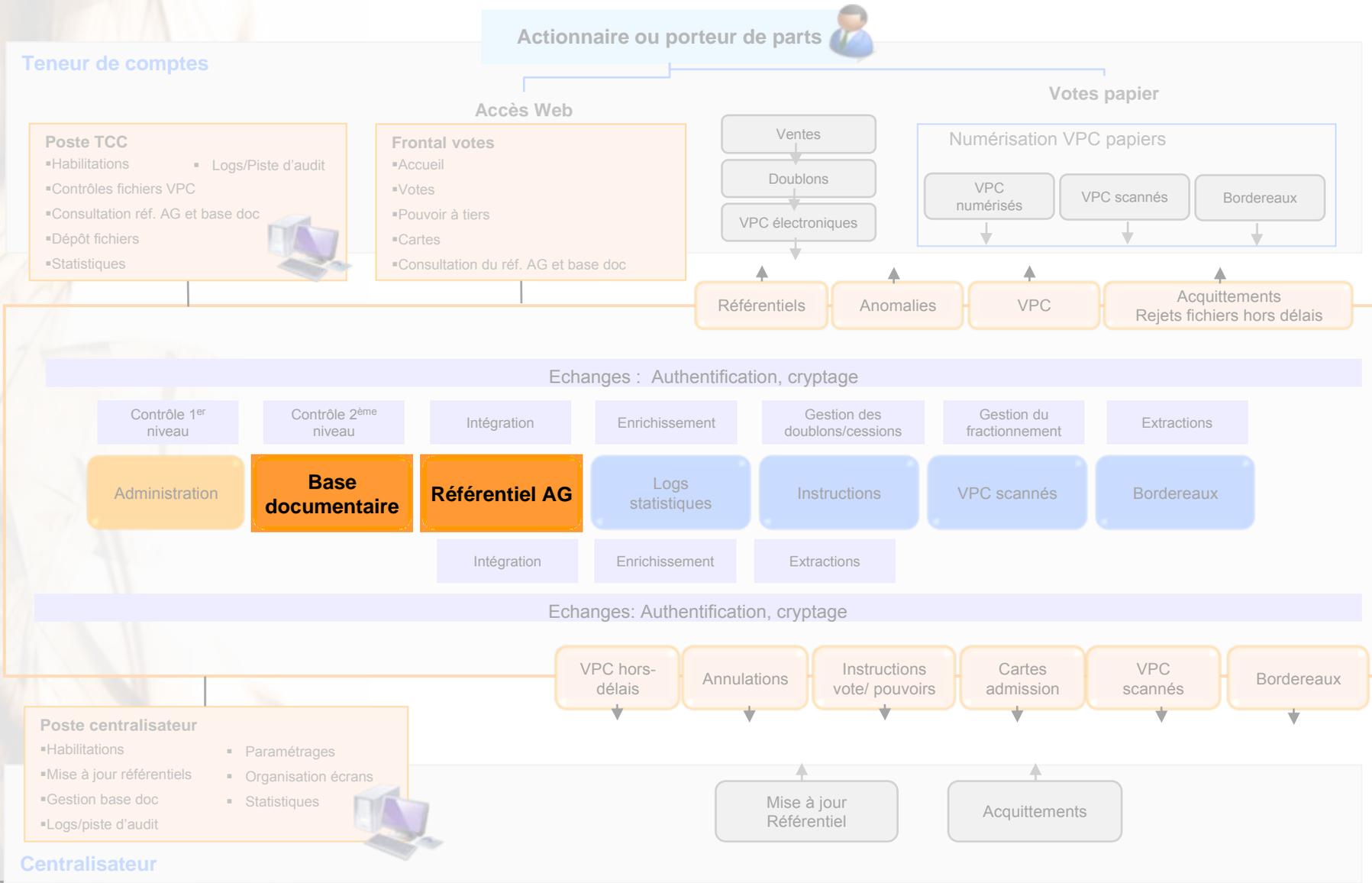
- I. Gouvernance
- II. Etapes du projet, planning et jalons clés
- III. Focus sur chaque chantier**
- IV. Gestion documentaire

# Architecture fonctionnelle de la solution



# Chantier 1 – Référentiel AG et Base doc.

Système de vote pré-AG SLIB

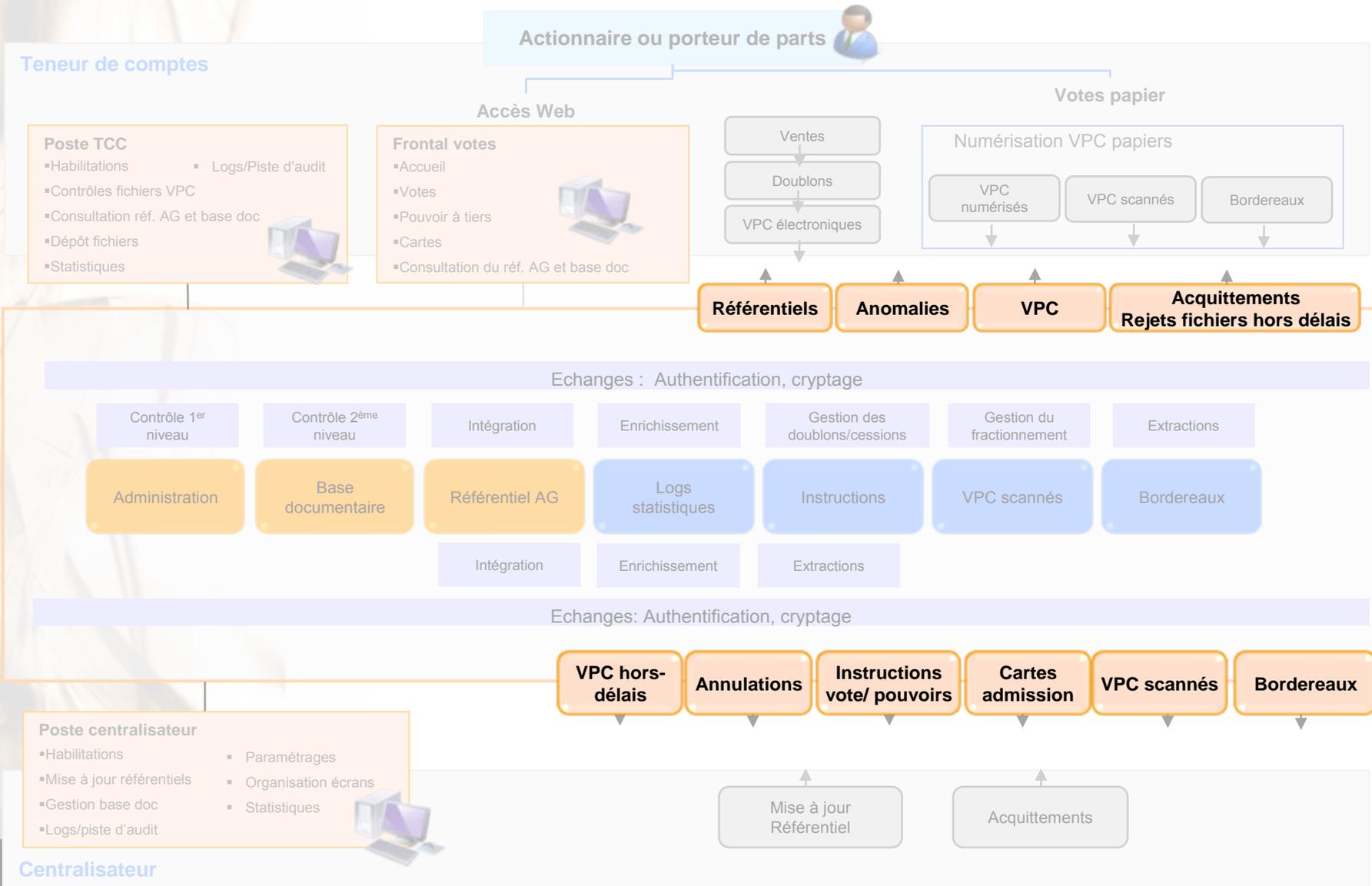


# Chantier 1 – Référentiel AG et Base doc.

- ❖ Objectifs : définir les données du Référentiel AG et de la base documentaire et qualification des données (obligatoires, facultatives,...).
  
- ❖ Une assemblée générale est décrite via :
  - Ses caractéristiques propres (émetteur, centralisateurs, convocation, commissionnement...)
  - Les caractéristiques du vote (résolutions, questions/Réponses)
  - Des documents attachés (ordre du jour, texte des résolutions...) figurant dans la base documentaire de l'Assemblée Générale.

# Chantier 2 – Données échangées

Système de vote pré-AG SLIB

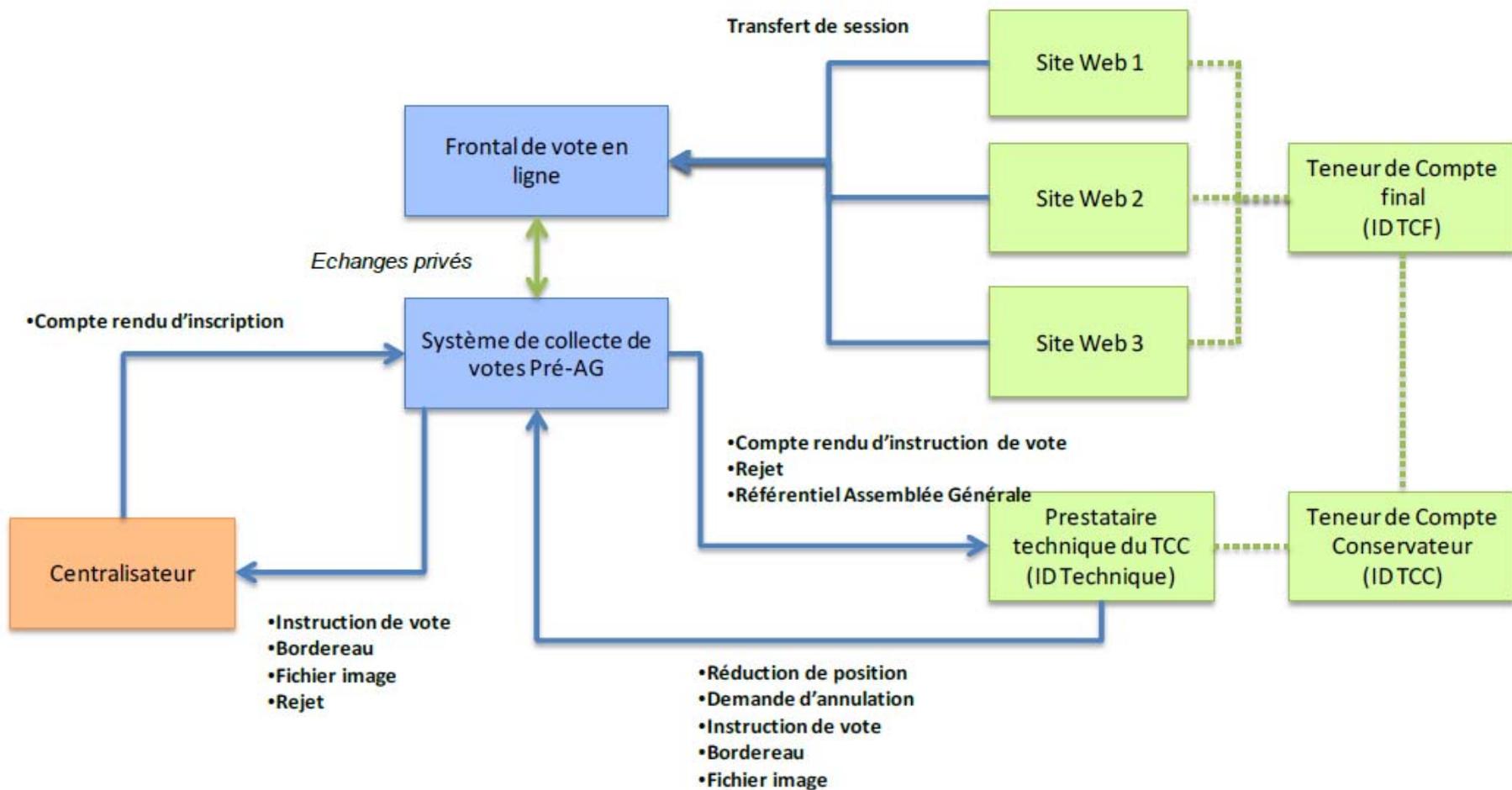


# Chantier 2 – Données échangées

- ❖ Objectifs : décrire les échanges fonctionnels
  - Représentation des acteurs dans le Système,
  - Intégration et restitution des flux,
  - Règles de gestion (alerte, doublons,..),
  - Nature des fichiers échangés (contenu, format),
  - Contrôles,
  - Transfert de session avec les TCC.

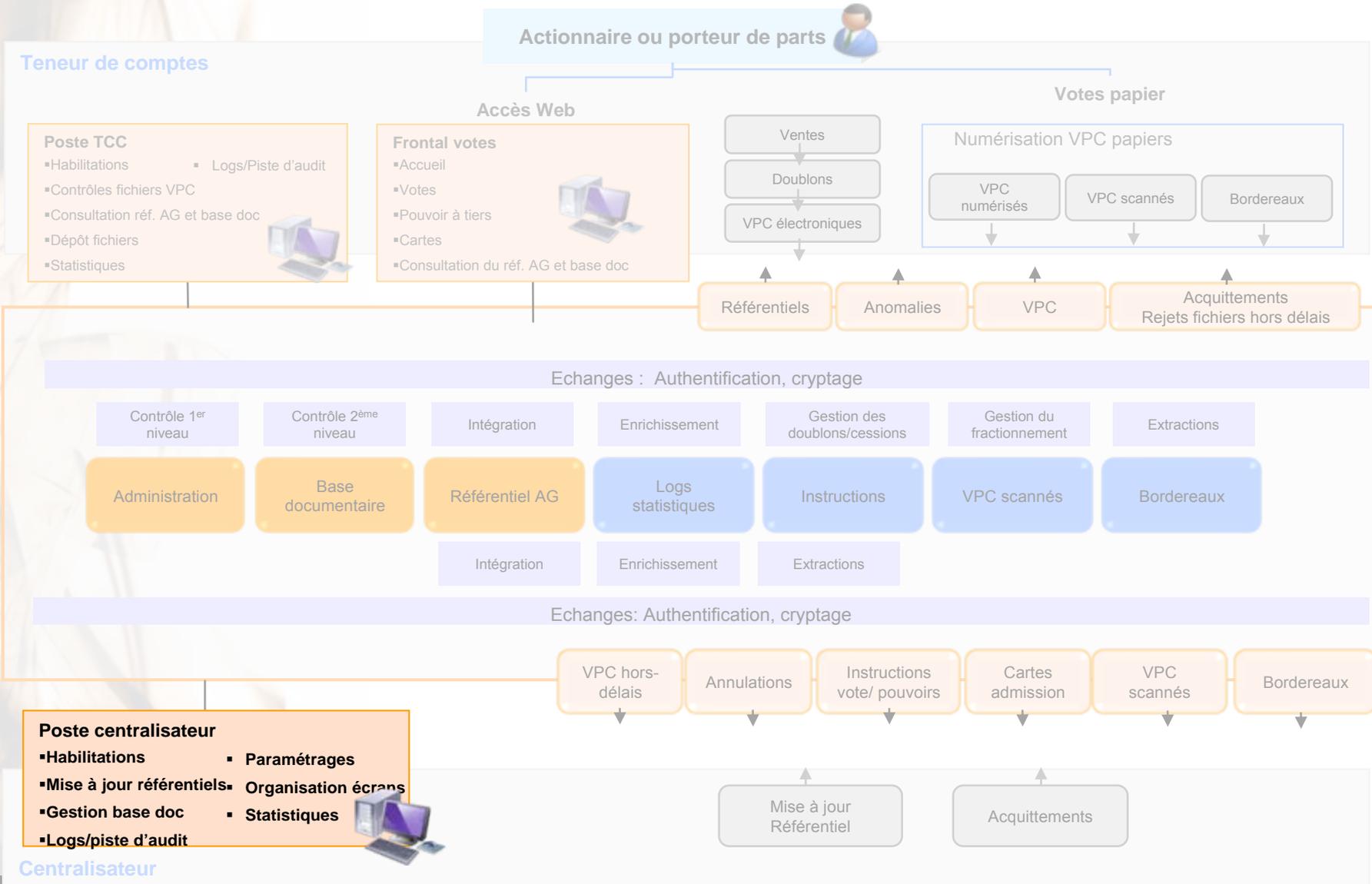
# Chantier 2 – Données changées

## Acteurs du système



# Chantier 3 – Poste centralisateurs

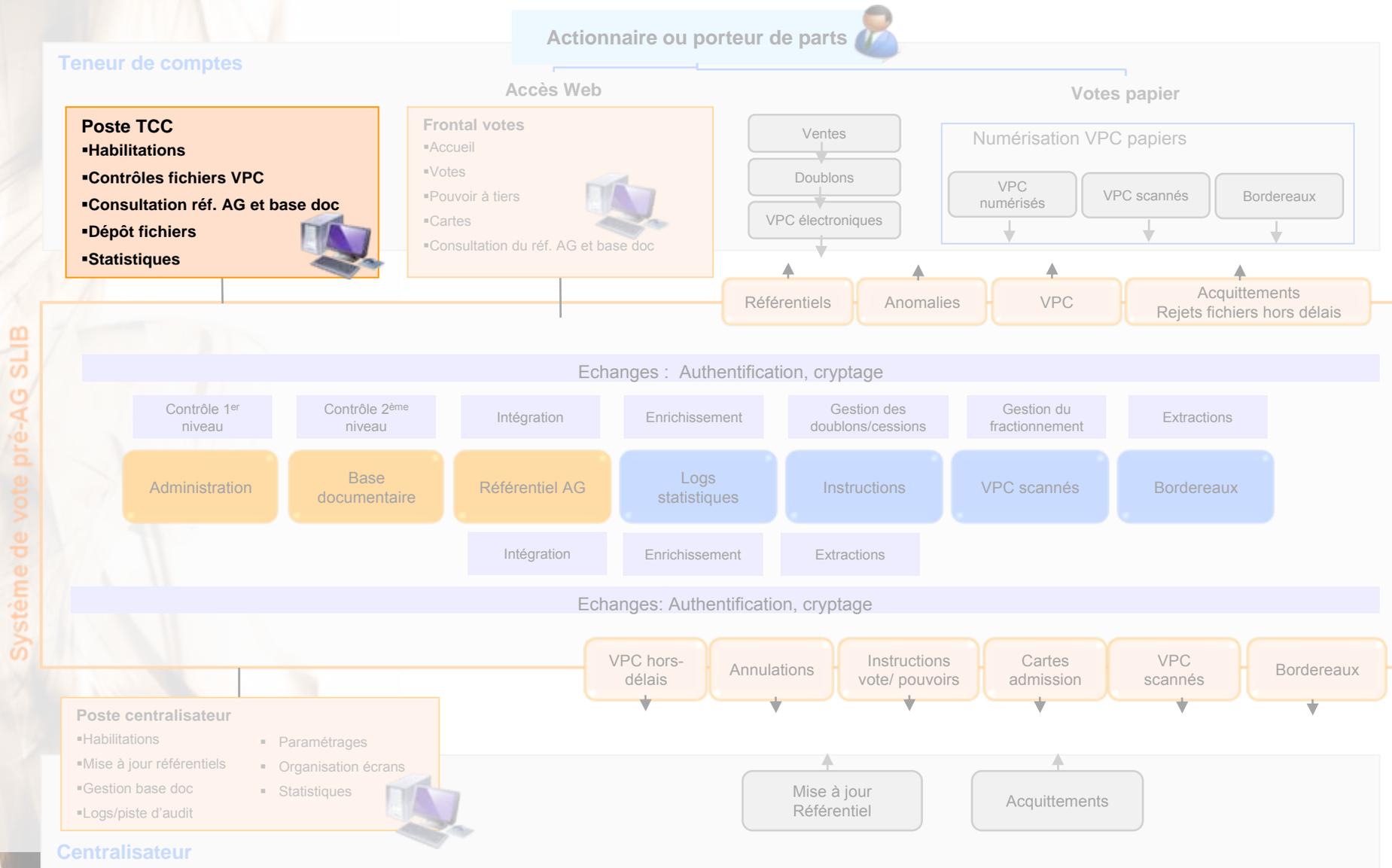
Système de vote pré-AG SLIB



# Chantier 3 – Poste centralisateurs

- ❖ Objectifs : Définir les fonctions proposées et les maquettes d'écrans
  
- ❖ Principales fonctions proposées
  - Gestion du référentiel AG et de la Base documentaire
    - ◆ Création
    - ◆ Recherche/Consultation
    - ◆ Modification
  - Tableau de bord : Gestion des Fichiers émis/reçus
  - Piste d'Audit du référentiel AG
  - Statistiques (nombre de votants, distribution des votes)
  - Administration (gestion des utilisateurs, des habilitations, des certificats)

# Chantier 4 – Poste des TCC

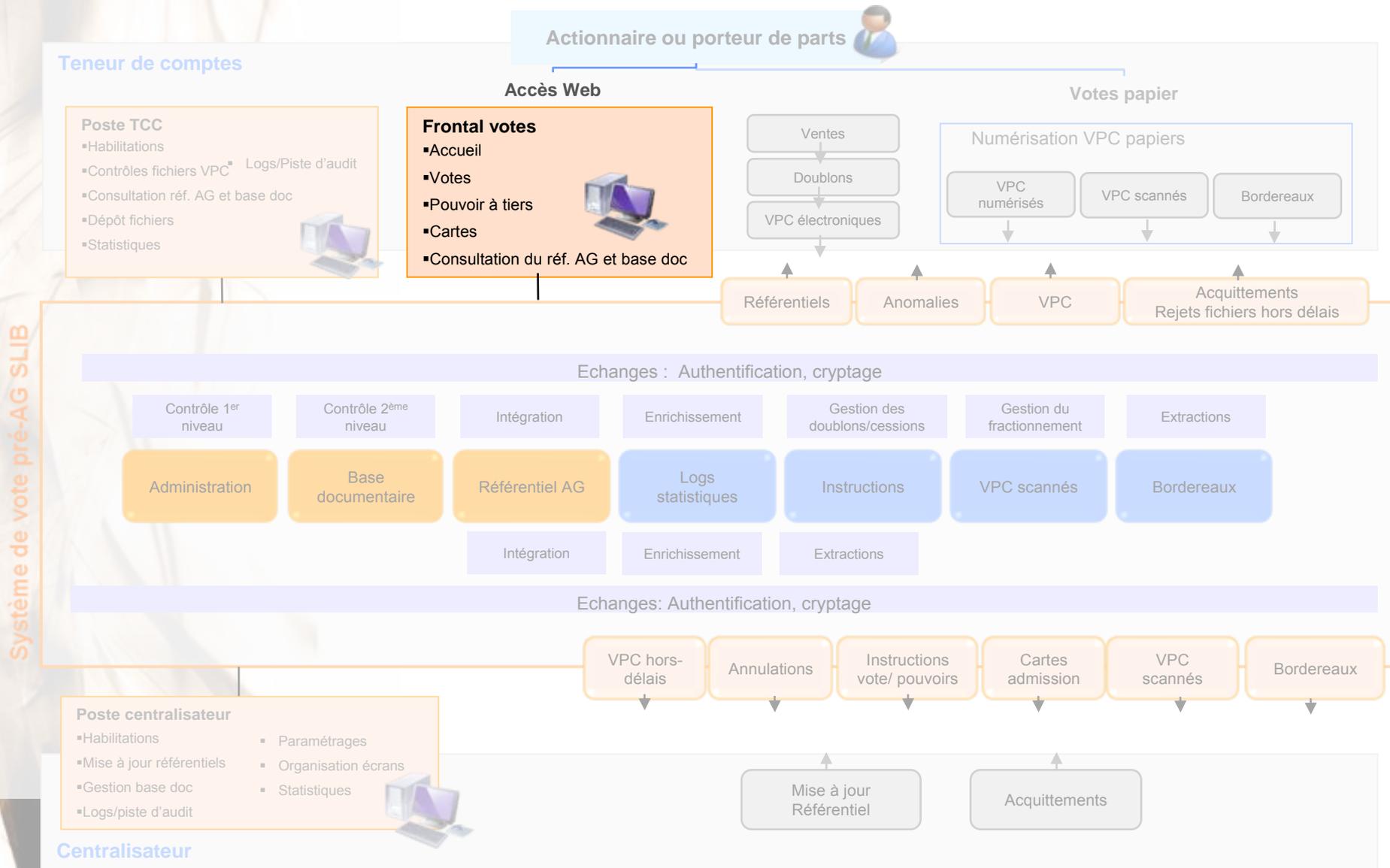


Système de vote pré-AG SLIB

# Chantier 4 – Poste des TCC

- ❖ Objectifs : Définir les fonctions proposées et les maquettes d'écrans
  
- ❖ Principales fonctions proposées
  - Consultation Référentiel AG et de la Base Documentaire
  - Statistiques
  - Chargement de fichiers (VPC numérisés, cessions, doublons)
  - Compte rendu des votes
  - Tableau de bord technique (fichiers émis/reçus)
  - Tableau de bord messages (intégration des messages)
  - Administration (gestion des utilisateurs, des habilitations, des certificats)

# Chantier 5 – Frontal de collecte de vote

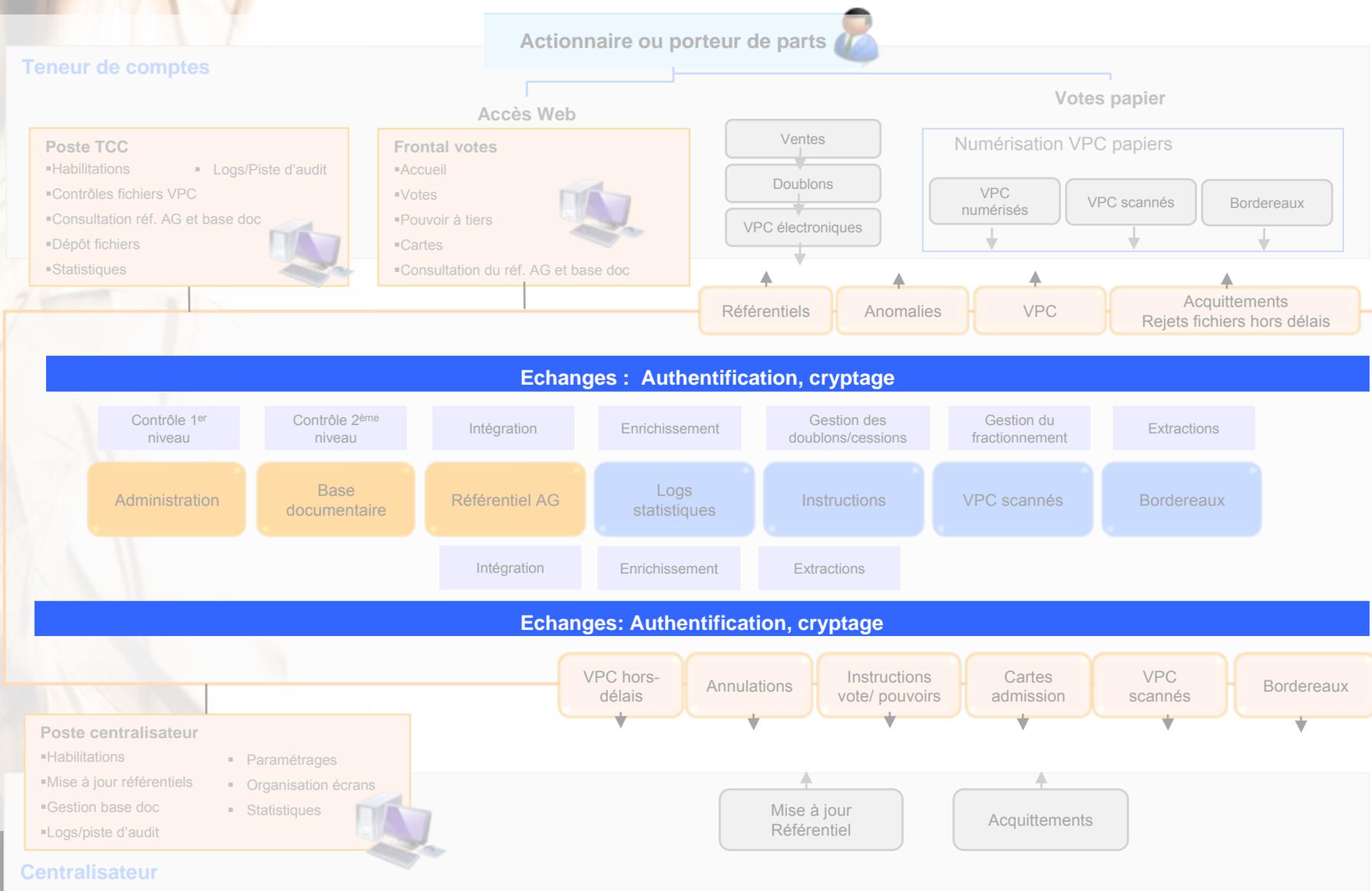


# Chantier 5 – Frontal de collecte de vote

- ❖ Objectifs : Définir les fonctions proposées à l'actionnaire, les maquettes d'écrans et la cinématique de navigation
- ❖ La 1ère page proposée à l'actionnaire est identique quel que soit le TCC. Seul le logo de l'émetteur varie d'une AG à l'autre.
- ❖ Eléments affichés :
  - Description courte de l'AG
  - Informations Actionnaire (Nom, droits ...)
- ❖ Fonctionnalités proposées :
  - Consultation des documents de l'AG
  - Réponses aux renseignements complémentaires
  - Saisie des instructions de vote (sur les résolutions / Pouvoir au président / Pouvoir à un tiers / Demande de carte d'admission)

# Chantier 6 – Technique et sécurité

Système de vote pré-AG SLIB



# Chantier 6 – Technique et sécurité

- ❖ Objectifs : Définir l'architecture réseaux, la stratégie de raccordement, le transfert de la connexion internet, les modes d'échanges, la sécurisation des échanges
- ❖ Livrables :
  - Formulaire Technique de Raccordement (un par fonction)

# Chantier 6 – Technique et sécurité

- ❖ L'architecture de raccordement repose sur l'utilisation d'un accès Internet et/ou BT-Radianz
  - Internet
    - Transfert de données – Protocoles supportés : mode Pull seulement (FTP/S, HTTPS Download/upload)
  - BT-Radianz
    - Transfert de données – Protocoles supportés - mode Pull et Push (Connect Direct, Connect Express)
  
- ❖ Format des échanges
  - Une Assemblée Générale est décrite avec le format XML
  - Dans la mesure du possible le format s'appuie sur la norme ISO 20022 relative aux votes électroniques

# Chantier 7 – Conduite du changement

- ❖ Objectifs : Former les utilisateurs, définir l'aide en ligne / scripts hotline
- ❖ Livrables :
  - Supports de formation
  - Guide utilisateurs
- ❖ En parallèle un groupe de travail spécifique, constitué de représentants des centralisateurs et TCC et animé par Sylvie Vernet-Gruot a en charge la rédaction d'un code de bonnes pratiques

# Chantier 8 – Recette / Homologation / Démarrage

- ❖ Objectifs : Définir la stratégie de recette et les jeux d'essai, le processus d'homologation des participants, la stratégie de démarrage et les modalités de suivi post-démarrage
- ❖ Les premiers travaux relatifs à la définition de la stratégie de recette commenceront mi-juillet
- ❖ Les tests avec les membres pilotes débuteront début décembre

# Chantier 9 – Juridique et contractuel

- ❖ Objectifs : Rédiger le contrat cadre et de ses annexes
  - Engagement de service
  - Conditions tarifaire
  - Lettre d'adhésion au contrat
- ❖ Principes :
  - Un contrat standard pour l'ensemble des Participants (TCC et centralisateurs)
  - Une lettre d'adhésion par Participant

# Chantier 10 – Communication

- ❖ Objectifs : Définir un nom signifiant et neutre par rapport aux acteurs et mettre en place les actions nécessaires à la promotion auprès de la Place
- ❖ Critères définis par SLIB pour guider la recherche du nom
  - Pour rassurer les actionnaires sur la légitimité de l'adresse url, le nom doit contenir le mot "vote" ou "voting" ou un mot apparenté.
  - Le nom doit être neutre.
  - Les noms de domaine .EU .COM et .FR doivent être disponibles

# Agenda



- I. Gouvernance
- II. Etapes du projet, planning et jalons clés
- III. Focus sur chaque chantier
- IV. Gestion documentaire

# Gestion documentaire

- ❖ Cahier des Charges AFTI TCC et Centralisateurs
  - Vision globale des rôles et responsabilités des différents acteurs et des process
  - Disponible sur le site de l'AFTI et le site de SLIB [www.slib.com](http://www.slib.com)
- ❖ Spécifications Fonctionnelles Générales
  - Input pour la rédaction des Spécifications Détaillées des centralisateurs et TCC
  - Disponibles sur le site de SLIB [www.slib.com](http://www.slib.com)
- ❖ Fichier des Questions / Réponses
  - Compléments / précisions au cahier des charges et aux Spécifications Fonctionnelles Générales
  - Disponibles sur le site de SLIB [www.slib.com](http://www.slib.com)
- ❖ Formulaire Technique de Raccordement
  - Choix des moyens de communication
  - Disponibles sur le site de SLIB [www.slib.com](http://www.slib.com)
- ❖ Contrat cadre et lettre d'adhésion
- ❖ Code de bonnes pratiques



# Vos interlocuteurs

---

Adresse générique	-	<a href="mailto:faq.votepreag@slib.com">faq.votepreag@slib.com</a>
Odile Rivaiier	Chef de projet	<a href="mailto:odile.rivaiier@slib.com">odile.rivaiier@slib.com</a>
Thibaut de Lajudie	PMO	<a href="mailto:thibaut.delajudie@ailancy.com">thibaut.delajudie@ailancy.com</a>
Alexandre Guillon	PMO	<a href="mailto:alexandre.guillon@ailancy.com">alexandre.guillon@ailancy.com</a>

# Table-Ronde

---

**Animée par Sylvie Vernet-Gruot**  
Senior Advisor, CACEIS

**Jean-Philippe Grima**

Responsable des relations de Place, Crédit Mutuel CIC Titres

**Jean Guillou**

Directeur Organisation et Systèmes d'Information, BPCE  
International et Outre-mer

**Pascal Pommier**

Responsable Global Corporate Trust Product Management, BP2S

**Richard Roger**

Directeur Relations Clients, SGSS Global Issuer Services

**Dominique De Wit**

Secrétaire Général, Crédit Agricole Titres