



**FINANCE &  
TECHNOLOGY  
LUXEMBOURG**

**CONFÉRENCE ANNUELLE**

**LES NOUVEAUX FONCTIONNEMENTS ET  
MÉTIERS DE LA BANQUE**

Conférence hébergée et  
sponsorisée par

**28 MARS 2019**



**Grant Thornton**

An instinct for growth™



## AGENDA

- 16.30 **Mot de bienvenue**, *Romain Bontemps, Managing Partner, Grant Thornton*
- 16.35 **Discours d'introduction**, *Jean-François Terminaux, Président, FTL*
- 16.55 **Artificial Intelligence : analysing bank's customers' cash movements**  
Keynote par *Lionel Gendarme, Partner, Grant Thornton*
- 17.15 **Open banking : levier naturel pour devenir tiers de confiance**  
Keynote par *Corina Fontaine, Leader Paiements et Post Marché, Groupe onepoint PSF*
- 17.35 **Évolution de la régulation vs le secteur financier de demain**  
Table ronde modérée par *Bill Wirtz (@wirtzbill), journaliste couvrant la politique et les réglementations de l'Union européenne*  
Avec la participation de :  
*Georges Berscheid, Co-Founder, Finologee*  
*Jacques Pütz, CEO, LUXHUB*  
*Cécile Gellenoncourt, Chef de service adjointe et responsable de la surveillance des systèmes d'informations, CSSF*  
*Nathalie Knops, Head of Business Transformation, BIL*
- 18.15 **Mot de clôture**, *Denis Stoz, Vice-Président, FTL*
- 18.20 **Networking Drink**



**FINANCE &  
TECHNOLOGY  
LUXEMBOURG**

## **Mot de bienvenue**

*Romain Bontemps, Partner, Grant Thornton*



**FINANCE &  
TECHNOLOGY  
LUXEMBOURG**

## Discours d'introduction

*Jean-François Terminaux, Président, FTL*





## KEYNOTE

# Artificial Intelligence : analysing bank's customers' cash movements

*Lionel Gendarme*  
*Partner*  
*Grant Thornton*

# Artificial Intelligence

Analysing bank's customers'  
cash movements

**Lionel Gendarme**

Partner – Advisory Services

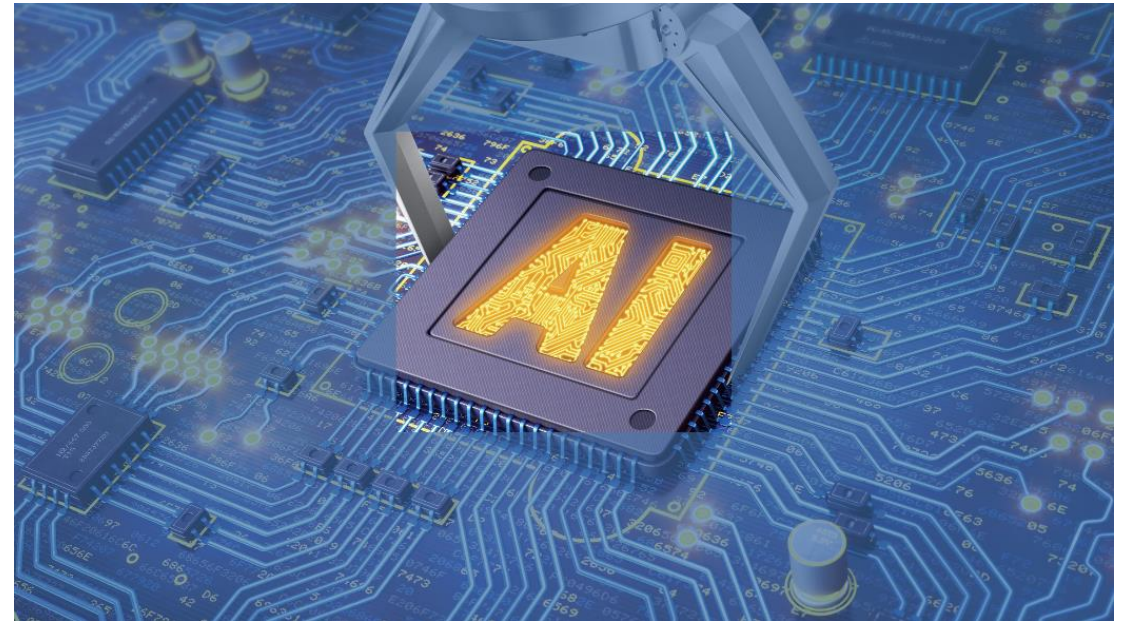
Grant Thornton Luxembourg

[lionel.gendarme@lu.gt.com](mailto:lionel.gendarme@lu.gt.com)



# AGENDA

- Focus on AI
- Use of AI for customers preferences
- Use of AI for fraud detection
- Data protection challenges



# Focus on AI

## Broad AI

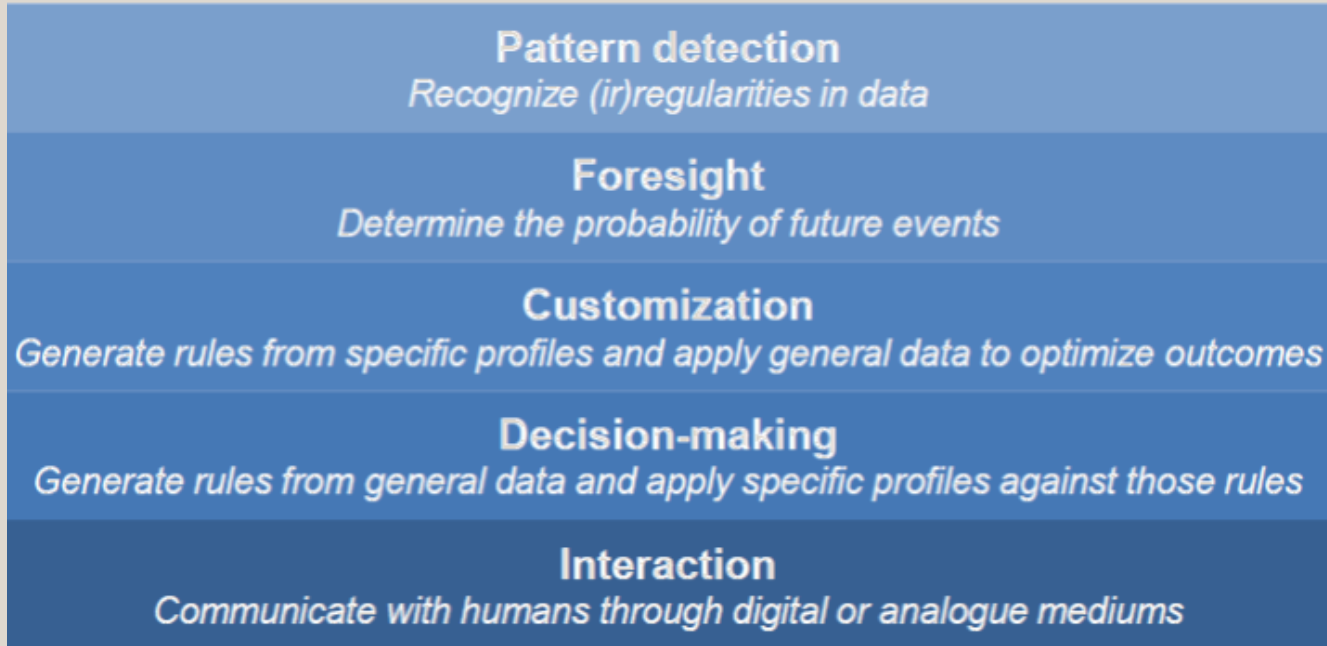


## Narrow AI / Weak AI

- AI focused on one task
- Used to address specific problems



# Excerpt from WEF report “The New Physics of Financial Services”



- Analyse behaviours
- Detect patterns
  - Regularities – Habits – Trends
  - Irregularities – Exceptions
- Predict events
- Adapt offering
- Take decisions
- Raise alerts

# Use of AI for customers preferences

Retain customer's attention to achieve differentiation



# Challenges in Retail banking

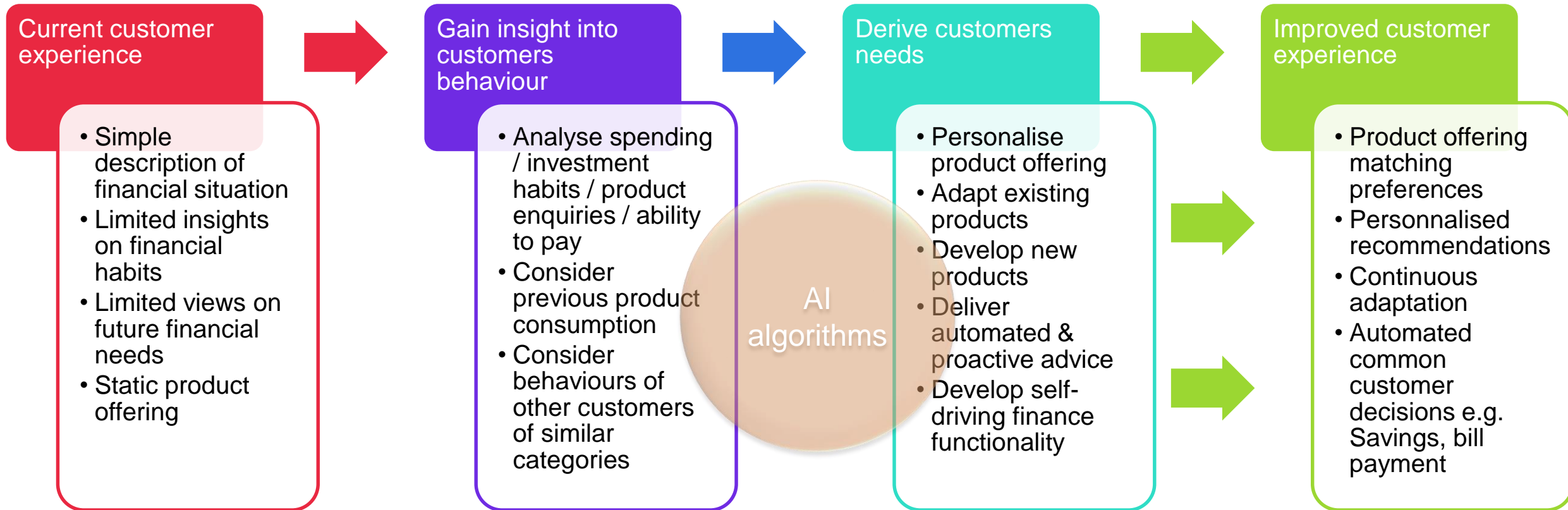
- Growing product and service offering & channels
- Banks lose ties with customers / PSD2
- Increased competition due to new entrants e.g. TPP
- Decreased trust:  
92% of millennials do not trust their bank to manage their money



Need to improve customer experience



# What AI can help to achieve



# Examples of AI utilisation

## App for millennials

- Optimise savings
- 60.000 users since 2018
- Account aggregation with 240 banks
- Available on Facebook's Messenger

## Digital assistant app

- Assist day-to-day account management
- Personalised advice and recommendations
- Self-learning service

# Use of AI in fraud detection

Learn from the past to help detecting future fraud attempts



# Current AML challenges

- Increasing regulatory pressure  
e.g. AMLD 4/5, PSD2
- Boom of instant / real-time payments – Mobile payments  
– P2P payments
- Payers / payees / payment systems / monies are everywhere... and nowhere, just like fraudsters





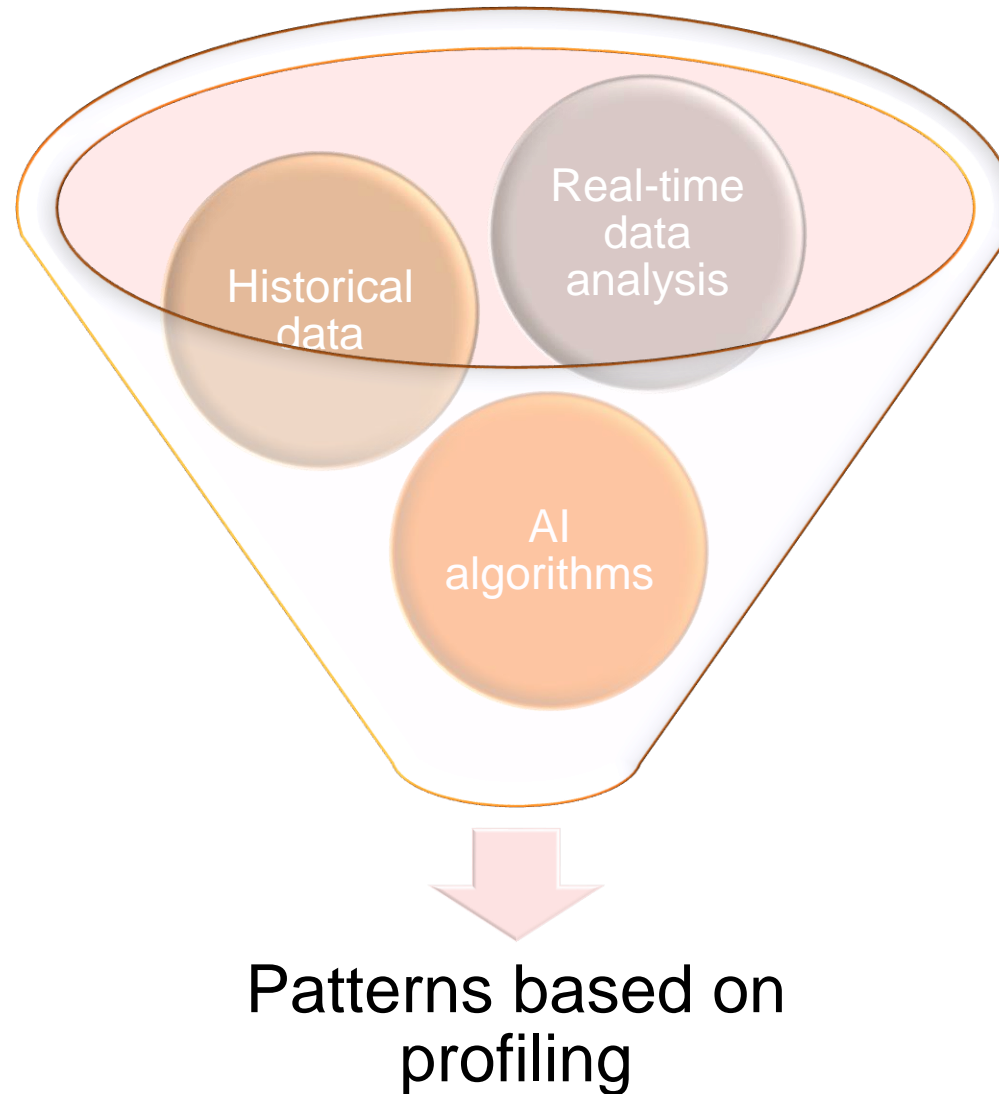
# Current AML software

- Lack of flexibility
- Rule-based solutions
- Difficult to cope with new fraud patterns

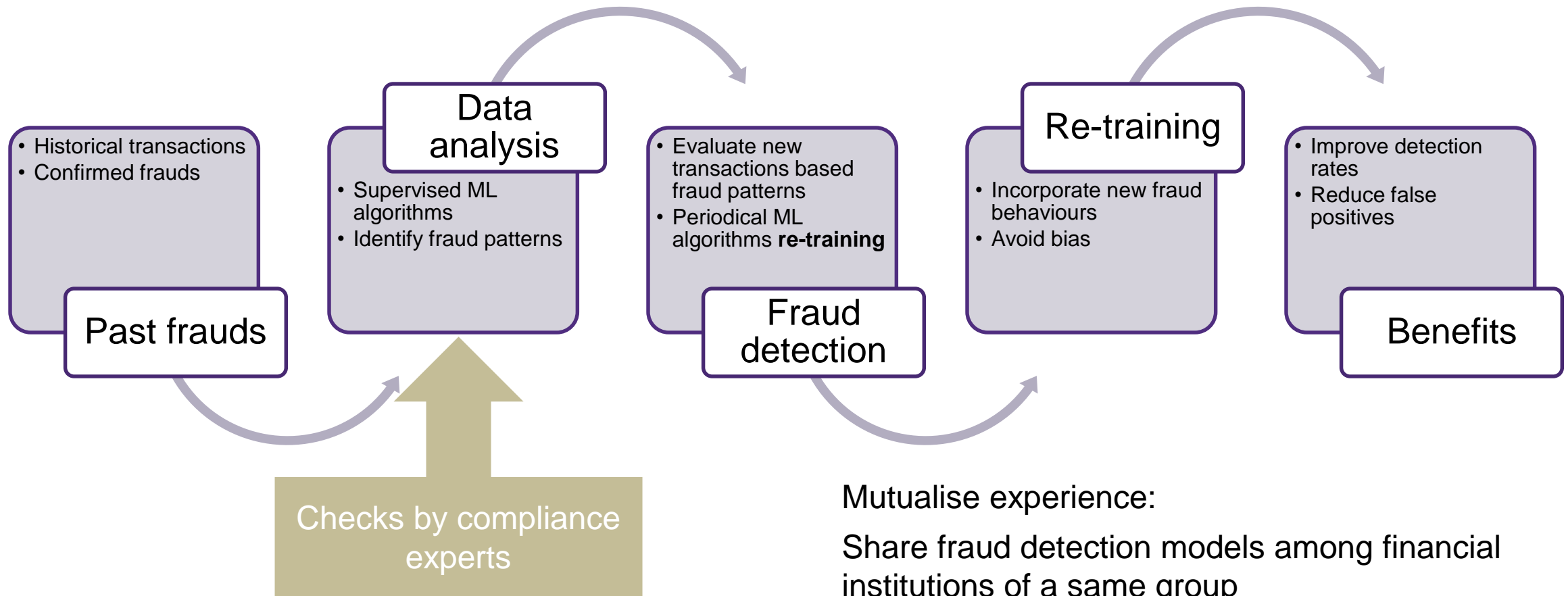




# How AI can support fraud detection



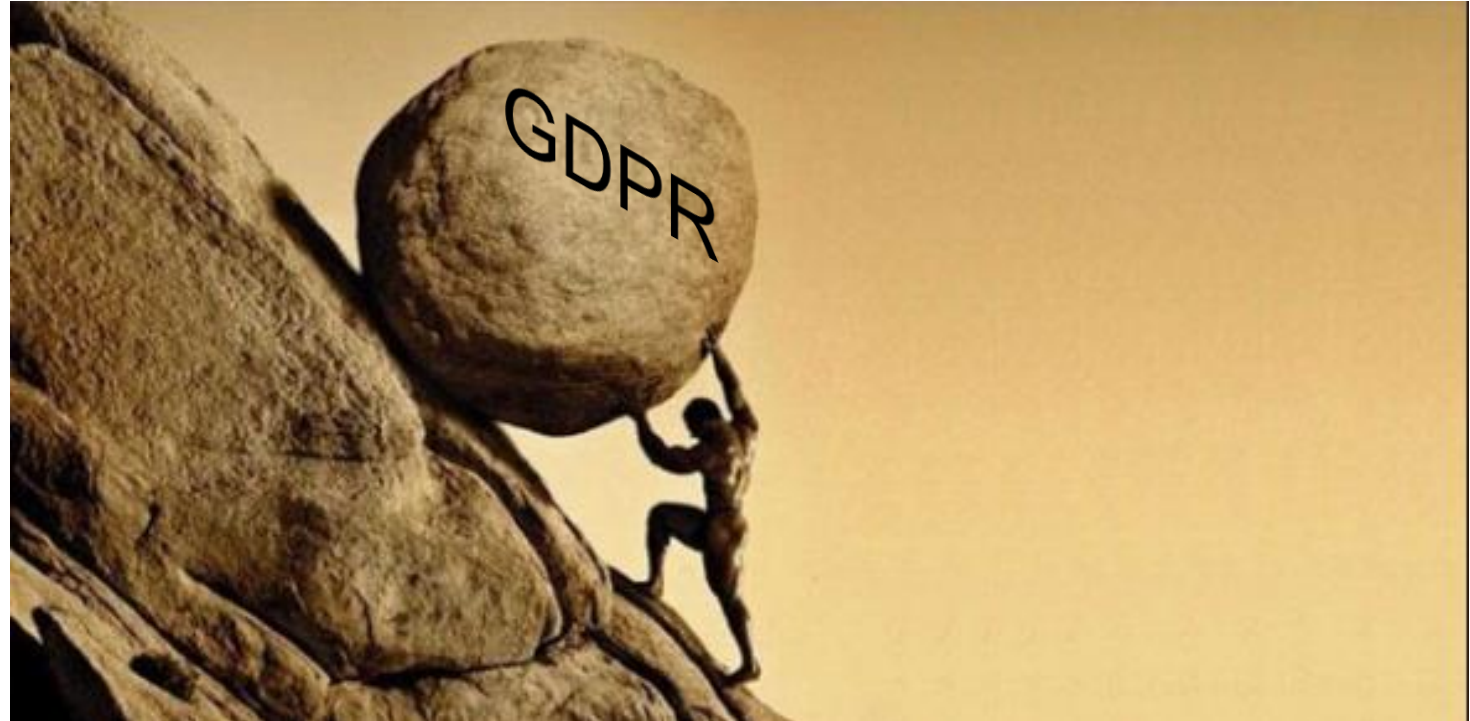
# How AI can support fraud detection



# Data Protection challenges

AI is fed with personal data

WHAT DOES IT IMPLY?



# Data is the new oil

- AI is fed with data incl. personal data



# What is personal data?

As per GDPR Art.4(1), personal data is:

(1) 'personal data' means any information relating to an identified or identifiable natural person ('data subject'); an identifiable natural person is one who can be identified, directly or indirectly, in particular by reference to an identifier such as a name, an identification number, location data, an online identifier or to one or more factors specific to the physical, physiological, genetic, mental, economic, cultural or social identity of that natural person;

Who we are

But personal data is also about  
behaviours (past & future)  
profiling

What we have done

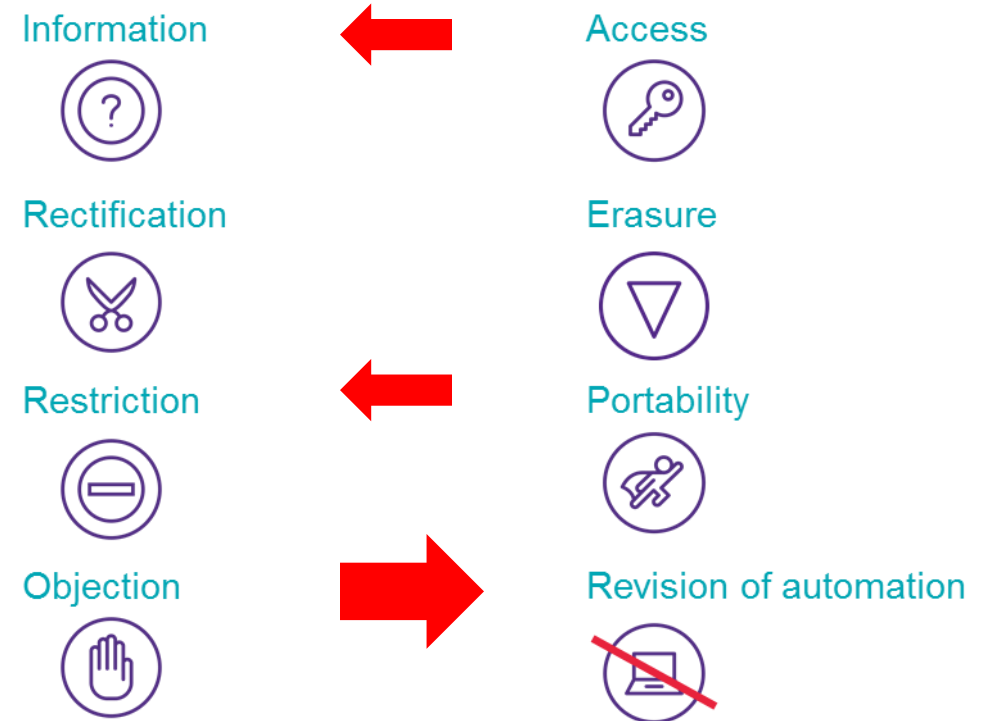
What we *may* do

# Lawfulness – Rights

## ■ As per GDPR Art.6(1):

- 1 Consent
- 2 Contract
- 3 Legal obligation
- 4 Vital interest of the data subject
- 5 Public interest – exercise of official authority
- 6 Legitimate interest

## ■ As per Art.15 to 22:



# What risks exist

- For individuals:

- Automated decisions that have negative legal / financial impacts
- Risk of discrimination



- For corporates:

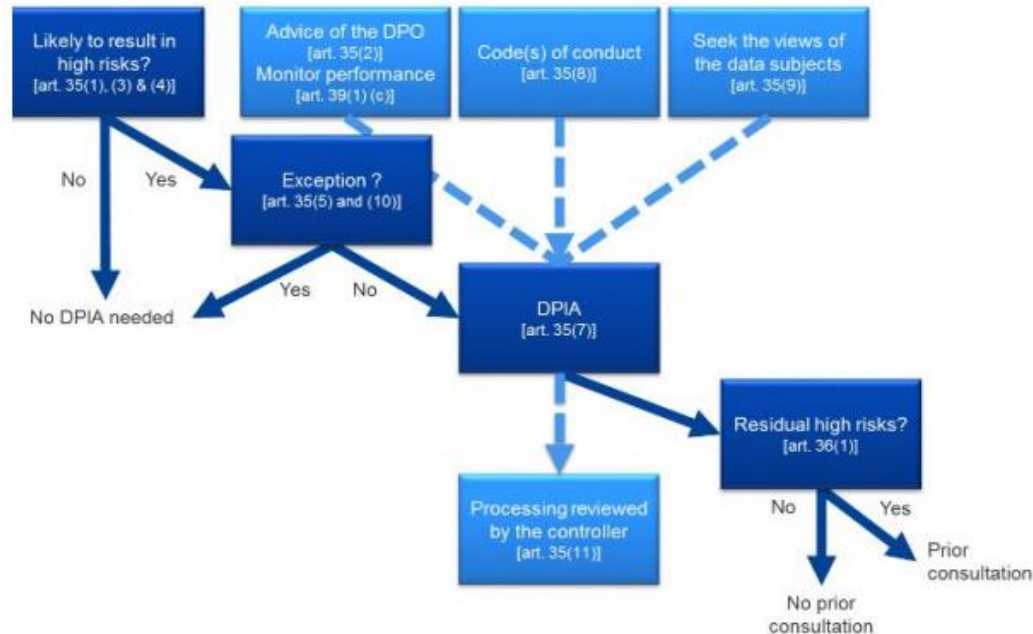
- Law suits / Fines incl. under GDPR
- Be forced to end a data processing



# Mitigating risks

## Perform a Data Protection Impact Assessment

## List of processing (8) subject to DPIA (source: CNPD):



3. Les opérations de traitement impliquant la combinaison, la correspondance ou la comparaison de données à caractère personnel collectées à partir d'opérations de traitement ayant des finalités différentes (provenant du même ou de différents responsables du traitement) - à condition qu'elles produisent des effets juridiques à l'égard de la personne physique ou aient une incidence significative et similaire sur la personne physique ;



# Data Protection Authorities (DPA)

## Challenges to address:

- How can DPAs ensure the right to information from persons when confronted with AI ?
- How to evaluation the bias in automated decisions?
- How can DPAs supervise corporates that extensively consume data and use AI?

## About the ICO (UK's DPA):

- Reckons the risks of new technologies (incl. AI) on data protection to individuals
- Has set AI of 1 of top 3 strategic priorities
- Is committed to instil “true trust and data confidence
- Is developing an auditing framework on AI

# Postface

- Use of AI in the financial sector can help:
  - Perform existing processes more efficiently
  - Create new experiences
- Favourable conditions:
  - High amounts of data and computing power
  - Supporting regulation e.g. PSD2
- Keep attention to data protection





**Thank you**





## KEYNOTE

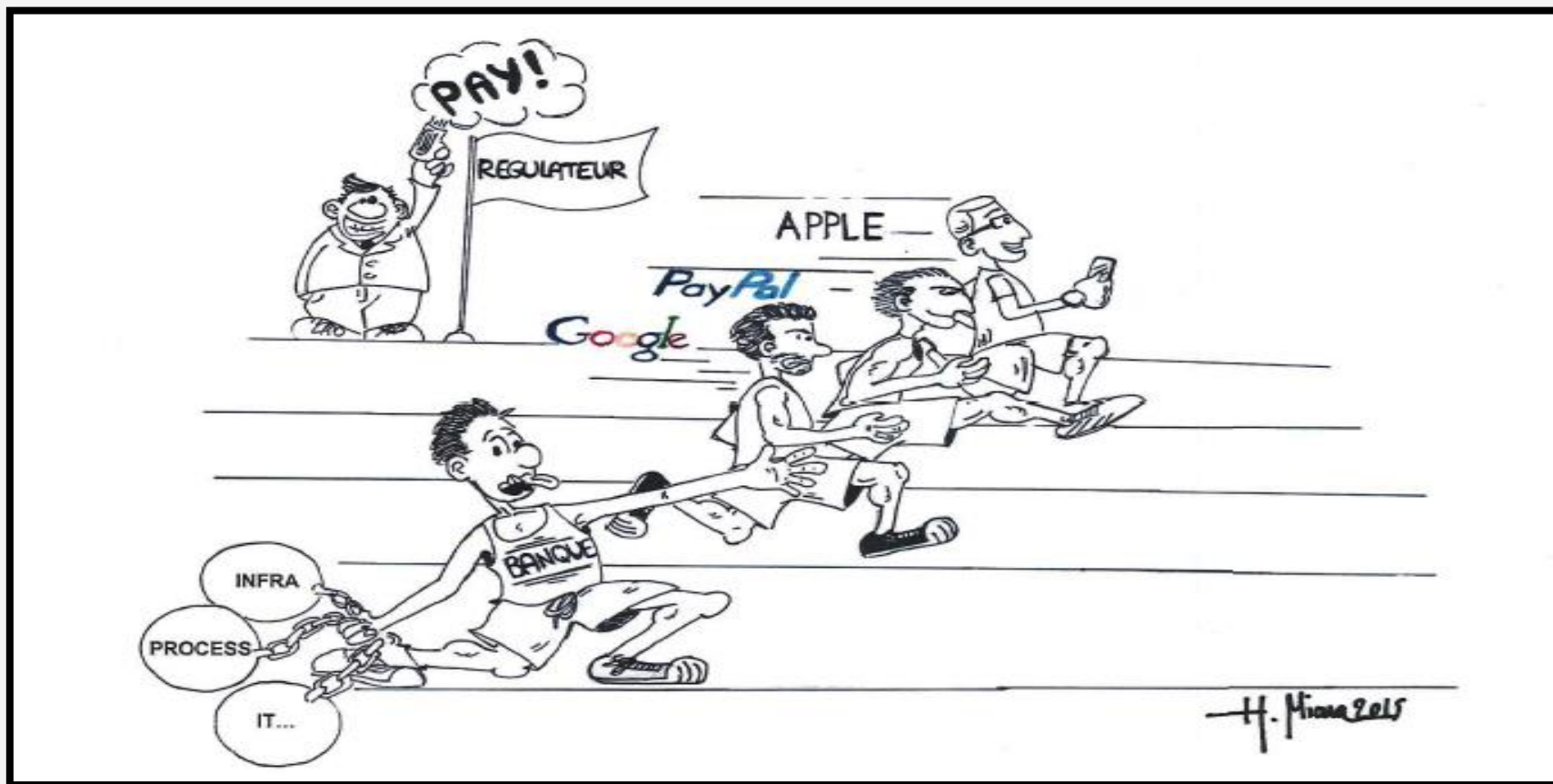
# Open banking : levier naturel pour devenir tiers de confiance

*Corina Fontaine*

*Leader Paiements et Post Marché*

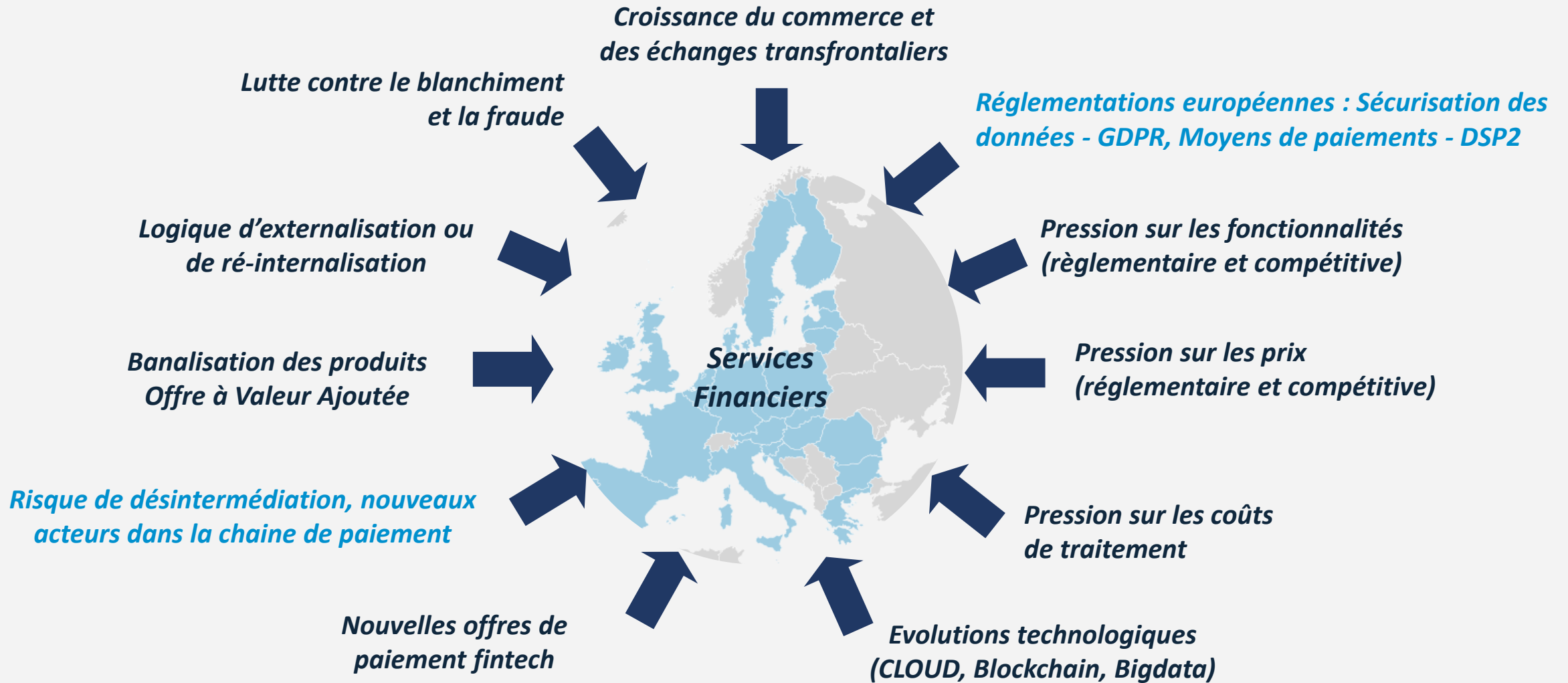
*Groupe onepoint PSF*

# Réelle difficulté pour les banques de suivre les mouvements en cours





## Contexte et défi



# Les accélérateurs de la transformation dans un contexte de mutation profonde

GAFA	FINTECH	ASSUREURS
Menace la plus importante, création de leurs propres services financiers permettant d'améliorer la fluidité du parcours client et la collecte de données	Représentent un véritable challenge par le caractère disruptif de leur technologie et par l'expérience client qu'elles proposent	Réelle menace, la démocratisation des services banques & assurances séduisent les clients

Cloud IA	BLOCKCHAIN
BIGDATA	À intégrer au SI

**Un secteur fortement concurrentiel**

**Exigences clients**



**Nouvelles technologies**

**Environnement réglementaire**

Les clients recherchent de plus en plus de transparence, de proximité et sont soucieux d'être écoutés

À l'heure du Big Data, les clients acceptent la collecte de leurs données mais attendent en échange une expérience personnalisée et conforme à leurs attentes

Le coût des services est le critère numéro 1 dans le choix d'une offre, suivi de la qualité et la pertinence des services proposés





La relation client est à améliorer, et passe par une meilleure compréhension des attentes et/ou des problématiques clients

Ouverture du secteur bancaire	Protection et renforcement des droits des utilisateurs	Application des nouvelles règles et normes technique
Une nouvelle étape dans l'évolution des services de paiement	Agrégateurs de données (AISP) - Initiateurs de Paiement (PISP) - Fournisseurs de carte de paiement (PIISP)	Sécurisation des échanges et transactions

# Les objectifs de la DSP2 et son actualité

## Période de transition

### Une nouvelle étape dans l'évolution des services de paiement

INNOVATION	SÉCURISATION	RÉGLEMENTATION	PROTECTION
			
<ul style="list-style-type: none"><li>• Ouverture du secteur bancaire à des nouveaux entrants</li><li>• Encadrement des nouveaux acteurs : Initiateurs de paiement (PIS) et agrégateurs d'information (AIS) ( Agrément ou enregistrement auprès (ACPR).</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>❖ <i>Abandon de web scraping pour les API</i></li><li>❖ <i>Généralisation de l'authentification forte SCA à usage unique</i></li><li>• Respect des normes PCI DSS</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Application des nouvelles normes techniques de réglementations (RTS)</li><li>• Partage des données des banques avec des acteurs tiers</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Renforcement des droits des consommateurs</li><li>• Protection utilisateurs (limité au compte courant)</li></ul>

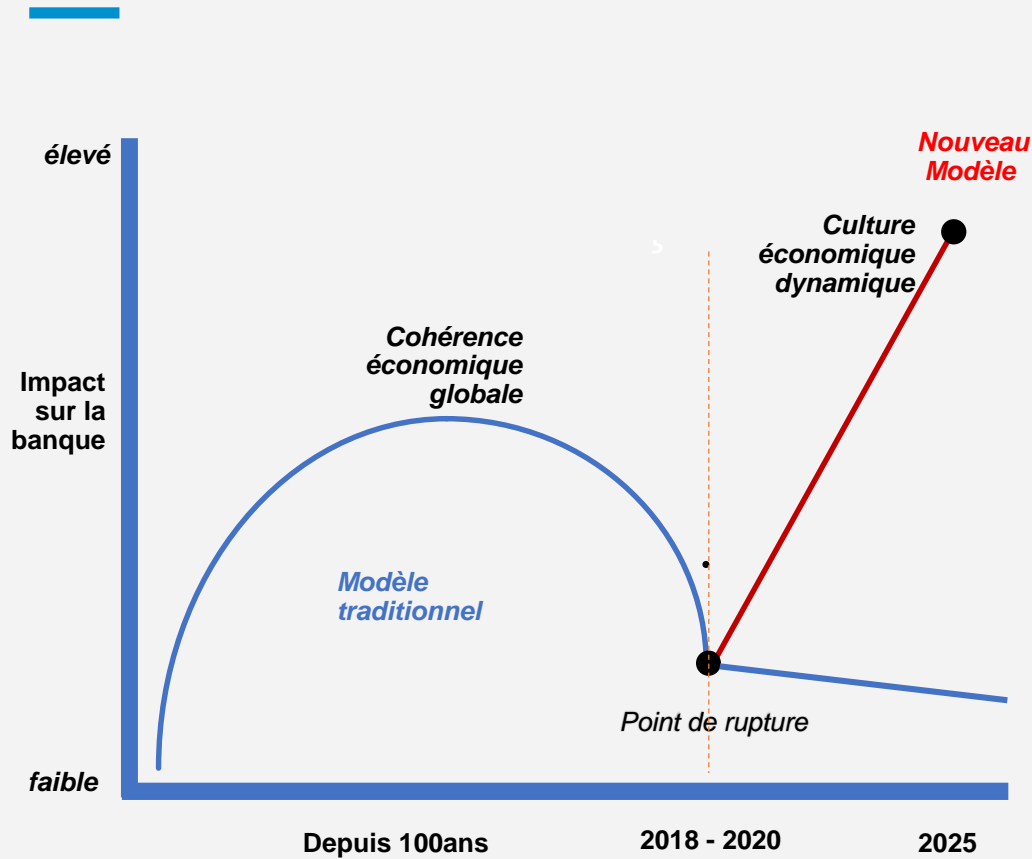
Adoption de la DSP2 par le Parlement Européen en 2015

Entrée en application le 13 janvier 2018

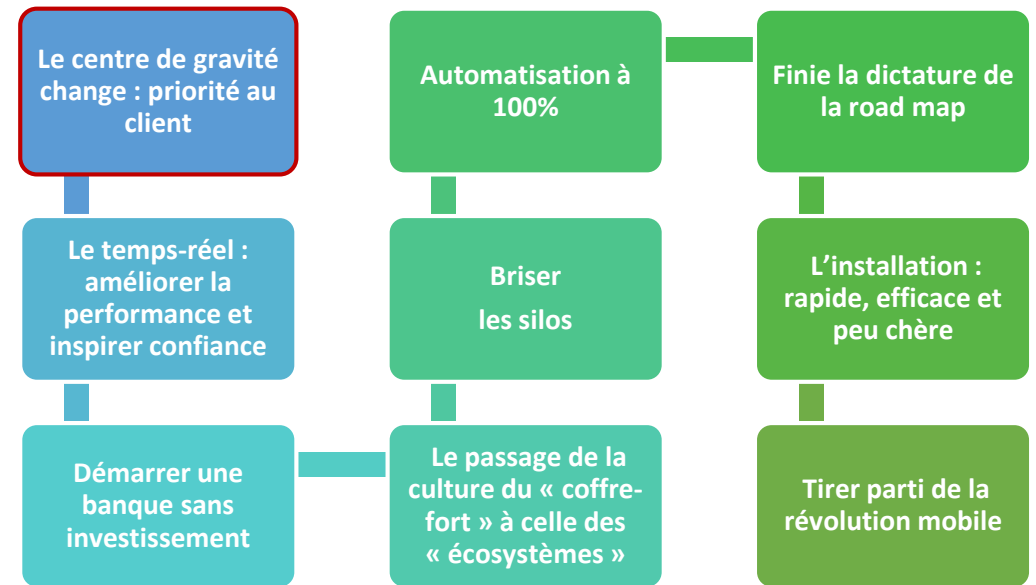
RTS associés à l'authentification forte et la fin du SMS , applicables à partir du 14 septembre 2019



# Les nouveaux modèles bancaires



## Les principes qui alimentent le nouveau modèle bancaire



« tout gratuit » -> « faire use » -> « services tiers »

# L'Open Banking fait partie des leviers activables en priorité par les banques pour générer des revenus additionnels et faire évoluer les systèmes d'informations dans un environnement en pleine mutation

1

## Modèle 1 : Utilisation interne

Se conformer à la réglementation, et en profiter pour développer des API internes à la banque

2

## Modèle 2 : Utilisation Mixte

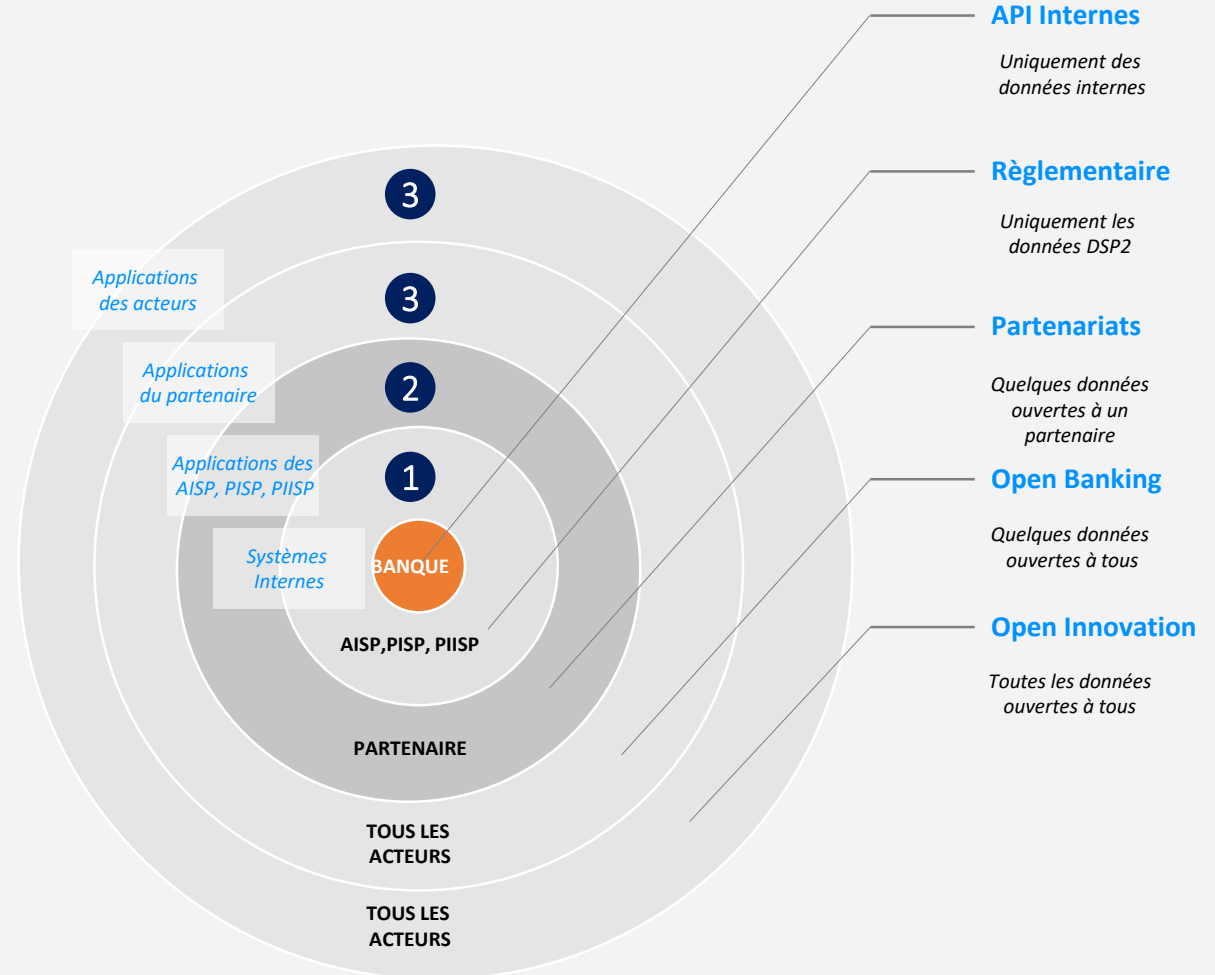
En plus du modèle 1, développer des partenariats pour des services identifiés et fournir les données via API, et / ou réaliser des investissements pour proposer de nouveaux services.

3

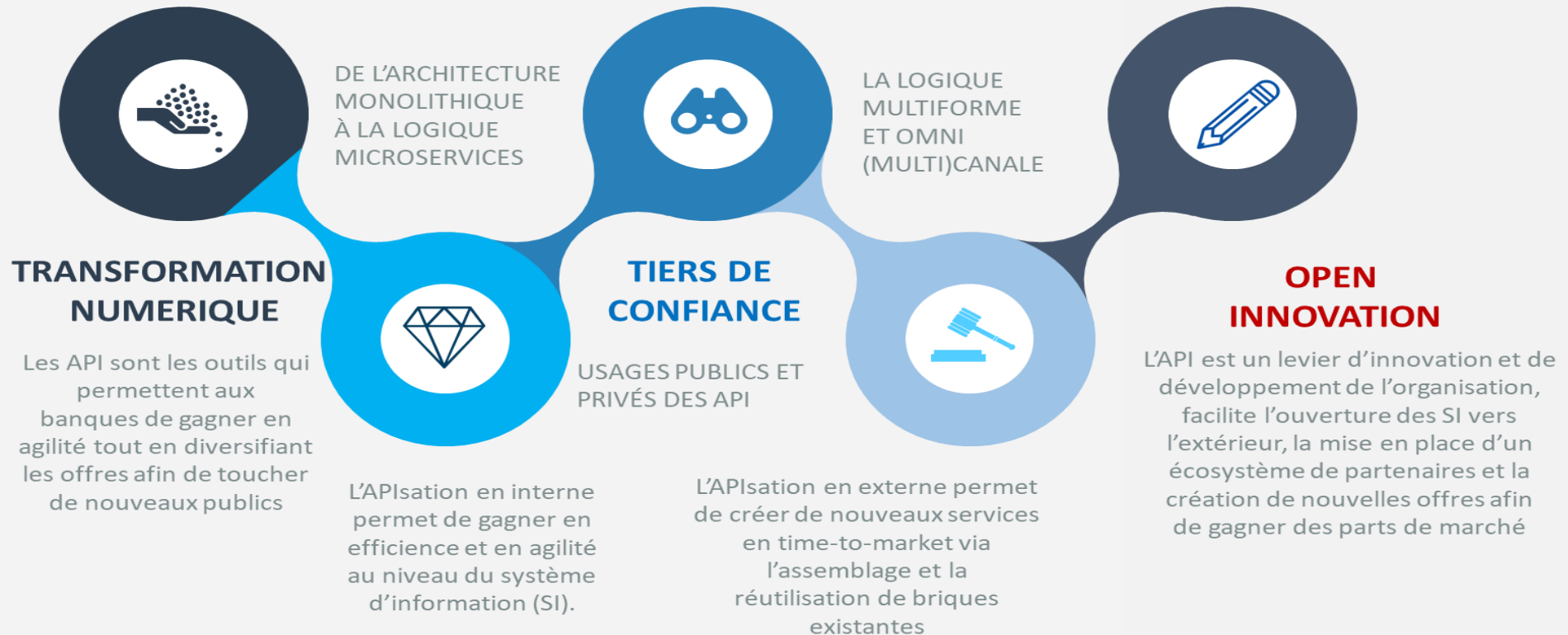
## Modèle 3 : Innovation

En plus du modèle 2, s'ouvrir à l'ensemble des acteurs en limitant le nombre d'API : **Open Banking**, s'ouvrir complètement en donnant accès à toutes ses données

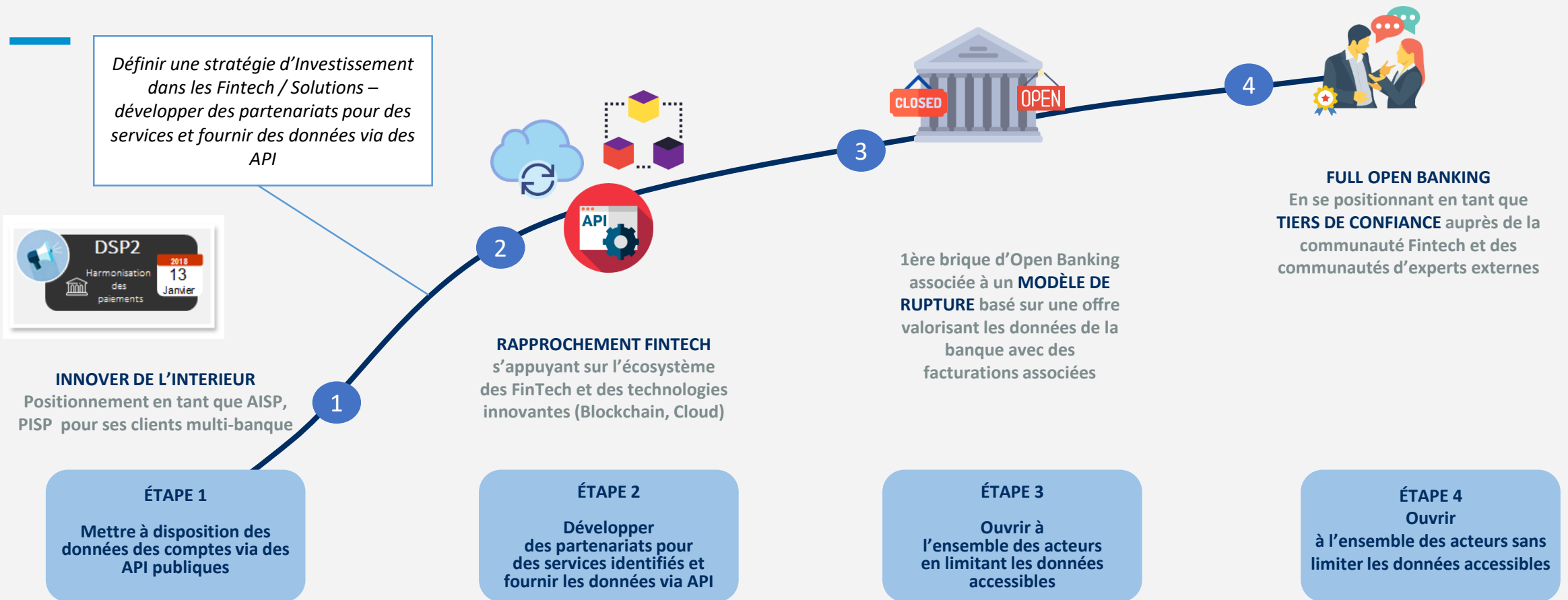
**OPEN INNOVATION**



# Les API sont un des leviers d'innovation et de création de nouveaux business les plus efficaces pour les organisations



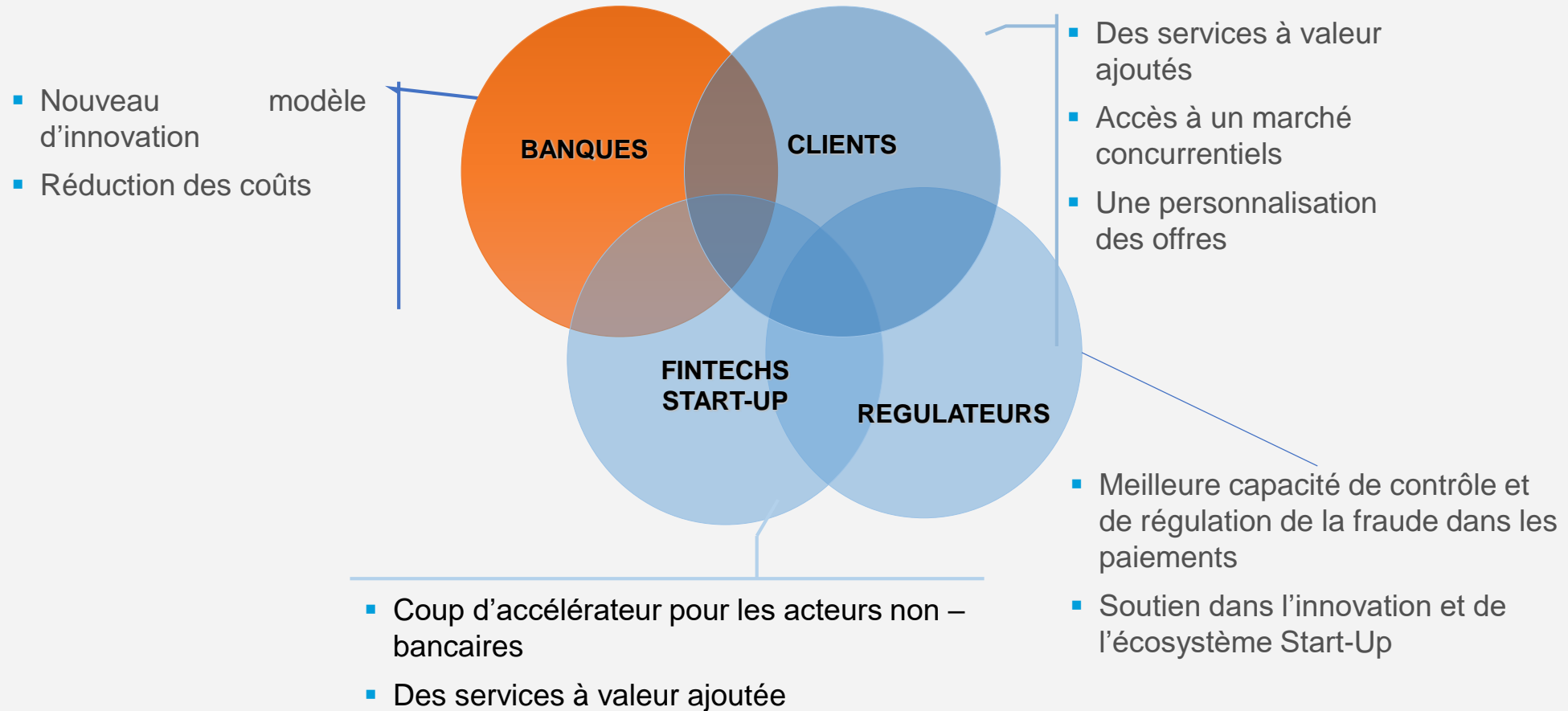
# La feuille de route vers le Open Banking



Quels que soient les choix à court-terme, la vision long-terme est l'OPEN BANKING

# Open Banking bénéfice global pour tout l'écosystème

## TIERS DE CONFIANCE



# La démarche des banques

1. Clarifier la stratégie pour savoir quel modèle adopter
2. Repenser le SI en adoptant la technologie et l'organisation permettant le changement
3. Développer les compétences internes, et soutenir celles externes
4. Adopter les nouvelles méthodologies







# TABLE RONDE

## Évolution de la régulation vs le secteur financier de demain



Bill Wirtz  
Journaliste  
**MODÉRATEUR**



Georges Berscheid  
Finologuee



Nathalie Knops  
BIL



Cécile Gellenoncourt  
CSSF



Jacques Pütz  
LUXHUB



# TABLE RONDE

## POSEZ VOS QUESTIONS EN DIRECT!







**FINANCE &  
TECHNOLOGY  
LUXEMBOURG**

## **Mot de clôture**

*Denis Stoz, Vice-président, FTL*



**FINANCE &  
TECHNOLOGY  
LUXEMBOURG**

**Nous vous invitons  
à vous joindre au cocktail offert par**



**Grant Thornton**

---

**An instinct for growth™**