

Minutes of the Banking and Financial Services Law Commission Meeting

(Meeting addressed to all members of the Banking and Financial Services Law Commission, to speakers of the Paris Congress and also to the National Representatives and Presidents of National Committees and their members)

Date: Monday, 7 October 2024, 18:00/6 pm CET.

Venue: Conference call

Matters looked upon:

1) Subjects for the 68th UIA Congress

The 68th UIA Congress will take place in Paris, France, from October 30 to November 03, 2024. The programme of the Congress is available here: <https://www.uianet.org/en/events/68th-congress?backlist>.

The subject submitted to UIA for the 68th UIA Congress by the Banking and Financial Services Law Commission is the blue economy/blue finance. Thanks to our speakers: Aboubacar Fall, Tarik Zouhair, Claudia Longi, Pierandrea Milanini, Olivier Nicod, Silvestre Tandeau de Marsac, Donald Venkatapen, Linda Julien, Hélène Paty Kounake and Serges M. Zangue.

Banking and Financial Services Law Session – 1 November 2024 - 2.00 pm – 5.30 pm

How can financial institutions contribute to the transition towards a sustainable blue economy?

The blue economy encompasses all industries and sectors related to oceans, seas and coasts. UN Sustainable Development Goal 14 “life below water” enables financial institutions to rebuild ocean prosperity, restore biodiversity and regenerate ocean health. Speakers, among other things, will illustrate: (i) initiatives of international organizations to invest in the ocean economy (e.g. the “UN Environment Programme Sustainable Blue Economy Finance Initiative”); (ii) as financial institutions provide the financing, investment and insurance required to power ocean-linked sectors, including shipping, seafood, marine renewable energy, and can have a sizeable impact on the health of the ocean and accelerate the transition towards a sustainable blue economy; (iii) case studies that give practical examples of successful or challenging projects on the blue economy (e.g. blue bonds).

Moreover, the Animal Law Commission and the Criminal Law Commission involved the Banking and Financial Services Law Commission in a joint session on “*The Cost of Violence: The Global Impact of the Exploitation of Humans, Wildlife, and the Environment*”. Thanks to our speaker: Marie-Paule Gillen.

Animal Law / Banking and Financial Services Law / Criminal Law Session – 31 October 2024 - 2.00 pm – 5.30 pm

Crimes of Violence and Exploitation: How AI Can Offer New Tools for the Law

Crimes of Violence and Exploitation: How AI Can Offer New Tools for the Law Despite economic progress and advances in healthcare and technology, humans still commit unspeakable acts of violence against each other, often for profit. Human trafficking and migrant smuggling exploit the misfortune of others, and the illegal exploitation of wildlife and the environment causes untold suffering and devastation to the planet. These are transnational organized crimes that have global implications. Beyond the terrible human cost, animal suffering, and loss of biodiversity, violence destabilizes communities and threatens the world’s security. At the same time, the illicit financial flows damage financial integrity and negatively impact the economy. Furthermore, criminals have become more sophisticated in their efforts, making enforcement more challenging. In recent years, they have started to widely use technology, including online marketplaces as well as social media and encrypted digital communication services in their operations (e.g., for recruitment and coordination). This provides opportunities for criminals to enhance their efficiency, but also for law enforcement to detect and trace criminal activity, including financial flows. This panel discusses the many faces of

illegal exploitation and crimes of violence, particularly the crucial role played by financial institutions and the support of innovative technologies, such as artificial intelligence (AI). Generative AI, with its ability to generate images, text, and sound, offers new and advanced tools for law enforcement and organizations that work to end violence. The speakers will share their experiences in the field and illustrate various practices that can contribute to preventing these devastating crimes, and the implications for the future.

2) Annual meeting – UIA Paris Congress

The Banking and Financial Services Law Commission will organize the annual meeting of the Commission in presence during the 2024 UIA Paris Congress (<https://www.uianet.org/en/events/68th-congress?backlist>): 1 November 2024 from 8:30 am to 9 am.

During the meeting, members of the Commission will be able to speak/to propose topics of interest in banking/financial matters. In this connection, please send me an email.

3) 2025 UIA events

- “19th UIA Winter Seminar - New Technologies including Artificial Intelligence Impacting the Legal Profession” will take place in SAAS FEE, SWITZERLAND from March 08 to March 15, 2025. Link: <https://www.uianet.org/en/events/19th-uia-winter-seminar-new-technologies-including-artificial-intelligence-impacting-legal?backlist>. A **call for speakers** has been launched by the Commission on 15 July 2024. Thanks to Silvestre Tandeau De Marsac, Hilary B. Miller and Jameson Pierre-Louis for their interest to be speakers at the Winter Seminar.
- The Commission has been invited to attend the seminar “India: The New Global Manufacturing Hub” (NEW DELHI, INDIA, from March 29 to March 30, 2025). Link: <https://www.uianet.org/en/events/india-new-global-manufacturing-hub?backlist>.
- “16th UIA Annual Business Law Forum” will take place in London from June 06 to June 07, 2025. Link: <https://www.uianet.org/en/events/16th-uia-annual-business-law-forum?backlist>.
- The 69th UIA Congress will take place in Guadalajara (Mexico) from 29 October to 2 November, 2025. Link: <https://www.uianet.org/en/events/69th-congress?backlist>.

There was no other business to discuss.

The meeting was adjourned at 18:40/6:40 pm CET.

Barbara BANDIERA (*President of the Banking and Financial Services Law Commission*)

Procès-verbal de la réunion de la Commission du Droit Bancaire et Financier

(Réunion adressée à tous les membres de la Commission du Droit Bancaire et Financier, aux orateurs du Congrès de Paris, ainsi qu'aux Représentants Nationaux et Présidents des Comités Nationaux et à leurs membres)

Date: Lundi 7 Octobre 2024, 18:00 CET.

Lieu: Conférence téléphonique

Questions examinées:

1) Sujets pour le 68ème Congrès de l'UIA

Le 68ème Congrès de l'UIA aura lieu à Paris, France, du 30 octobre au 3 novembre 2024. Pour le Paris Congrès, on voit le link: <https://www.uianet.org/fr/evenements/68e-congres#program>.

Le sujet soumis à l'UIA lors du 68ème Congrès de l'UIA par la Commission Droit Bancaire et Financier est l'économie bleue/finance bleue. Merci aux nos orateurs: Aboubacar Fall, Tarik Zouhair, Claudia Longi, Pierandrea Milanini, Olivier Nicod, Silvestre Tandeau de Marsac, Donald Venkatapen, Linda Julien, Hélène Paty Kounake et Serges M. Zangue.

Session Droit bancaire et financier – 1er novembre 2024 - 14h00 – 17h30

Comment les institutions financières peuvent-elles contribuer à la transition vers une économie bleue durable?

L'économie bleue englobe toutes les industries et tous les secteurs liés aux océans, aux mers et aux côtes. L'Objectif de Développement Durable 14 des Nations Unies "vie aquatique" permet aux institutions financières de reconstruire la prospérité de l'océan, de restaurer la biodiversité et de régénérer la santé de l'océan. Les orateurs, entre autres choses, illustreront: (i) les initiatives d'organisations internationales pour investir dans l'économie océanique (par exemple, l'"Initiative Financière sur une Économie Bleue Durable du Programme des Nations Unies pour l'Environnement"); (ii) comme les institutions financières fournissent le financement, l'investissement et l'assurance nécessaires pour alimenter les secteurs liés à l'océan, notamment le transport maritime, les produits de la mer et les énergies marines renouvelables, et peuvent avoir un impact considérable sur la santé des océans et accélérer la transition vers une économie bleue durable; (iii) études de cas qui donnent exemples pratiques de projets réussis ou stimulants sur l'économie bleue (par exemple, les obligations bleues).

En outre, la Commission Droit Animalier et la Commission Droit Pénal ont impliqué la Commission Droit Bancaire et Financier dans une session conjointe sur "The Cost of Violence: The Global Impact of the Exploitation of Humans, Wildlife, and the Environment". Merci à notre oratrice: Marie-Paule Gillen.

Session Droit animalier /Droit bancaire et financier / Droit pénal – 31 octobre 2024 - 14h00 – 17h30

Crimes de violence et d'exploitation : comment l'IA peut-elle offrir de nouveaux outils au droit ?

Crimes de violence et d'exploitation : comment l'IA peut-elle offrir de nouveaux outils au droit? Malgré le progrès économique et les avancées en matière de soins de santé et de technologie, les êtres humains continuent de commettre des actes de violence inqualifiables les uns contre les autres, le plus souvent à des fins lucratives. La traite des êtres humains et le trafic de migrants exploitent le malheur d'autrui, et l'exploitation illégale des espèces sauvages et de l'environnement provoque des souffrances indicibles et ravage la planète. Il s'agit de crimes organisés transnationaux

qui ont des répercussions mondiales. Au-delà des terribles coûts humains, de la souffrance animale et de la perte de biodiversité, la violence déstabilise les communautés et menace la sécurité mondiale. Dans le même temps, les flux financiers illicites portent atteinte à l'intégrité financière et ont un impact négatif sur l'économie. En outre, les criminels sont devenus plus sophistiqués dans leurs efforts, ce qui rend l'application de la loi plus difficile. Ces dernières années, ils ont commencé à se servir de plus en plus largement de la technologie, y compris les marchés en ligne ainsi que les médias sociaux et les services de communication numérique cryptée dans leurs opérations (par exemple, pour le recrutement et la coordination). Cela permet aux criminels de renforcer leur efficacité, mais aussi aux services répressifs de détecter et de tracer les activités criminelles, y compris les flux financiers. Ce groupe de discussion aborde les multiples facettes de l'exploitation illégale et des crimes de violence, en particulier le rôle crucial joué par les institutions financières et le soutien des technologies innovantes, telles que l'intelligence artificielle (IA). L'IA générative, avec sa capacité à générer des images, du texte et du son, offre des outils nouveaux et avancés aux forces de l'ordre et aux organisations œuvrant en vue de mettre fin à la violence. Les intervenants partageront leurs expériences dans ce domaine et illustreront diverses pratiques qui peuvent contribuer à la prévention de ces crimes dévastateurs, ainsi que les implications pour l'avenir.

2) Réunion annuelle – Congrès de l'UIA à Paris

La Commission Droit Bancaire et Financier de l'UIA organisera la réunion annuelle de la Commission en présence lors du Congrès de l'UIA à Paris 2024 (<https://www.uianet.org/fr/evenements/68e-congres#program>): 1 Novembre 2024 de 8:30 à 9 heures.

Au cours de la réunion, les membres de la Commission pourront parler/proposer des sujets d'intérêt en matière bancaire/financière.

3) 2025 UIA événements

- “19th UIA Winter Seminar - New Technologies including Artificial Intelligence Impacting the Legal Profession” sera organisé à SAAS FEE, Suisse du 08 Mars au 15 Mars 2025. Link: <https://www.uianet.org/fr/evenements/19th-uia-winter-seminar-new-technologies-including-artificial-intelligence-impacting?backlist>. Un **call for speakers** a été lancé par la Commission le 15 juillet 2024. Merci à Silvestre Tandeau De Marsac, Hilary B. Miller et Jameson Pierre-Louis pour leur intérêt à être orateurs au Winter Seminar.
- La Commission a été invitée à participer au séminaire “India: The New Global Manufacturing Hub” (NEW DELHI , INDE, du 29 Mars au 30 Mars 2025). Link: <https://www.uianet.org/en/events/india-new-global-manufacturing-hub?backlist>.
- “16th UIA Annual Business Law Forum” sera organisé à Londres du 06 Juin au 07 Juin 2025. Link: <https://www.uianet.org/fr/evenements/16th-uia-annual-business-law-forum>.
- Le 69e Congrès de l'UIA aura lieu à Guadalajara (Mexique) du 29 octobre au 02 novembre 2025. Link: <https://www.uianet.org/fr/evenements/69e-congres>.

Il n'y avait pas d'autres affaires à discuter.

La réunion est levée à 18:40 CET.

Barbara BANDIERA (Présidente de la Commission Droit Bancaire et Financier)