

SEPA

Presentatie voor Round Table ISACA NL

Bas Peeters
Equens SE
6 oktober 2008

Programma

Introductie

Wat is SEPA, hoe is het ontstaan?

Wie zijn de stakeholders, wat is de vorm?

Status en toekomst

Vragen & discussie

Mission Statement Equens

Equens SE is a **pan-European, full-service payment service provider** offering a distinctive range of **innovative** payment services to existing and potential clients.

We display distinct **customer orientation** by achieving the **lowest possible processing costs** while abiding by the highest standards of **quality, reliability and security**.

Excellent people and integrated, **modular**, state-of-the-art processing platforms that are **SEPA-compliant** and compatible with potential client systems, represent the key prerequisites to achieve this offering.

Full service, flexible solutions

- ▶ Dual processor: payments and debit card processing
- ▶ Complete and modular service portfolio
- ▶ One-stop-shopping, customised packages
- ▶ Innovative solutions



One of the largest and most prominent payment service providers in Europe

Maximum value at minimum cost

- ▶ **Building on 40 years' experience and outstanding track records**

- ▶ **Large-scale operations**
 - Processing 7,3 billion transactions annually
 - Switching 2,1 billion transactions for authorisation annually
 - Eurozone market share: well over 15%
 - Net turnover (2007): 271 million euro combined
 - The Netherlands, Germany, Finland, Belgium, Italy

- ▶ **Highly competitive rates**

With Equens you can count on a balanced selection of payment processing services at highly competitive rates

Compliance with international standards

- ▶ BS25999-2
- ▶ Core principles
- ▶ ISO/IEC 27001:2005
- ▶ Information Technology Infrastructure Library (ITIL)
- ▶ Payment Card Industry Data Security Standard (PCI-DSS)
- ▶ Statement on Auditing Standards No. 70 (SAS-70)
- ▶ Six Sigma
- ▶ SEPA Rulebooks-2 and SEPA Framework



A guarantee for quality and fast and efficient payment traffic all over Europe

Explicit growth strategy

- ▶ Aiming to retain current top-position within Europe
- ▶ Short-term objective: at least 10 billion transactions
- ▶ Further growth pursued by:
 - Retaining current clients
 - Attracting new clients, expanding our business
- ▶ Joint venture Equens Italia
- ▶ Open to new partners who are keen to team up with a cost-efficient, reliable en independent payment service provider

Banks who currently process their payments via Equens



* Extract of all Equens clients

Programma

Introductie

Wat is SEPA, hoe is het ontstaan?

Wie zijn de stakeholders, wat is de vorm?

Status en toekomst

Vragen & discussie

SEPA staat voor Single Euro Payment Area

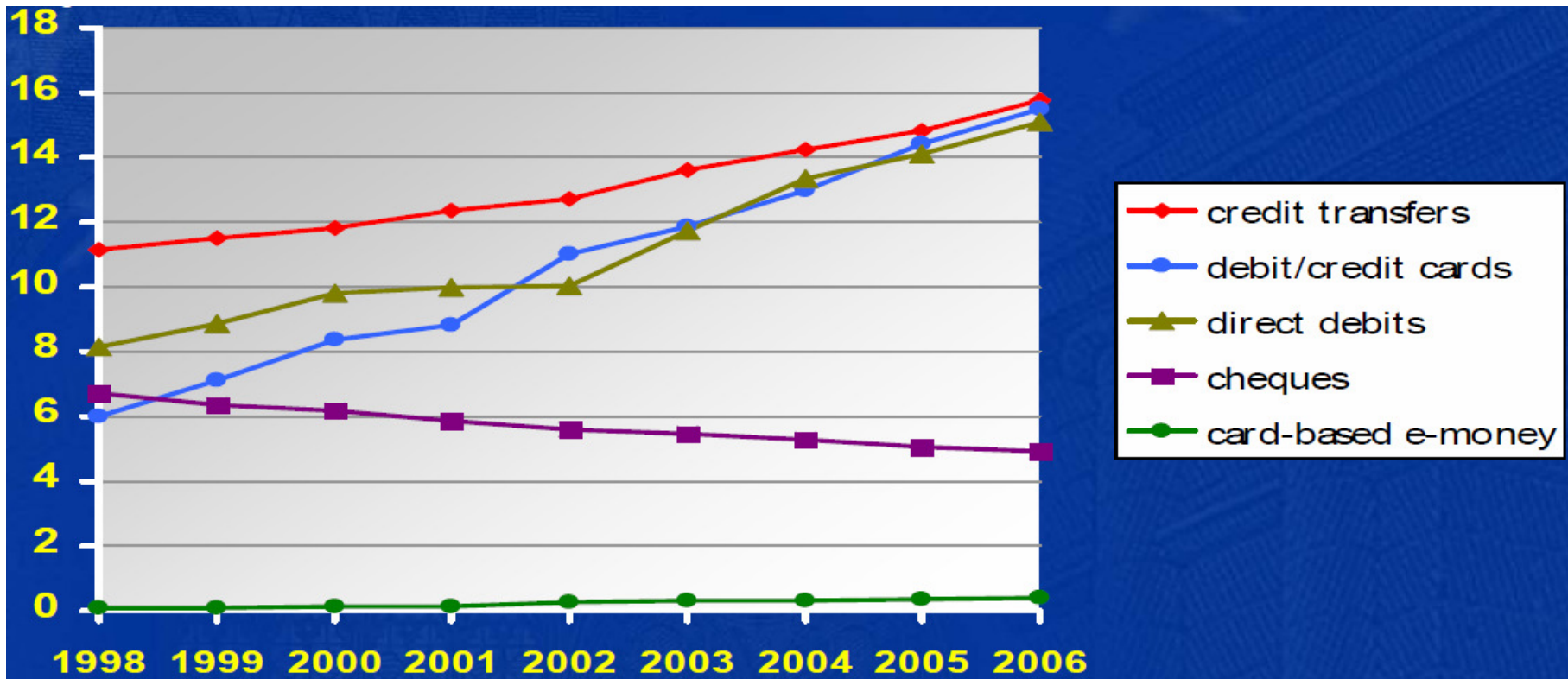
- ▶ Single Euro Payment Area: Het Euro gebied, waarin alle betalingen op een (Europees) nationale wijze worden afgehandeld, en geen verschil meer bestaat tussen nationale en grensoverschrijdende betalingen
- ▶ Feitelijk een fase in de Euro Monetaire Unie

SEPA moet leiden tot betere marktwerking t.b.v. versterking van de interne markt

- ▶ Meer concurrentie
- ▶ Meer innovatie
- ▶ Toegenomen markt transparantie
- ▶ Level playing field voor alle spelers

In SEPA vinden ca. 50 miljard betaaltransacties plaats

Bron: ECB, Blue book



SEPA komt tot stand via "Co-Regulation"

- ▶ Nadrukkelijke wens van de EC
- ▶ Zelfregulering van de financiële markt in de vorm van Business regels en standaarden (met de banken in een leidende rol, in de European Payments Council)
- ▶ Ondersteund door wet- en regelgeving vanuit de overheid (Europese Commissie, Europese Centrale Bank)

De EC en de ECB sturen samen op het ontstaan van SEPA

Source: **Joined statement EC – ECB 4 May 2006**

“The European Commission and the European Central Bank share a common vision for the Single Euro Payments Area and the process leading to its realisation. Both institutions are co-operating closely in this process and encourage the European banking industry and the other relevant stakeholders to create the technical conditions for the realisation of SEPA by the end of 2010.”

SEPA betreft de meest voorkomende nationale en internationale betaalvormen

- ▶ Credit Transfers (initiatief debiteur)
 - Uiteenlopende nationale standaarden
 - Internationale betalingen oorspronkelijk via correspondent banking, maar toenemend gestroomlijnd in SEPA

- ▶ Direct Debits (initiatief crediteur)
 - Uiteenlopende nationale standaarden
 - Nog geen internationale toepassing

- ▶ Card Payments
 - Uiteenlopende nationale standaarden
 - Internationaal gedomineerd door MasterCard en VISA

Programma

Introductie

Wat is SEPA, hoe is het ontstaan?

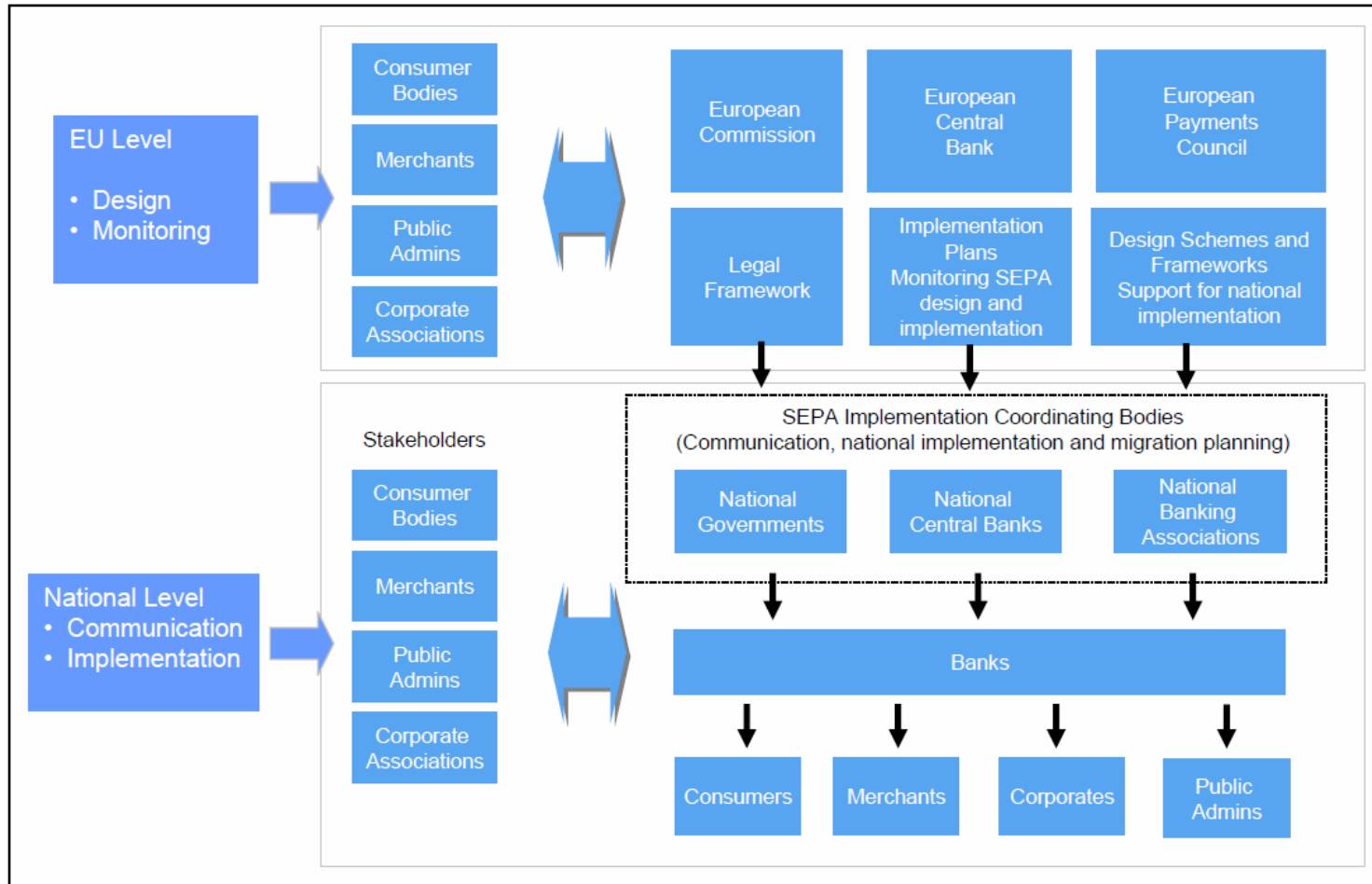
Wie zijn de stakeholders, wat is de vorm?

Status en toekomst

Vragen & discussie

Naast politiek en centrale bank spelen banken een leidende rol

Source: EPC, G. Hartsink



De Europese Commissie stuurt op het ontstaan van SEPA

- ▶ Politieke sturing
 - Nadrukkelijk verzoek aan de markt om SEPA te realiseren
 - Druk op markt om met goede alternatieven te komen (Europees debit card scheme, geen monopolistische oplossingen)

- ▶ Ondersteunende maatregelen
 - Bolkestein verordening
 - Leidde tot gelijktrekken nationale en grensoverschrijdende Euro-betalingen
 - Payment Services Directive
 - Legt de wettelijke basis voor level playing field in de gehele Euro regio
 - PSD heeft ook impact op bestaand nationaal betalingsverkeer!

De Europese Centrale Bank bewaakt voortgang en voorwaarden

- ▶ Infrastructureel
 - Target2: SEPA-breed snel settlement maakt PSD-tijdlijnen voor hard betalingsverkeer mogelijk
 - CCBM2: Collateral management centrale banken

- ▶ Creatie level playing field door harmonisatie toezicht door Nationale Banken

- ▶ Monitort voortgang SEPA implementatie

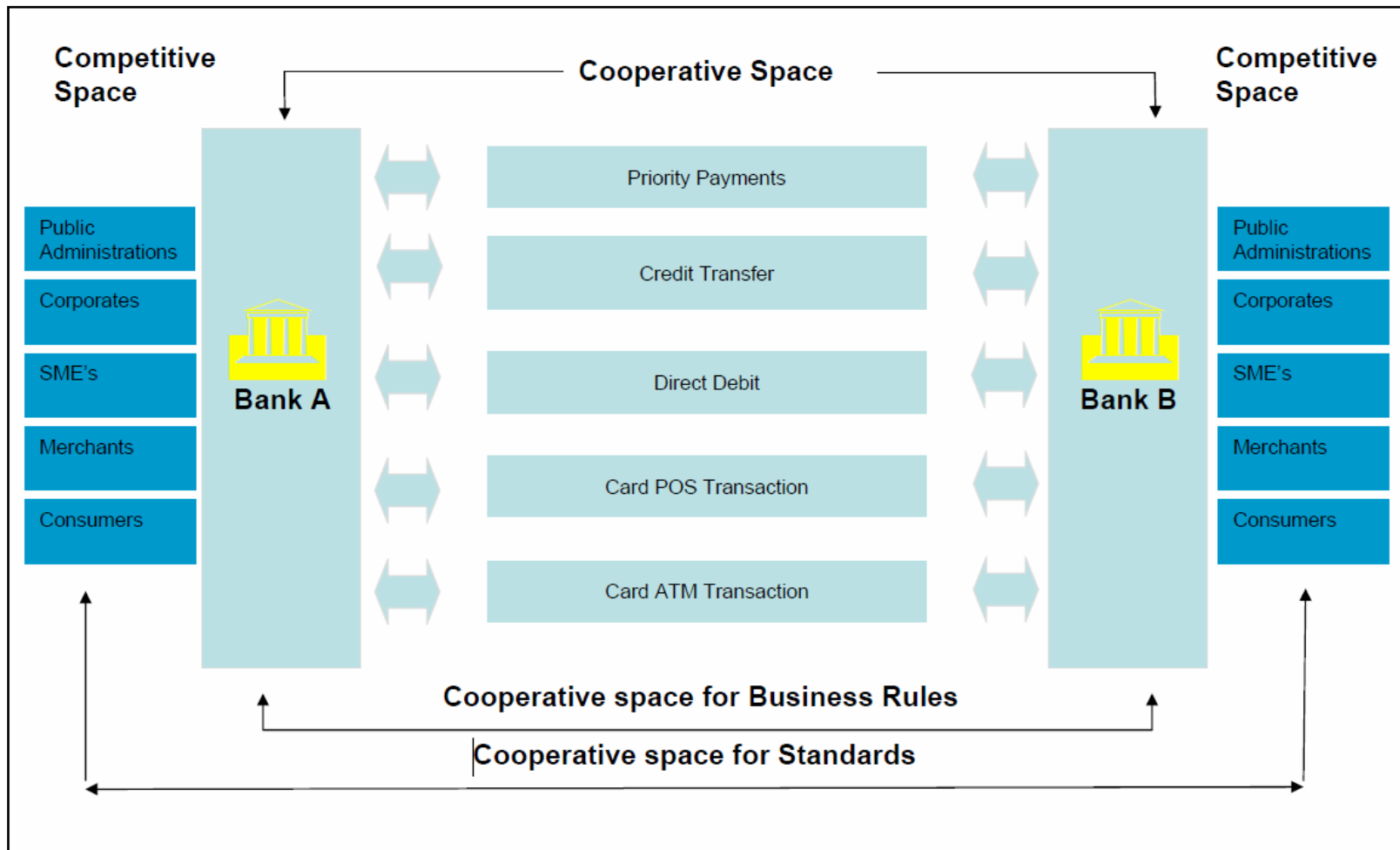
- ▶ Stuur op open competitie

De EPC herontwerpt de markt

- ▶ Rulebooks SCT en SDD: business voorwaarden
- ▶ SEPA Cards Framework: set basisregels waaraan Card Payments moeten voldoen
- ▶ SEPA PE-ACH Framework: set basisregels voor aanbieders van Europees clearing & settlement
- ▶ Scheme Entity: eigenaar/beheerder van SCT en SDD

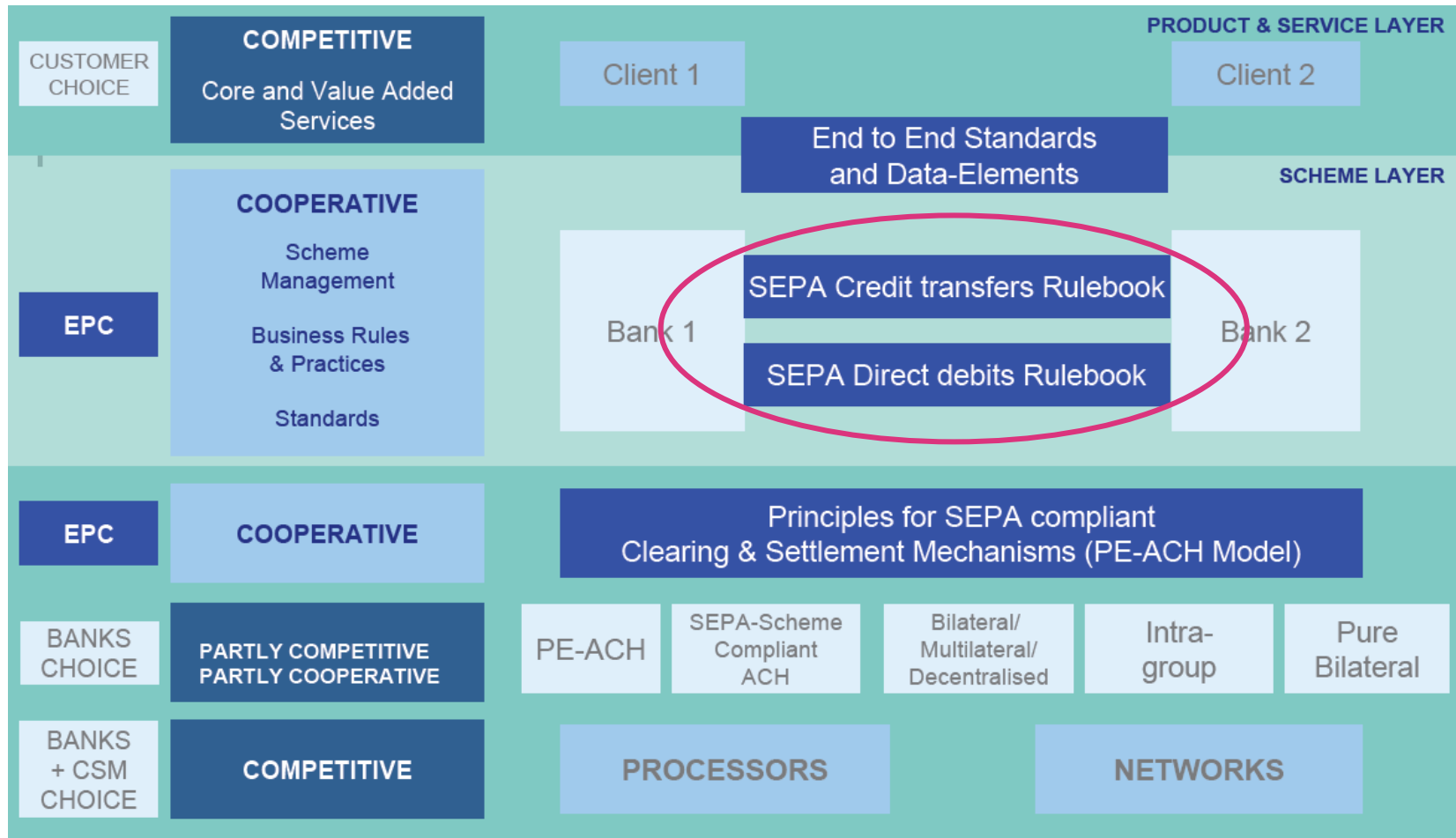
SEPA vereist het balanceren van samenwerken en concurreren

Bron: EPC, G. Hartsink



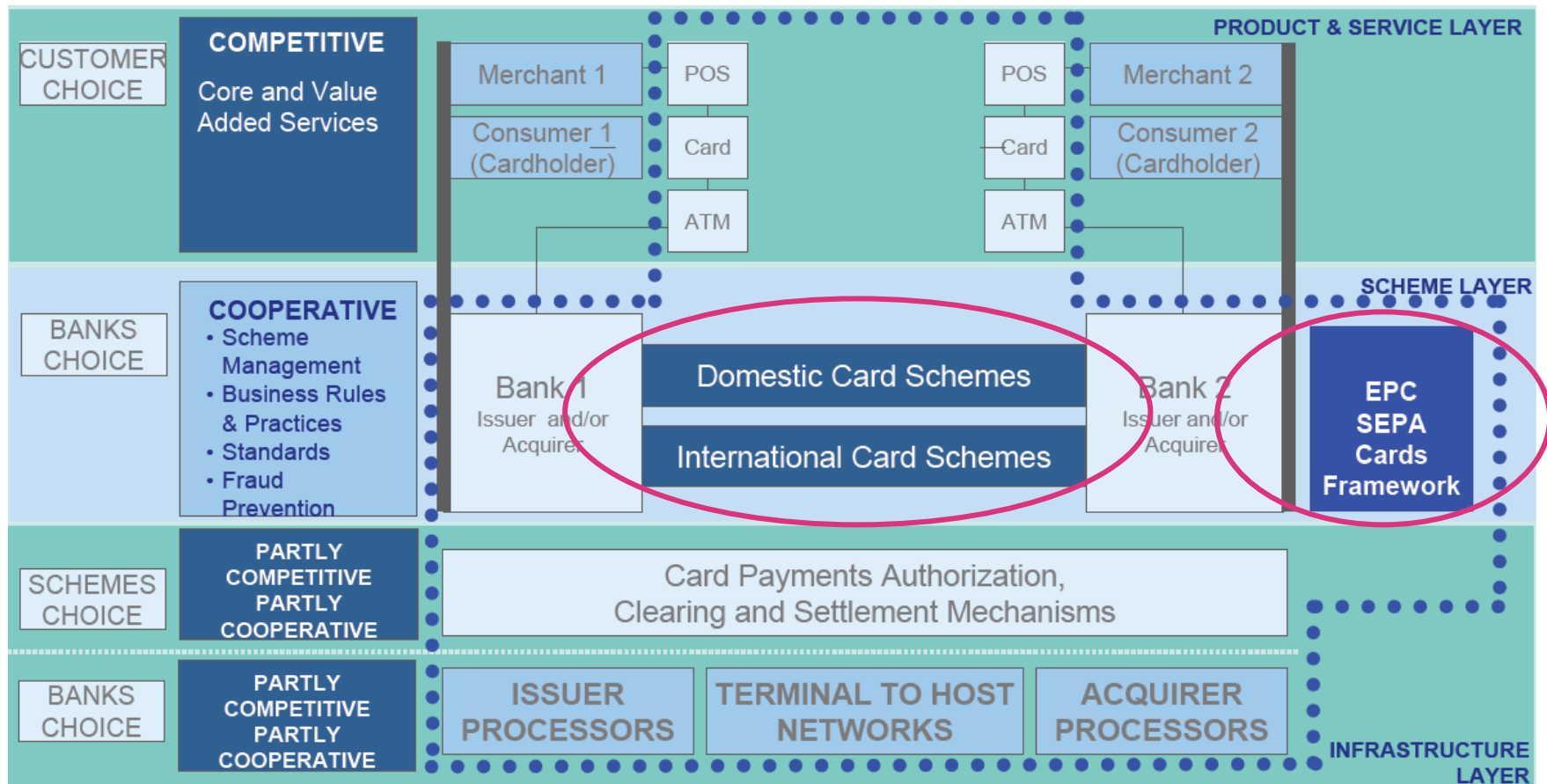
De werking van de Rulebooks strekt verder dan de banken

Source: G. Hartsink



Ook het Cards Framework raakt meer marktpartijen

Source: G. Hartsink



EACHA en Berlin Group: zelfregulering ook bij transactieverwerkers

- ▶ European ACH Association ontwerpt het interoperability framework:
 - Aanvulling op EPC's PE-ACH Framework
 - Schept voorwaarden voor "Straight Through Processing" en concurrentie op processing niveau
 - Alternatief naast bilaterale uitwisseling en EBA Clearing

- ▶ Berlin Group ontwerpt standaards voor afhandeling van cross border Card transacties
 - Voorwaarden voor concurrentie met infrastructuur van MC en VISA

Desondanks is de Euro regio een bonte mengelmoes, er zijn nog uitdagingen

- ▶ Standaarden: > 15 POS Terminal-Host protocollen
- ▶ Samenwerkingsvormen Clearing: bilateraal, multilateraal, centraal, of gemengd
- ▶ Business voorwaarden: prijzen lopen sterk uiteen
- ▶ Business modellen: kosten voor klantsegmenten lopen sterk uiteen
- ▶ Exception processing voor internationale betalingen eerder regel dan uitzondering

Programma

Introductie

Wat is SEPA, hoe is het ontstaan?

Wie zijn de stakeholders, wat is de vorm?

Status en toekomst

Vragen & discussie

Er is al veel bereikt...

- ▶ De infrastructuur en randvoorwaarden zijn er:
 - Bolkestein verordening, het eerste zetje...
 - Target2, settlement over landsgrenzen heen
 - Rulebooks en Frameworks, business voorwaarden
 - PSD, wet- en regelgeving
 - EACHA, Interoperability standards
 - Berlin Group, Cards standards

- ▶ SEPA Credit Transfer operationeel sinds 28-02-2008
- ▶ SEPADirect Debit operationeel uiterlijk november 2009
- ▶ Internationale debit card schemes zijn er al lang, al dan niet SEPA compliant

... maar gebruik is nog beperkt

- ▶ De voordelen zijn voor de marktpartijen nog onvoldoende zichtbaar, SEPA wordt vooralsnog veelal benaderd als compliancy: reactief, defensief
- ▶ Eindgebruikers worden inmiddels betrokken, maar wachten af en hebben weerstand tegen het loslaten van efficiënte nationale Direct Debit en Debit Card schemes
- ▶ Direct Debit speelt zich vooralsnog veelal af binnen landsgrenzen vanwege onderliggende markten
- ▶ Migratie van nationaal verkeer is nodig om SEPA grootschalig te realiseren
 - De hoeveelheid grensoverschrijdend verkeer is gering
 - Het onderhouden van twee infrastructuren is kostbaar
- ▶ Bij veel veranderingen nemen early adopters risico's

EC en ECB erkennen deze problematiek

Source: Joined statement EC – ECB 4 May 2006

“The commission and the ECB stress that it is important that all relevant stakeholders, **in particular the public sector**, contribute to achieving SEPA. By showing political support and by becoming early adopters of the SEPA products the public sector can play a vital role for the success of the SEPA.”

SEPA komt, maar heeft nog geen einddatum

- ▶ SEPA biedt de randvoorwaarden om grootschalige vernieuwingen en verbeteringen te introduceren
 - Voor aanbieders en gebruikers van betalingsverkeer
 - Voor de onderliggende (nu nog nationale) markten

- ▶ De snelheid van invoering kan worden beïnvloedt
 - Massale adoptie van SEPA in betalingsverkeer overheid
 - Opzetten en introduceren van een Europees Debit Card scheme en/of Europese adoptie van bestaande internationale schemes
 - Op Europese schaal gestandaardiseerd vernieuwen van elektronisch betalingsverkeer, bv e-Payments, m-Payments, e-Invoicing (eSEPA?)

Het vervolproces kent nog enkele aandachtspunten

- ▶ PSD is niet alleen van toepassing op SEPA betalingsverkeer
- ▶ Ons-kent-ons werkt niet in SEPA
- ▶ Cooperatie moet straks weer overgaan in competitie

Programma

Introductie

Wat is SEPA, hoe is het ontstaan?

Wie zijn de stakeholders, wat is de vorm?

Status en toekomst

Vragen & discussie

Vragen of informatie:

bas.peeters@nl.equens.com

