



ibi research at Regensburg University GmbH  
BITKOM e. V.

## SEPA Migration in Germany: a Snapshot

Regensburg and Berlin, 27 August 2013

## ibi research at Regensburg University



ibi research  
an der Universität Regensburg GmbH  
Galgenbergstraße 25  
93053 Regensburg  
info@ibi.de  
www.ibi.de

- Our mission: Research on and development of IT solutions that drive the business of financial institutions and e-commerce
- Founded in 1993 as a non-profit research institute attached to Regensburg University, with a focus on knowledge transfer between academia and business
- Now commercially independent as a limited company with about 20 employees – but still under the academic supervision of Regensburg University
- Around 40 sponsoring external partners, from large to small corporations, and several public sector clients
- The two founders are still fully engaged: Prof. Penzel is managing partner, Prof. Bartmann heads the supervisory board

## BITKOM e. V.

BITKOM is the voice of the information technology, telecommunications and new media industry in Germany.

BITKOM represents more than 2,000 companies, of which 1,200 are direct members. They include nearly all global players as well as more than 800 powerful small and medium-sized enterprises and many founder-managed creative companies. BITKOM's members generate an annual sales volume of 140 billion Euros in total, exporting high-tech goods and services worth 50 billion Euros per year.

BITKOM provides a wide-range powerful network that brings together the best minds and top companies of the digital world. BITKOM organizes a permanent exchange between experts and executives, offering its members platforms for co-operation and for interaction with key clients.



## Agenda

- **SEPA awareness and SEPA status in Germany**
  - Problem 1: Clumping and bottleneck
  - Problem 2: Written direct debit mandates
  - Problem 3: Reputation
  - Conclusion and outlook

## New empirical SEPA survey

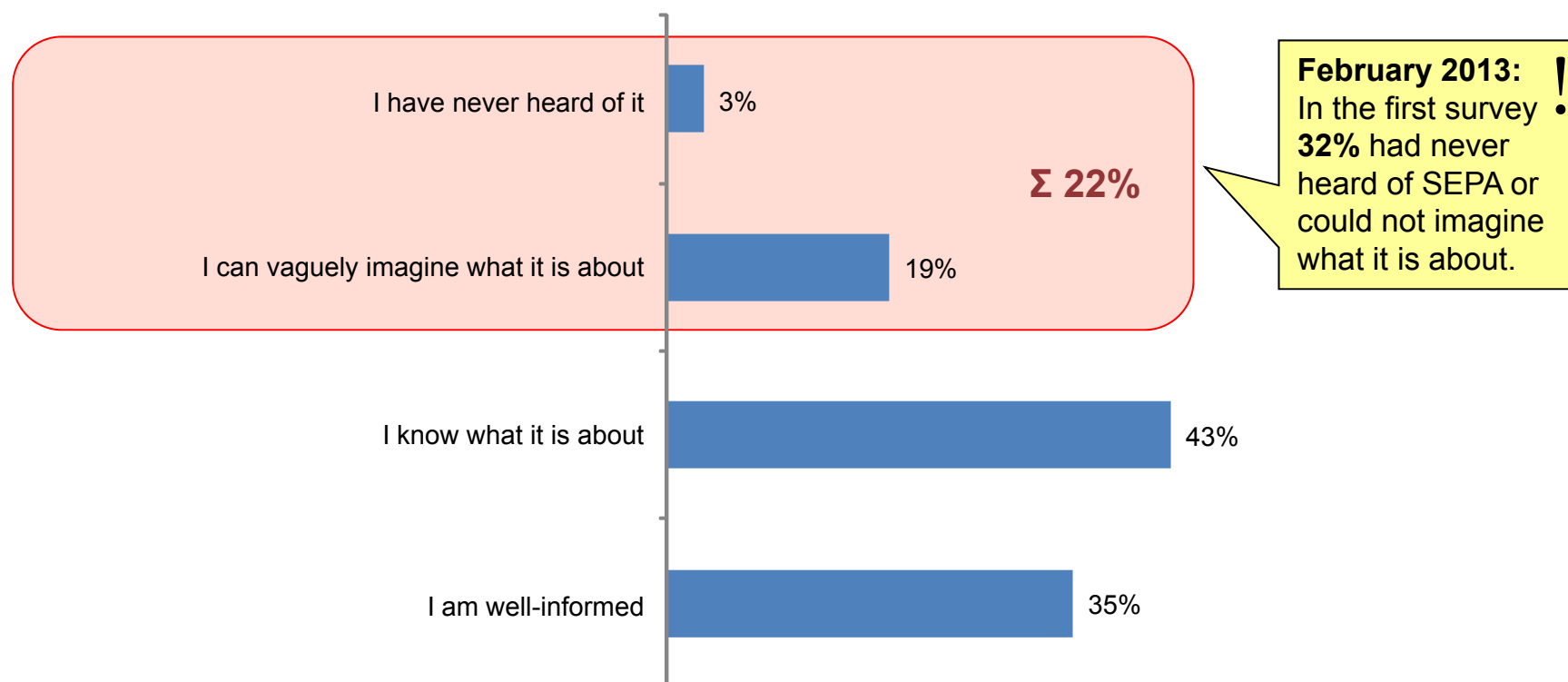


- Up to date study on SEPA progress, status quo and problems in Germany
- Target group: small, medium, and large organisations
- n=607
- Addressed to people who are knowledgeable about payments, therefore results may have a too positive bias
- Sponsored by three organizations that are very active on SEPA:
  - van den Berg
  - Bank-Verlag
  - InterCard

**Download:**  
**[www.sepa-wissen.de](http://www.sepa-wissen.de)**

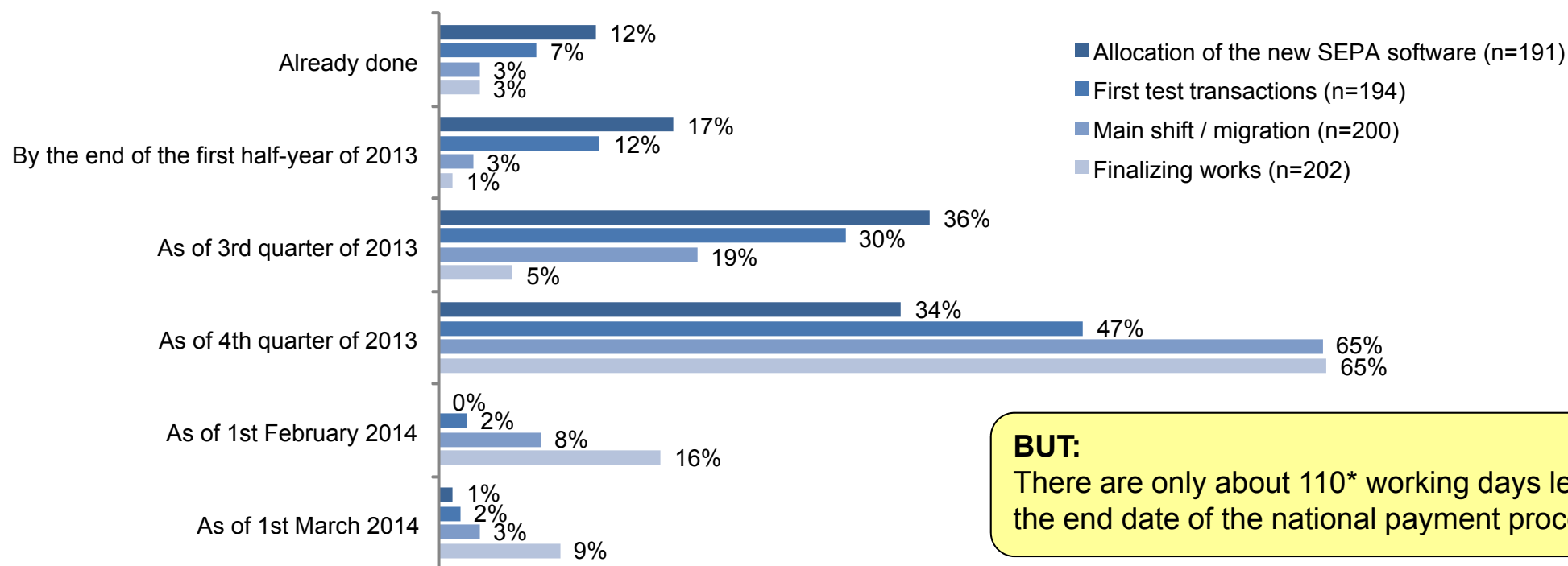
## Nearly one out of four respondents is not aware of SEPA – only one third is well-informed

Have you ever heard of the „Single Euro Payments Area“ (SEPA) or can you imagine what it is about?



## Technology and resource bottleneck: migration to SEPA is mostly planned for 4<sup>th</sup> Q. 2013

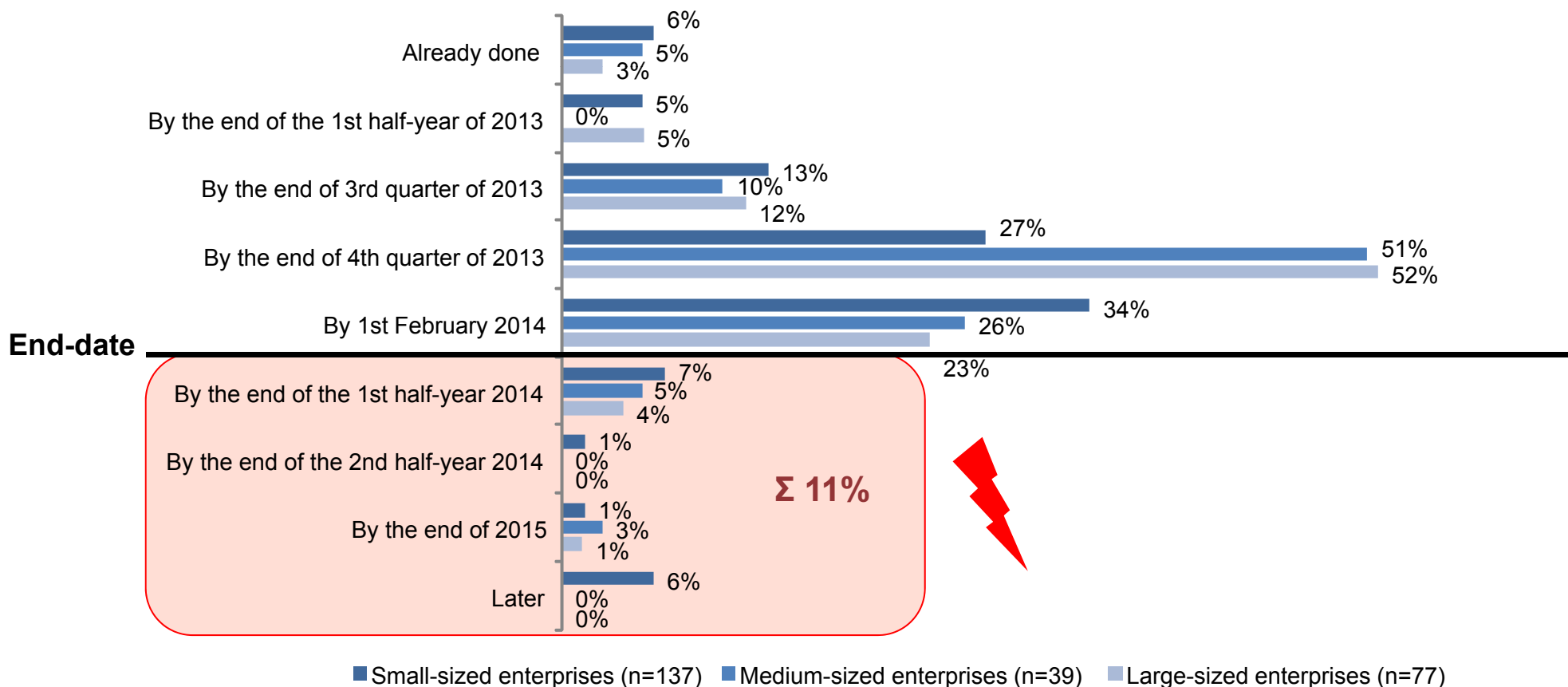
In what month were or will the following steps be realized?

**BUT:**

There are only about 110\* working days left until the end date of the national payment procedures!

## 11% of the respondents assume that they will not be able to migrate their systems before 1 February 2014

Until when do you think that you will have migrated all your necessary systems to SEPA?





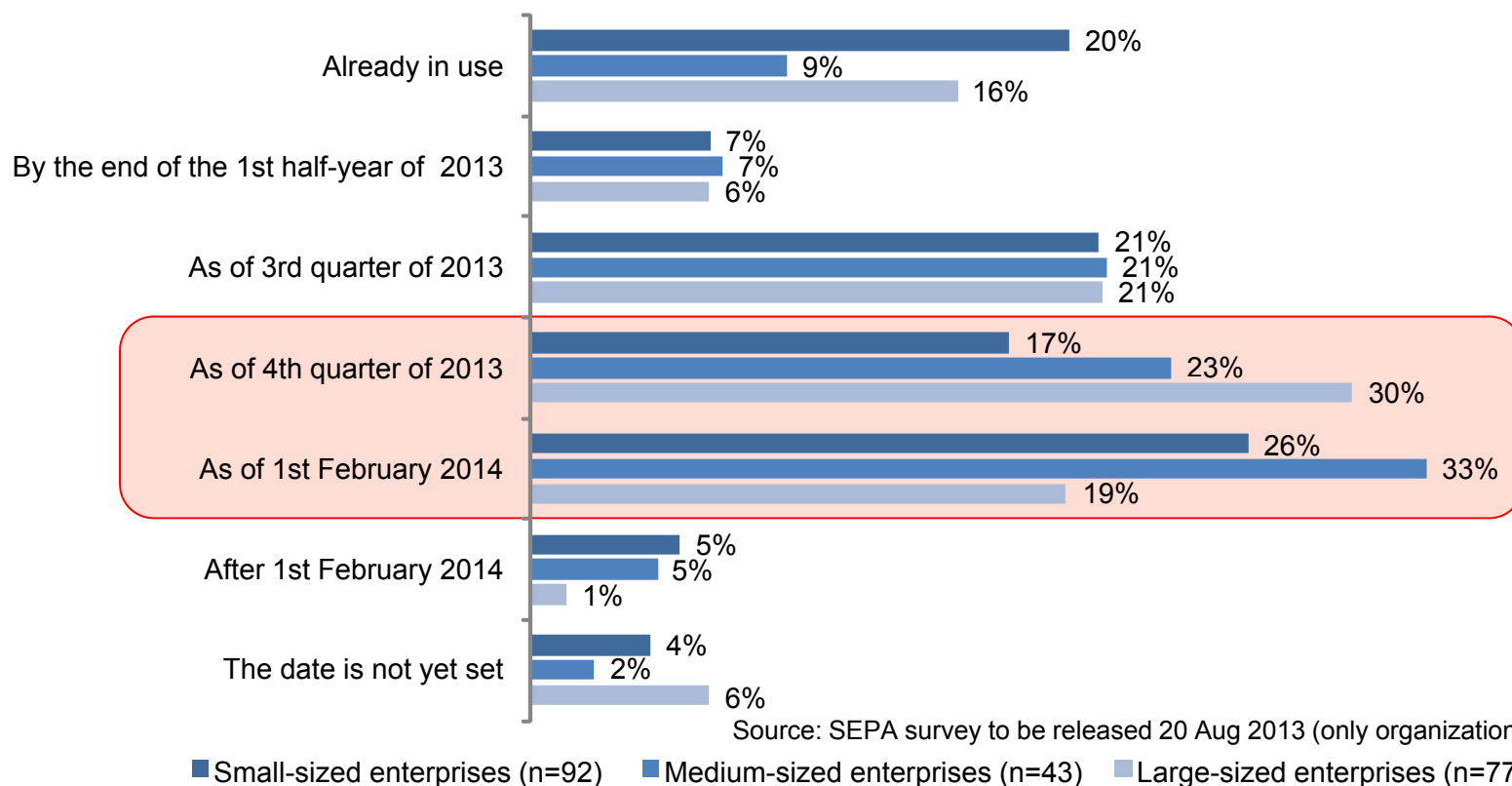


## Agenda

- SEPA awareness and SEPA status in Germany
- **Problem 1: Clumping and bottleneck**
- Problem 2: Written direct debit mandates
- Problem 3: Reputation
- Conclusion and outlook

## There is a clumping close to the end date even for the relatively simple SEPA credit transfer

Since when do you exclusively use or plan to use SEPA credit transfer for payments within Germany?



### ECB indicators\*:

The share of SEPA credit transfers in the interbank domain as a percentage of the total volume of credit transfers in June 2013 was 46,95%

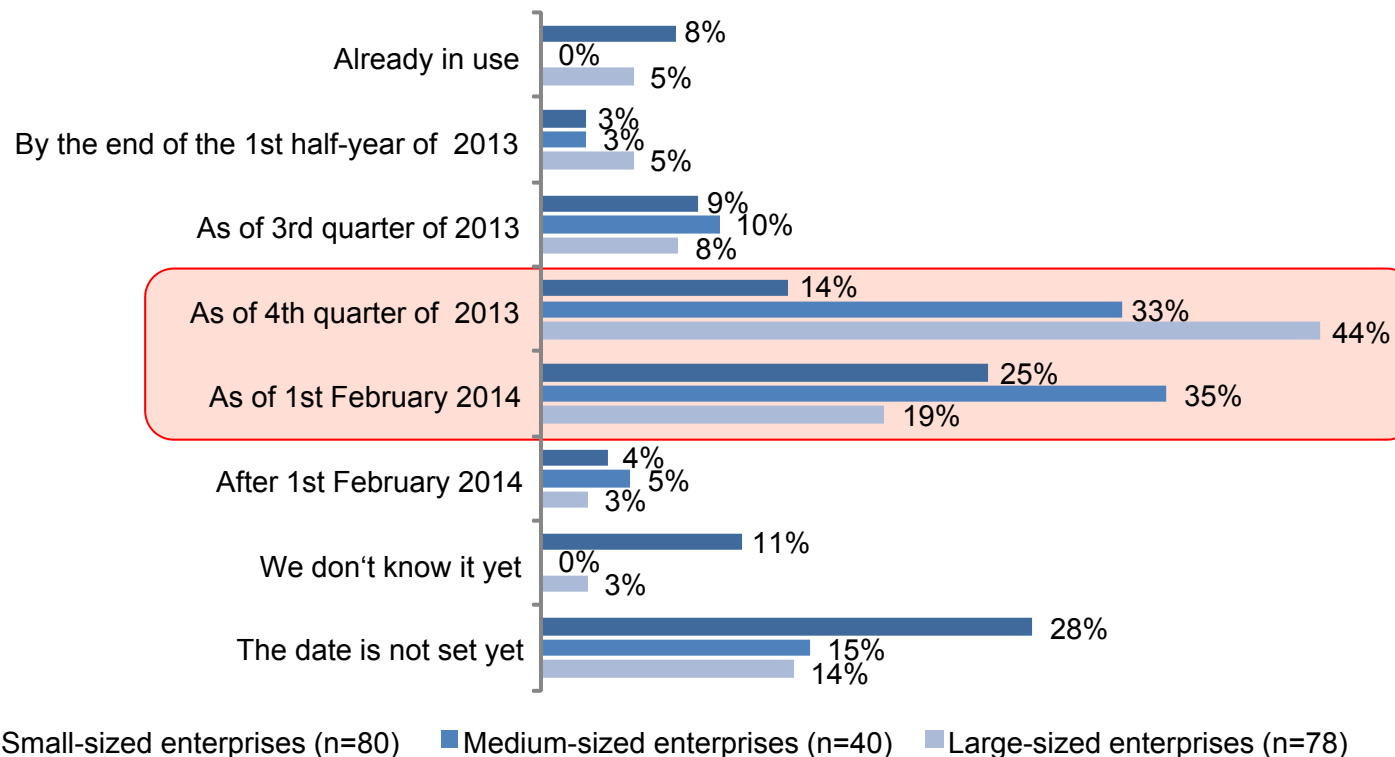
### BUT German indicators:

Q1 2013 only 8,72% (including large presenters like pension service and child benefits payments)

German medium-sized enterprises wait...

## There is massive clumping also for SEPA direct debit, even for large-sized-enterprises

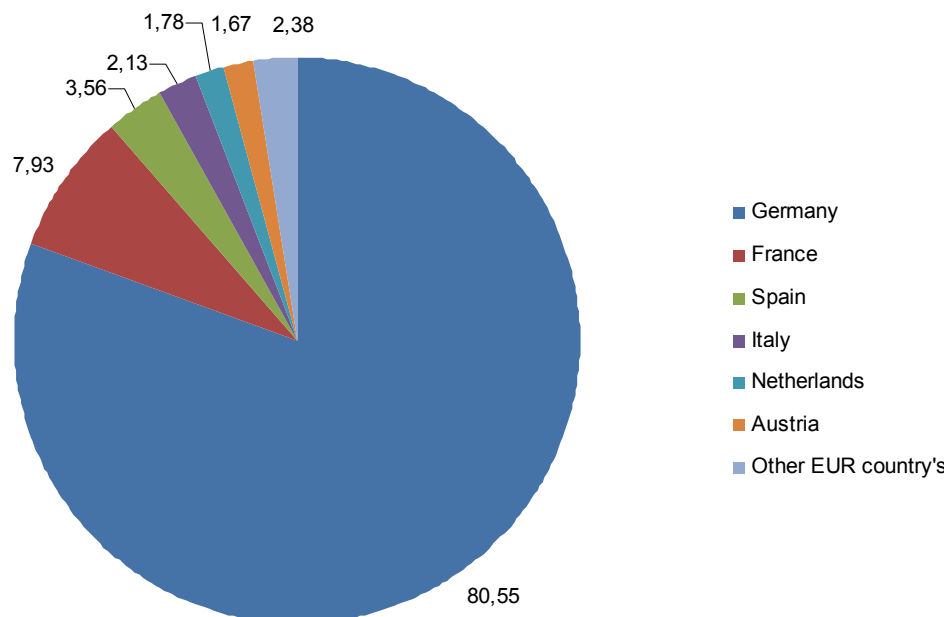
Since when do you exclusively use or plan to use SEPA direct debit for payments within Germany?



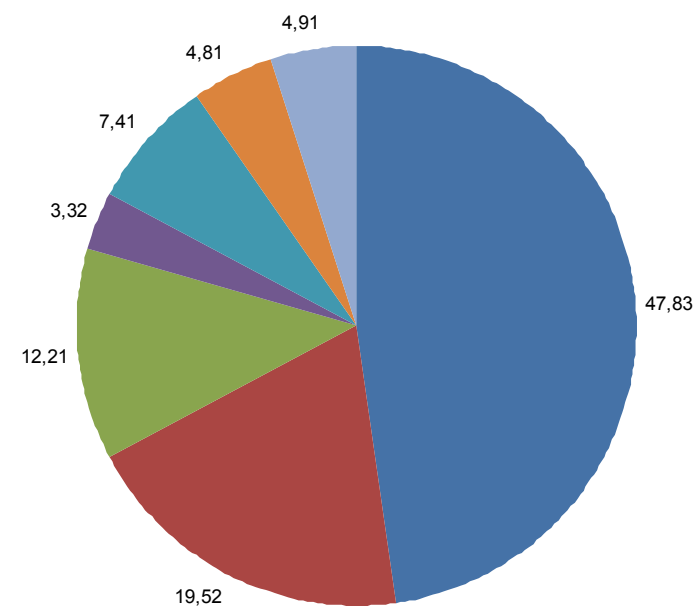
## Before SEPA: High usage of direct debits in Germany

- Initial position: direct debit is very important for Germany\*
  - 48,7 % share of noncash payment transactions in Germany
  - 80,6 % share in the total €-countries value of direct debit transactions
  - 47,8 % share in the total €-countries transactions of direct debit

Country's share in the total €-countries value of tx



Country's share in the total €-countries number of tx



## Desolate situation: current disuse of the SDD in Germany

- ECB SEPA Migration Report\*
  - “Given the popularity of legacy direct debit payment instrument in certain countries with a high popularity of legacy direct debit payment instruments and the challenges associated with the new SDD collection process, the current situation is unacceptable.”
  - “...countries [...]” like Germany “should strive to migrate more than 50% of their legacy direct debit transactions by the end of the third quarter of 2013.”
- SEPA indicator Germany
  - 1st quarter of 2013 SDD Usage: 0,14%\*\*
  - One main user: Beitragsservice (broadcasting license fee)
  - SEPA traffic light of Deutsche Bundesbank: yellow for large-sized enterprises/public authorities, red for SMEs and associations\*\*\*
  - It seems that less than 50 % of the German legacy direct debit transactions will be migrated into SDD by the end of the 3.Q.2013. This also applies to large enterprises.  
Being honest: they should also be set to red!

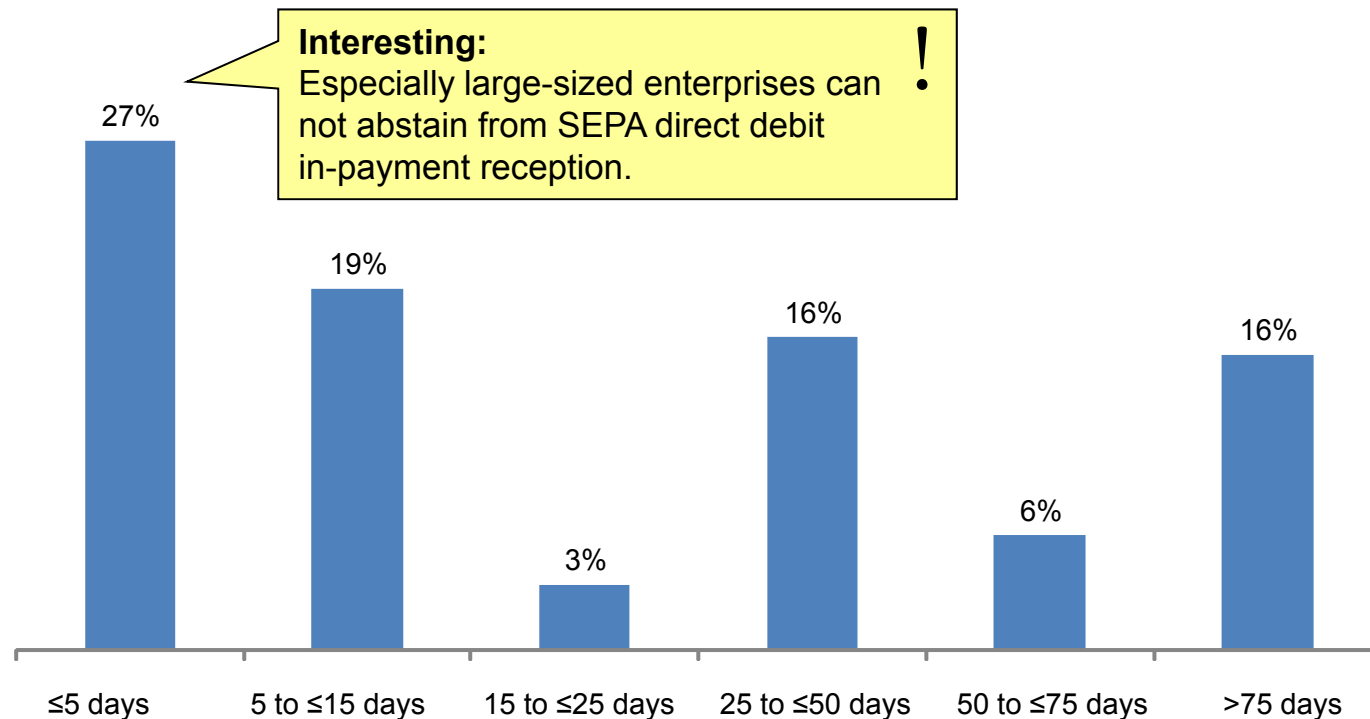
\* ECB Migration Report: [http://www.ecb.int/press/pr/date/2013/html/pr130321\\_1.en.html](http://www.ecb.int/press/pr/date/2013/html/pr130321_1.en.html)

\*\* ECB SEPA Quantitative indicators: <http://www.ecb.int/paym/sepa/about/indicators/html/index.en.html#sdd>, as of 9 August 2013

\*\*\* <https://www.sepadeutschland.de/de/stand-der-umsetzung>, as of 9 August 2013

## Potential disruption of cash flows and liquidity risk due to clumping and bottleneck

**Imagine that your organization will not be able to migrate to SEPA direct debit by 1st February 2014. How long could your organization abstain from using direct debits without risking liquidity problems?**



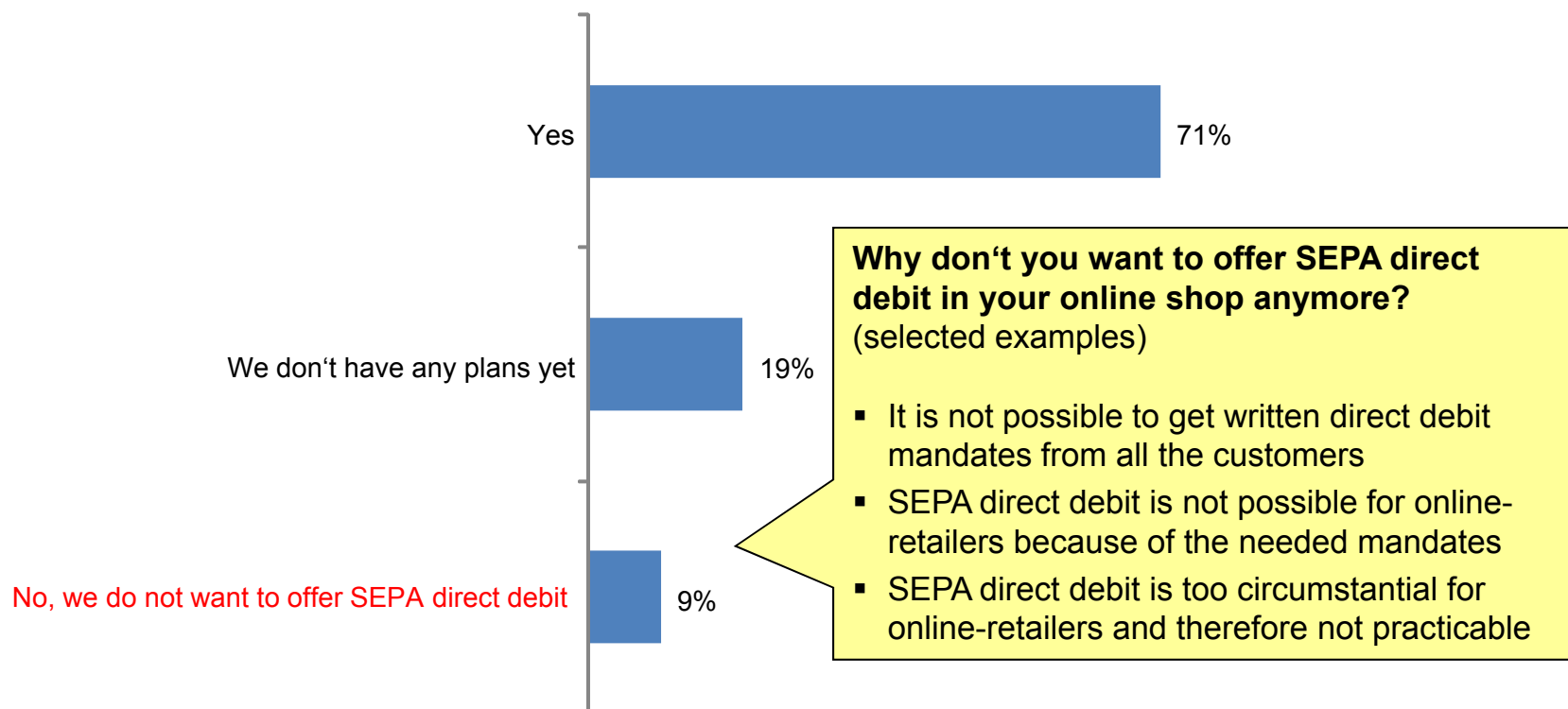


## Agenda

- SEPA awareness and SEPA status in Germany
- Problem 1: Clumping and bottleneck
- **Problem 2: Written direct debit mandates**
- Problem 3: Reputation
- Conclusion and outlook

## About 10% of the respondents will not offer direct debit in their online shop anymore

**Do you offer or plan to offer SEPA direct debit in your online shop?**





## Present situation (before SEPA)

- Today the debtor often presents a non-written mandate to organizations and online retailers (see next slide).
- There are no legal rules concerning the form of the mandate.
- But the terms and conditions require a written mandate on the debtor side.
- The contract between creditor and the creditor's bank also requires a written mandate.

Assessment of the situation by the Federal Ministry of Finance \*:

**It should be noted at this point that according to general principles agreements may be amended or specified at any time. This can also be done through coherent behavior, such as when all parties agree implicitly to the non-compliance of any formal requirements.**

\* Source: Based on the German E-mail reply from the Ministry of Finance on 16.08.2013 regarding BITKOM questions about SEPA mandates

## Before SEPA: Many non-written direct debit mandates

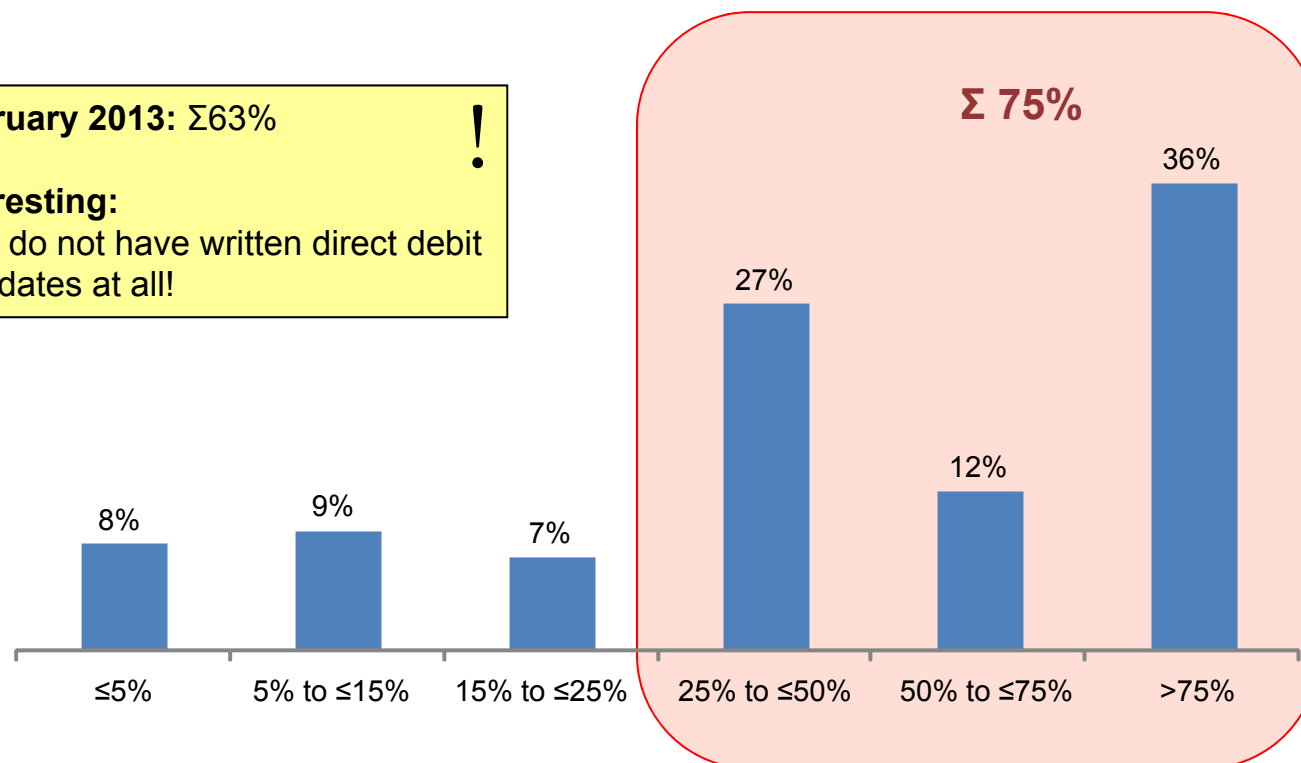
Please estimate the percentage of non-written direct debit mandates (e.g. by telephone, internet etc.) in your organization.

**February 2013:  $\Sigma 63\%$**

!

**Interesting:**

19% do not have written direct debit mandates at all!



## With SEPA: Are banks allowed to accept not-written mandates?

- There are no legal rules concerning the form of the SEPA-mandate.
- The terms and conditions require a written mandate on the debtor's side.\*
- The underlying contract between creditor and the creditor's bank requires also a written mandate.\*
- The status quo reality for the legal Direct Debit, as it is already experienced today, should also be applied to SEPA.
- But there are differing statements from banks.
- The market participants are confused.

**→ A consensus is required among all responsible parties in the SEPA Council and the BaFin for securing the status quo.\*\***

\* If there is an opening clause for this requirement, it is usually not used.

\*\* Founded in May 2011 by the Federal Ministry of Finance (BMF) and the German Federal Bank (BBk). Participants include top representatives of the supply side (Banking industry) and the demand side (eg retail, insurance, consumer, welfare organizations) of the German payments market.

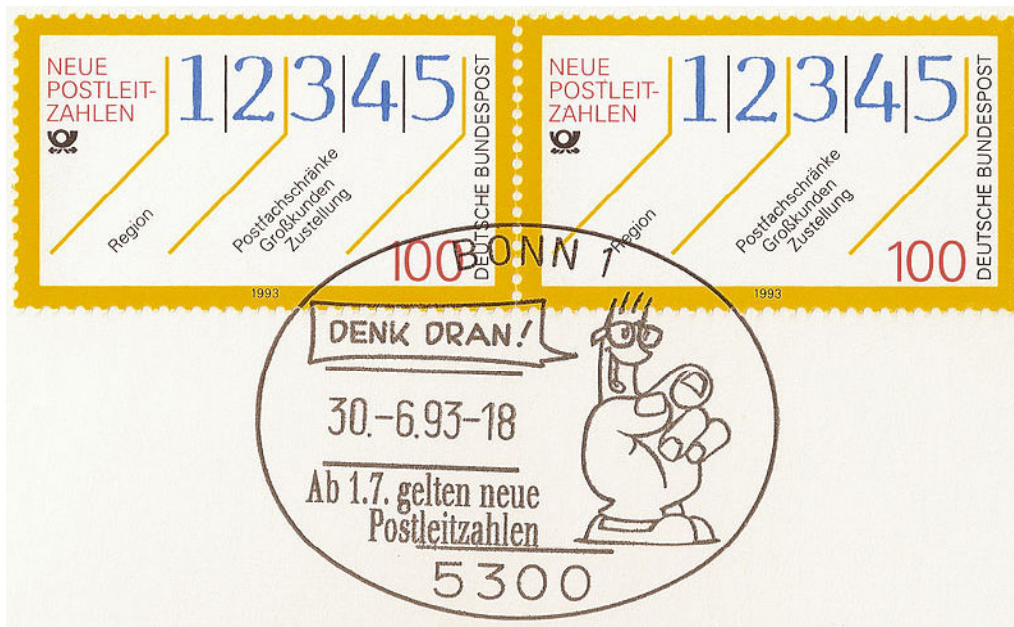
Source: <https://www.sepadeutschland.de/faq>



## Agenda

- SEPA awareness and SEPA status in Germany
- Problem 1: Clumping and bottleneck
- Problem 2: Written direct debit mandates
- **Problem 3: Reputation**
- Conclusion and outlook

Very low media attention and hardly any public promotion, compared with similar infrastructure projects



Introduction of the 5 digit postal code

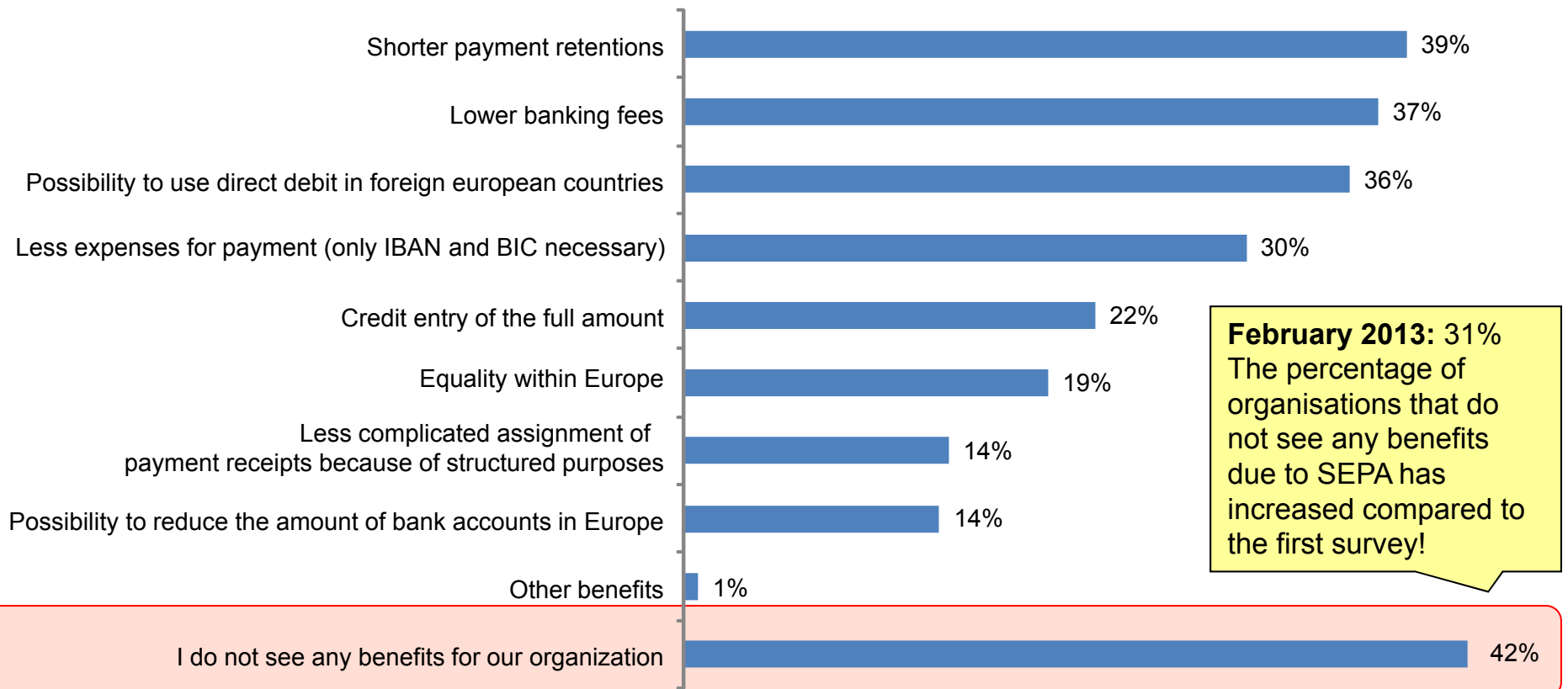


Euro cash introduction

→ Risk of reputational damage for e.g. EU, Euro, banks, Bundesbank and ECB

## Risk of reputational damage for organisations that are in charge of SEPA

**What are from your point of view the five most important benefits of SEPA that arise for your organization?**





## Agenda

- SEPA awareness and SEPA status in Germany
- Problem 1: Clumping and bottleneck
- Problem 2: Written direct debit mandates
- Problem 3: Reputation
- **Conclusion and outlook**

## Conclusion and outlook

- SEPA exists since 2008 – but far too few organisations know what SEPA is about
- There is a SEPA slack – not only in organisations, but also in the media
- There is no plan B: migration to SCT and SDD is required by law
- BUT: only about 110 working days\* remain until the SEPA migration end date – and there is still a huge load of work to do.
- A last-minute migration („Big Bang“) sometimes has benefits – but certainly not for SEPA!
- Organizations that are not in testing phase yet will face problems in the future

### Remaining problems

- Economy has to be informed, sensitised and convinced!
- A massive anti-SEPA mood should be counteracted!
- A consensus of all parties in the SEPA Council and the BaFin securing the status quo must be achieved.

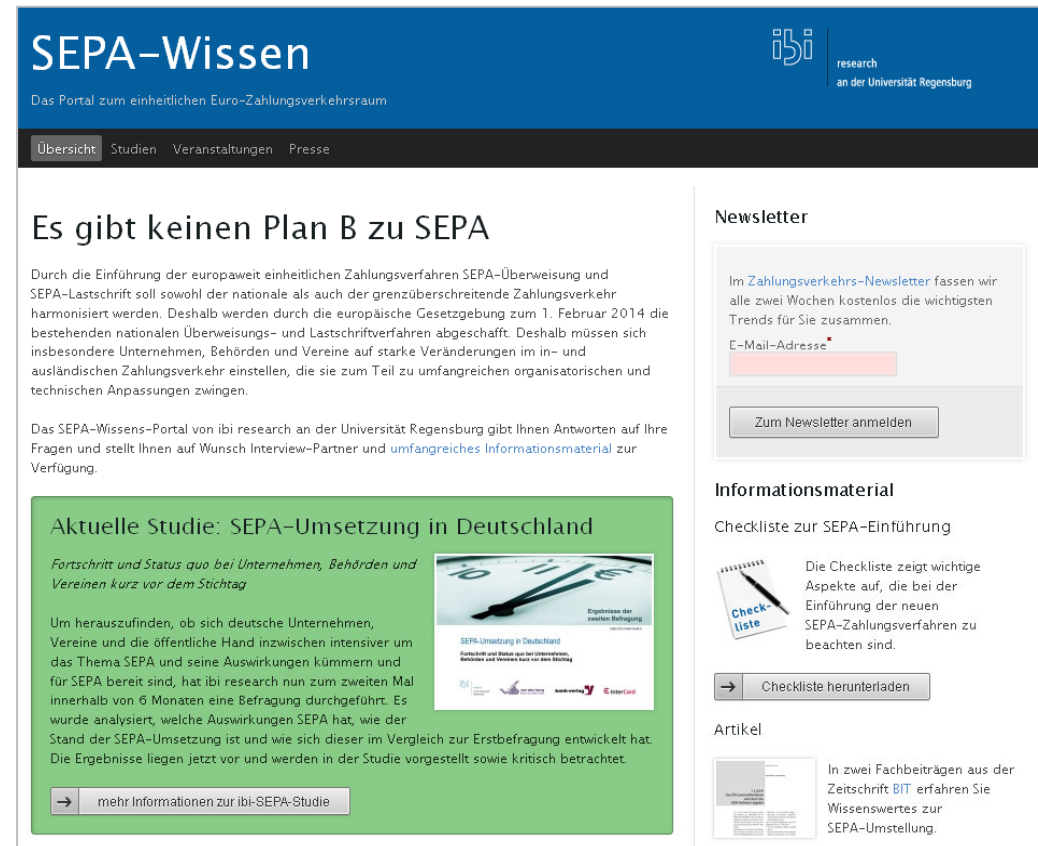


# SEPA-Wissen: the portal to the Single Euro Payments Area

The portal SEPA-Wissen provides answers to important SEPA questions.

On the website you will find:

- SEPA checklist
- results of surveys offered as free downloads
- articles on SEPA
- event information
- as well as other informational and press materials



**SEPA-Wissen**  
Das Portal zum einheitlichen Euro-Zahlungsverkehrsraum

Übersicht Studien Veranstaltungen Presse

## Es gibt keinen Plan B zu SEPA

Durch die Einführung der europaweit einheitlichen Zahlungsverfahren SEPA-Überweisung und SEPA-Lastschrift soll sowohl der nationale als auch der grenzüberschreitende Zahlungsverkehr harmonisiert werden. Deshalb werden durch die europäische Gesetzgebung zum 1. Februar 2014 die bestehenden nationalen Überweisungs- und Lastschriftverfahren abgeschafft. Deshalb müssen sich insbesondere Unternehmen, Behörden und Vereine auf starke Veränderungen im in- und ausländischen Zahlungsverkehr einstellen, die sie zum Teil zu umfangreichen organisatorischen und technischen Anpassungen zwingen.

Das SEPA-Wissens-Portal von ibi research an der Universität Regensburg gibt Ihnen Antworten auf Ihre Fragen und stellt Ihnen auf Wunsch Interview-Partner und [umfangreiches Informationsmaterial](#) zur Verfügung.

### Aktuelle Studie: SEPA-Umsetzung in Deutschland

*Fortschritt und Status quo bei Unternehmen, Behörden und Vereinen kurz vor dem Stichtag*

Um herauszufinden, ob sich deutsche Unternehmen, Vereine und die öffentliche Hand inzwischen intensiver um das Thema SEPA und seine Auswirkungen kümmern und für SEPA bereit sind, hat ibi research nun zum zweiten Mal innerhalb von 6 Monaten eine Befragung durchgeführt. Es wurde analysiert, welche Auswirkungen SEPA hat, wie der Stand der SEPA-Umsetzung ist und wie sich dieser im Vergleich zur Erstbefragung entwickelt hat. Die Ergebnisse liegen jetzt vor und werden in der Studie vorgestellt sowie kritisch betrachtet.

[mehr Informationen zur ibi-SEPA-Studie](#)

### Newsletter

Im **Zahlungsverkehrs-Newsletter** fassen wir alle zwei Wochen kostenlos die wichtigsten Trends für Sie zusammen.

E-Mail-Adresse

[Zum Newsletter anmelden](#)

### Informationsmaterial

Checkliste zur SEPA-Einführung

Die Checkliste zeigt wichtige Aspekte auf, die bei der Einführung der neuen SEPA-Zahlungsverfahren zu beachten sind.

[Checkliste herunterladen](#)

### Artikel

In zwei Fachbeiträgen aus der Zeitschrift **BIT** erfahren Sie Wissenswertes zur SEPA-Umstellung.

Expand your knowledge on SEPA: [www.sepa-wissen.de](http://www.sepa-wissen.de)

## Contacts

ibi research an der  
Universität Regensburg GmbH  
Galgenbergstr. 25  
93053 Regensburg

Tel.: 0941 943-1901  
Fax: 0941 943-1888

E-Mail: [sepa@ibi.de](mailto:sepa@ibi.de)

Internet: [www.ibi.de](http://www.ibi.de)  
[www.sepa-wissen.de](http://www.sepa-wissen.de)

BITKOM e. V.  
Albrechtstraße 10 A  
10117 Berlin-Mitte

Tel.: 030 27576-0  
Fax: 030 27576-400

E-Mail: [bitkom@bitkom.org](mailto:bitkom@bitkom.org)

Internet: [www.bitkom.org](http://www.bitkom.org)

© ibi research 2013, © Fotos: istockphoto.com: tolgabayraktar, Wikimedia, Europäische Zentralbank und ibi research. Use of the SEPA mark is under licence from the European Payments Council.

Bitte beachten Sie auch die Quellenangaben auf den einzelnen Seiten selbst.

Das Werk einschließlich aller Teile ist urheberrechtlich geschützt und Eigentum der ibi research an der Universität Regensburg (im Folgenden: ibi research). Das gilt insbesondere auch für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Systemen. Eine kommerzielle oder sonstige gewerbliche Nutzung des Werkes oder von Teilen daraus ist nur nach vorheriger schriftlicher Vereinbarung zulässig.

### Haftungserklärung:

Das Werk mit seinen Inhalten wurde mit größtmöglicher Sorgfalt erstellt und gibt den zum Zeitpunkt der Erstellung aktuellen Stand wieder. Dennoch kann für seine Vollständigkeit und Richtigkeit keine Haftung übernommen werden. Durch die Rundung einiger Umfragewerte kommt es vereinzelt zu von 100 % abweichenden Gesamtsummen.

Interviews und Kommentare Dritter spiegeln deren Meinung wider und entsprechen nicht zwingend der Meinung von ibi research. Fehlerfreiheit, Genauigkeit, Aktualität, Richtigkeit, Wahrheitsgehalt und Vollständigkeit der Ansichten Dritter können seitens ibi research nicht zugesichert werden.

Die Informationen Dritter, auf die Sie möglicherweise über die in diesem Werk enthaltenen Internet-Links und sonstigen Quellenangaben zugreifen, unterliegen nicht dem Einfluss von ibi research. ibi research unterstützt nicht die Nutzung von Internet-Seiten Dritter und Quellen Dritter und gibt keinerlei Gewährleistungen oder Zusagen über Internet-Seiten Dritter oder Quellen Dritter ab.

Die Angaben zu den in diesem Werk genannten Anbietern und deren Lösungen beruhen auf Informationen aus öffentlichen Quellen oder von den Anbietern selbst.

Die Wiedergabe von Gebrauchsnamen, Warenbezeichnungen, Handelsnamen und dergleichen in diesem Werk enthaltene Namen berechtigt nicht zu der Annahme, dass solche Namen und Marken im Sinne der Warenzeichen- und Markenschutz-Gesetzgebung als frei zu betrachten wären und daher von jedermann genutzt werden dürften. Vielmehr handelt es sich häufig um gesetzlich geschützte, eingetragene Warenzeichen, auch wenn sie nicht als solche gekennzeichnet sind. Bei der Schreibweise hat sich ibi research bemüht, sich nach den Schreibweisen der Hersteller zu richten.

Trotz der Vielzahl an Informationen sowie aufgrund einer dem ständigen Wandel unterzogenen Sach- und Rechtslage kann das Werk jedoch keine auf den konkreten Einzelfall bezogene Beratung durch jeweilige fachlich qualifizierte Stellen ersetzen. Unsere Partner stehen Ihnen gerne als erste Anlaufstelle zur Verfügung. Bei Anregungen, Kritik oder Wünschen zu diesem Werk würden wir uns sehr über Ihre Rückmeldung freuen. Schreiben Sie uns an [sepa@ibi.de](mailto:sepa@ibi.de) eine E-Mail.