



Ausschuss-Mitglieder:

Kurt Bachmann	ZKB
Max Dähler	SIS
Max Flury	SwissPost
Andreas Galle	TKZH
Elisabeth Gross (eg)	S.W.I.F.T. Schweiz (Protokoll)
Germain Hennet	SBV
Fritz Klein (KL)	SIS
Gerhard Lang	CSFB
Werner Marti	BAER
Michael Montoya	UBS
Ueli Strüby	BCVL
Rolf Vogel	LEU
Daniel Wettstein (DW)	SNBZ (Vorsitz)
Urs Wüthrich	KBBE
Stephan Zimmermann	UBS

Zürich, 13. August 2002
eg/DW 113 ProtokollB.doc
swift.schweiz@bluewin.ch

Geht an:

Ausschuss-Mitglieder
S.W.I.F.T. s.c.r.l.
S.W.I.F.T. Switzerland GmbH

Beilage/n:

. Admission Criteria

Datum, Zeit Mittwoch, 13. März, 09.30 Uhr

**Ort: Credit Suisse Group Uetlihof
Eingang 2, Besprechungsraum 8, UH2
Sitzungszimmer im 4. Stock
Uetlibergstrasse 231, 8070 Zürich**

Traktanden

1. **Protokoll der 112. Ausschuss-Sitzung vom 29.11.2001**
2. **Traktanden der Verwaltungsratssitzung vom 04.12.2001**
3. **Traktanden der nächsten Verwaltungsratssitzung vom 22.03.2002**
4. **Aufnahmen neuer Mitglieder**
5. **Administration**
 - 5.1 *Admission Criteria*
 - 5.2 *Postfinance*
 - 5.3 *Rechnung 2001 und Budget 2002*
 - 5.4 *Wahlen Generalversammlung*
 - 5.5 *Statutenänderungen S.W.I.F.T. Schweiz*
 - 5.6 *Ablauf Generalversammlung*
 - 5.7 *Bank Leu als Sub-Member*
6. **Diverses**
 - 6.1 *SWIFTNet*
 - 6.2 *SIBOS Genf*
 - 6.3 *Geldwäscherei-Gesetz*
 - 6.4 *MT100 - MT103 - MT103+*
7. **Termine**
8. **Pendenzen**



Der Vorsitzende begrüsst die Anwesenden und stellt fest, dass heute alle Ausschuss-Mitglieder vertreten sind. Er bedankt sich bei Gerhard Lang für die Zurverfügungstellung des Sitzungszimmers und die Organisation der Generalversammlung, welche am Nachmittag stattfinden wird. Im besonderen bedankt er sich auch für die Einladung zum Mittagessen bei der CS Group. Als Gäste für das Essen und die Generalversammlung werden die Herren Francis Remacle, Michael Walther und Dr. Max Engeli erwartet.

1. Protokoll der 112. Ausschuss-Sitzung vom 29.11.2001

Das Protokoll wird genehmigt und verdankt.

2. Traktanden der Verwaltungsratssitzung vom 04.12.2001

Die Beschlüsse wurden im letzten Protokoll eingefügt. Keine weiteren Fragen und/oder Ergänzungen liegen vor.

3. Traktanden der nächsten Verwaltungsratssitzung vom 22.03.2002

Full Board:

The Board had a discussion and took note of the duties of Board Members regarding confidentiality, acting in the interest of the company and conflicts of interest.

A long discussion evolved around the situation with regard to Global Crossing. SWIFT management was asked to prepare a careful communication to all stakeholders, tailor-made to each stakeholder community's situation.

IR 255 CEO Report for Board Meeting of 21 March 2002

There was no special discussion, the board took note of the report.

The financial results of Jan/Feb are above budget for FIN, while Interfaces had a slow start. Total revenue is EUR 2.8 mio below budget, but expected to pick up. Expenses are below budget as well, so that the net result is slightly above budget.

IR 256 SIBOS Geneva

(As requested by the Chairman at the December 2001 Board, this Information Report provides a status update on the different initiatives SWIFT has taken and is taking with respect to risk management and participant security for Sibos 2002 in Geneva.)
The Board took note of the report.

IR 257 Report on Vote on New Shareholders/Sub-Members/Participants

(Report on membership issues.)
The Board took note of the report.

DP 107® Towards a durable e-commerce Strategy – what does the global financial industry need to support its intended role in BsB?



(This discussion paper summarises SWIFT Executive's thinking on the required elements of a durable e-commerce strategy for the financial industry and proposes concrete steps for a way forward. DP 107 was previously discussed at our September 17 Board. We are now issuing a revised version for a wider community discussion. DP 107@ will continue to be discussed at our Sibos Board and our December Board.)

Michael Montoya weist bei S.5, Pt. 6.1 darauf hin, dass mehrere Global Standards entstehen könnten.

The board discussed the options with regard to Bolero and Identrus. There is clear resistance to bail out the Identrus shareholders.

(1)	Banking & Payments Committee:	BPC
------------	--	------------

ER 875 Member Administered Closed User Groups for :
Bank of New York, United States
Deutsche Bank, Germany
KBC Bank, Belgium
UFJ Bank, Japan

(This paper requests the Board to approve the creation of a new Member Administered Closed User Group for Bank of New York, in the United States; Deutsche Bank, Germany, KBC Bank, Belgium, UFI Bank, Japan.)

The Board approved the new Member Administered User Groups. A request was made to integrate these approvals (and approvals for new Market Infrastructures as well) into the monthly process for approval of new members/participants, which will be investigated by SWIFT.

ER 876 Market Infrastructures Payment System – GISS-Payment System in Ghana

(This ER requests the Board to approve the Payment System in Ghana.)

The Board approved the new Market Infrastructure.

IR 247 Progress Report on Closed User Groups

(This report reviews progress to date into the promotion of Closed User Groups, and describes the proposal to create "Collective" closed User Groups where requested by groups of banks.)

The Board took note of the report.

IR 249 Operational Performance Report

(This report provides a summary of the progress made against the 2001 Operating Plan as of the end of December 2001.)

The Board took note of the report. The question was raised whether the current format of the report correctly reflects the new Board structure.

DP 109 Banking and Payments Contribution to "SWIFT 2006"

(This discussion paper provides an update of SWIFT's strategic priorities in the Banking and Payments markets and, when completed, will form the basis of the banking contribution to the "SWIFT 2006" strategy.)

The Board took positive note of the report.

(2)	Securities-Committee:	EC
------------	------------------------------	-----------

ER 877 Proposed New Category of Participant: Fund Administrators



(Proposal of a new category of participant for the Securities industry: Fund Administrators. Fund Administrators are a key player in the processing and administration of fund transactions (e.g. investment funds, hedge funds, mutual funds, unit trusts, Sicav's and other collective investment vehicles).

The ER was unanimously approved by the Board, a proposal will be presented to the next AGM.

IR 250 Securities Strategy Contribution to SWIFT 2006 and Status Review (and Appendix 1)

(Report on SWIFT's securities strategy and focus going forward, including an update and review of 2001-2002 objectives and achievements.)

The Board took positive note of the report. In a next step, objectives, opportunities and resources will have to be described and matched.

IR 251 FIX HUB Project Status

(The ER 866 (Proposed FIX (Financial Information Exchange) messaging hub on SwiftNet) approved the project to develop a FIX Hub with Financial Fusion. This IR provides an update of the project activities since December and includes a project schedule.)

The project is on track, two pilots have already been identified with a further eight candidates in discussion.

IR 252 Status of ISO 15022 Deployment

(This paper gives the status of the ISO 7775/15022 migration and roll-out in February 2002.) Im November muss gestartet werden, ansonsten der ganze Standard verschoben werden müsste.

The November date remains in place. The migration is in the ed zone, a strong communication plan and contingency solutions were required.

IR 253 Evolution Towards XML

(This report gives a full explanation of the evolution of message standards towards using an XML syntax. It emphasizes the move of the securities message standards from ISO 7775, to ISO 15022 and its XML edition, the benefits of this evolution and the impact on institutions.)

The Board took note of the report.

DP 110 Application Service Providers

(This paper highlights an opportunity to work with a new type of entity: Application Service Providers.)

The Board took note of the report, there are some further discussions before conclusions can be reached.

3)	S.W.I.F.T. Securities Committee:	SSC	(ZI)
-----------	---	------------	-------------

DU HAST DIESES CTTEE ZWEIMAL!

(4)	Audit & Finance-Committee:	AFC
------------	---------------------------------------	------------

DP 111 Advance Charges

(This paper discusses the various options for the future treatment of the advance charges as a result of the transition to monthly billing in arrears, and the impact on both SWIFT and its customers.)

SWIFT will provide suggestions at the June Board meeting on the way forward.



(5)	Standards-Committee:	STC	(KL)
------------	-----------------------------	------------	-------------

- BP 828® Standards Development and Implementation Process, Revision 1 – and Annex 1**
(This paper requests the approval of a number of changes to the current standards development and implementation process, originally approved by the Board in December 2000 (BP 828).)
The Board unanimously approved the revision of the Standards Development Process, taking into account the experience made since its implementation a year and a half ago and the new Board structure.
- ER 880 Adjustment of Fin Message Matrix for Investment Management Institutions (IMIS)**
(This paper requests the Board to approve the adjustment of the FIN message matrix, allowing Investment Management Institutions to send the MT 101 Request for Transfer message.)
The Board approved the ER.
- IR 248 Standards Operating Plan March 2002**
(The March 2002 update of the Standards Operating Plan provides a list of all ongoing and planned standards projects and their status.)
The Board took note of the plan. The paper will be level 2 as from the next Board meeting.
- IR 258 Report from Standards**
(Status report covering key standards activities since the December 2001 Standards Committee meeting.)
The Board took note of the report.
- IR 259 Status of MT 103 Deployment**
(This paper gives the status of the MT100/103 migration and roll-out in February 2002.)
The Board took note of the status of MT103 migration. It will closely follow the development.

(6)	Technology & Production Committee:	TPC
------------	---	------------

- ER 878 SWIFTNet Connectivity**
(This paper describes the full range of SWIFTNet connectivity options, proposes the addition of two new low cost options and requests approval for the new access ports pricing scheme.)
The Board supported the ER. A special presentation was made to the Board members from Asia/Pacific to show them the actual cost of connectivity in their region.
- ER 882 SWIFTNet Fin Migration Approach and Planning**
(This paper provides the planned approach for the migration of all FIN customers to SWIFTNet FIN and is requesting the approval for the related penalty schemes.)
SWIFTNet FIN will be live as from August 2002. The penalty scheme was supported as proposed.
- IR 261 Broadcast Policy – Status**
(The information paper briefly updates the Technology & Production Committee on the status of the Broadcast policy.)
The Board took note of the report.



(7)	Compensation Committee:	COC	(ZI)
-----	--------------------------------	------------	-------------

Chairmen's Committee:	CC
------------------------------	-----------

4. Aufnahmen neuer Mitglieder

Status	Institut	Als
Zustimmung zur Aufnahme	BAGEFI Banque de Gestion Financière, Zürich	Member Brokers&Dealers
	Eurasien Protfolio Management, AG. Genève	Participant IMI
Aufnahme erfolgt seit der letzten Sitzung	AKB Privatbank Zürich AG, Zürich	Sub-Member

5. Administration

5.1 Admission Criteria

Die gemäss Protokoll Nr. 112 geänderten Admission Criteria wurden gemäss Vorschlag S.W.I.F.T. s.c.r.l. noch geringfügig angepasst.

Um keine Uebersetzungsunstimmigkeiten aufkommen zu lassen existieren die Admission Criteria nach wie vor nur in englisch. Aenderungen und Ergänzungen von weiteren Participant Kategorien werden jeweils im Ausschuss-Protokoll bekanntgegeben. Die neueste Version, datiert 13. März 2002, wird als Beilage des Protokolls an alle Benützer der Schweiz und FL verschickt.

Das Sekretariat wird die den Admission Criterias zugrundeliegenden BRM's elektronisch erfassen und auf Anfrage zur Verfügung stellen.

5.2 Postfinance

Die 75 Aktien (massgebend für die Verrechnung der Jahresgebühren) bleiben unverändert. Wenn notwendig wird der Ausschuss anlässlich der nächsten Aktienneuverteilung im März 2003 eine Anpassung vornehmen.

Im vergangenen Jahr hat die Postfinance in einer Arbeitsgruppe das Handbuch „Cash-Management mit dem Gelben Konto (in CHF) für Banken“ erarbeitet und allen SWIFT Benützern in der Schweiz und FL zugestellt.

Der Vorsitzende dankt Max Flury für die gute Arbeit und die Herausgabe dieses Handbuch.



5.3 Rechnung 2001 und Budget 2002

Trotz einer starken Senkung der Jahresgebühren 2001 konnte ein Gewinn von Fr. 28'248.40 erbracht werden. Der Verein S.W.I.F.T. Schweiz strebt keine Erhöhung des Eigenkapitals an. Eine Senkung der Jahresgebühren wird auch für dieses Jahr in Betracht gezogen.

Gemäss Einladung zur 28. Generalversammlung, Punkt 5, hat der Vorsteher nach seiner Amtsübernahme das an der letztjährigen Generalversammlung genehmigte Budget von Fr. 100'000.— neu berechnet.

Das Budget 2003 wird von nun an aufgrund der bis dann vorliegenden Zahlen als Traktandum an der November-Sitzung behandelt.

5.4 Wahlen Generalversammlung

Kurzfristige Aenderungen entstehen bei den Revisoren und Suppleanten. Herr Wolfgang Herbrich, bisher Suppleant, übernimmt anstelle von Herrn Raminelli das Amt des Revisors. Herr Raymopnd Dejardin von der Banque Cantonale Neuchateloise zieht seine Nomination als Suppleant zurück. Neu werden somit zwei Suppleanten gesucht.

5.5 Statutenänderungen S.W.I.F.T. Schweiz

Die Ausschuss-Mitglieder befürworten die der Generalversammlung vorgeschlagenen beiden Statutenänderungen.

Art. 1 Name - von S.W.I.F.T. Schweiz zu S.W.I.F.T. Switzerland

Art. 7 Organe - von Vorsteher zu Präsident

5.6 Ablauf Generalversammlung

Zu Beginn der Generalversammlung wird der Vorsteher die Anzahl der vertretenen Stimmen feststellen lassen, um die Beschlussfähigkeit der Generalversammlung sicherzustellen.

Der Punkt „Jährlicher Bericht zuhanden der Generalversammlung über die Zweckmässigkeit der Organisation von S.W.I.F.T. Schweiz“ der Statuten wird unter Punkt 3.1, Bericht des Vorstehers behandelt.

5.7 Bank Leu als Sub-Member

S.W.I.F.T. übertrug ohne Wissen der Bank Leu deren Aktien an die CS Group und änderte den Status der Bank Leu von Member zu Sub-Member. Rolf Vogel wurde von diesem Transfer überrascht. Er wird mit Brüssel Kontakt aufnehmen und beantragen, diese Aenderung rückgängig zu machen.



6. Diverses

6.1. SWIFTNet

Zwischen August 2002 und Ende 2004 stellt S.W.I.F.T. sein Netzwerk von X.25 auf IP (SWIFTNet) um. In der Schweiz wurde dazu eine Task Force gegründet. Am 26.2.02 tagte diese Task Force zusammen mit 9 Vendors. Das Protokoll wird im Verlaufe der nächsten Woche den Task Force Mitgliedern zugestellt.

Alle S.W.I.F.T. User müssen sich mit dieser Umstellung auseinandersetzen. Die Road Shows dienen als Informationsquelle für die Vorbereitung der Umstellung. S.W.I.F.T. empfiehlt allen Anwendern dringend eine der drei geplanten Road Shows zu besuchen. Ein Schreiben mit Anmeldeformular für die Road Shows wurde am 14. Februar von S.W.I.F.T. Schweiz an alle Mitglieder verschickt. Bitte melden Sie sich und Ihre Sachbearbeiter an.

Daten der geplanten Road Shows:

- A:** Freitag, 19. April 2002 bei der Credit Suisse Uetlihof in Zürich, Sprache deutsch
- B:** Montag, 29. April 2002 bei der Credit Suisse, Forum St. Peterstrasse in Zürich, Sprache deutsch
- C:** Mittwoch, 1. Mai 2002 bei der Banque Cantonale Vaudoise in Prilly Lausanne, Sprache französisch
- D:** nach Bedürfnis Information in der italienischen Schweiz.
Anfragen können an das Sekretariat, Frau Elisabeth Gross, e-mail: swift.schweiz@bluewin.ch gerichtet werden.

Agenda der Road Shows:

Richtzeiten	Road Show-Agenda
09.30 – 12.00 Uhr	<ul style="list-style-type: none">• Erklärung des Inhalts der SWIFTNet-Migration• Erklärung der Abgrenzung (was beinhaltet die Migration)• Erklärung und Anleitung zur Erstellung der Formulare• Aufzeigen des Migration-Fahrplans• Demonstration Test-Installation Luc van Bergen + Michael Walther
12.00 – 13.00 Uhr	Steh-Lunch
13.00 – 14.00 Uhr	Vendor-Part (Erklärungen der Interface-Anbieter)
14.00 - 15.00 Uhr	Fragen und Antworten an Experten von S.W.I.F.T. s.c.r.l.



Eine provisorische Zuteilung der Fenster wurde von S.W.I.F.T. festgelegt. Die Vendors werden jetzt nochmals mit ihren Kunden diesen Plan abstimmen. Aenderungen können mit S.W.F.T. noch besprochen werden. Institute, welche ohne Fremdverschulden mit der Umstellung in Verzug geraten und deren Migration im 2004 nicht erfolgreich abgeschlossen ist, werden eine Entschädigung zu entrichten haben.

Urs Wüthrich betont, dass die Migration ST400 nicht im 1. Fenster erfolgen kann. Rolf Vogel befürchtet, dass sich ST 400 Benutzer für andere User Device umsehen könnten.

SWIFTNet FIN Migration Schedule sieht folgende Fenster vor:

Window	Date	Vendor	Participant
--	Individual	Own solution	UBSW, CRES, INSE, SIC, ZKB
		Biveroni Batschelet & Partner AG	In acc. With special list
Window 1	26.05.-20.06.2003	SWIFT-Interfaces: . SWIFT Alliance Access . Entry . ST400 . STCommute	In acc. With special list
Window 2	07.07.-01.08.2003	IBM and STERIA Products . MERVA . Stelink	In acc. With special list
Window 3	19.01.-06.02.2004	All others . Anasys . Bali . LNK . Logica Fastwire . SBI Mint . Turboswift	In acc. With special list

6.2. SIBOS Genf

Swissplus organisiert ihre Veranstaltung im Rahmen des Apéros am Montag Abend. Die S.W.I.F.T. Schweiz wird sich als Gastgeberland und Vertreterin des gemeinsamen Finanzplatzes Schweiz in Zusammenarbeit mit Swissplus, Telekurs, SIS u.a. an diesem Montag abend vorstellen. S.W.I.F.T. Schweiz wird einen Betrag von SFr. 40'000.—an die Unkosten der Swissplus (geschätzt 300-400'000 Euro) beisteuern.



6.3. Geldwäscherei-Gesetz

Der Vorsitzende verteilte den Ausschuss-Mitglieder den Gesetzesentwurf der BRD zur Verbesserung der Bekämpfung der Geldwäscherei und der Bekämpfung der Finanzierung des Terrorismus (Geldwäschebekämpfungsgesetz).

Die EBK bereitet ein Rundschreiben analog des deutschen Gesetzes vor. Um der Geldwäscherei vorzubeugen, muss der Auftraggeber - vor allem im internationalen Zahlungsverkehr – immer ersichtlich sein. Bei ca. 5% der heutigen Cross-Boarder Zahlungen ist diese Eruiierung heute noch nicht eindeutig. Rückfragen von Banken bei nicht-ausgeführten Zahlungsaufträgen werden mit jeweils Fr. 50.—bis Fr. 100.— der auftraggebenden Bank belastet.

Stephan Zimmermann wird dieses Thema dem Verwaltungsrat SIC AG vorlegen. Germain Hennet wird das Thema der juristischen Kommission der Bankiervereinigung übergeben. Eine Zusammenarbeit dieser Gremien mit der SKSF wird angestrebt.

6.4. MT100 - MT103 - MT103+

Der MT100 mit wird durch den MT103 ersetzt. Bis November 2003 muss dieser Prozess abgeschlossen sein.

Die Schweiz hat von ihren 820'000 Transaktionen (MT100+MT103) bis heute 60% umgestellt. Sie liegt somit hinter Schweden (87%), Dänemark (84%), Belgien (79%), Oesterreich (73%), Norwegen (63%), Holland (67%), Italien (64%) und Deutschland (61%), jedoch vor Frankreich (53%), USA 10%), und weiteren Ländern.

7. Termine

Achtung: Die 114. Ausschuss-Sitzung wurde verschoben und findet statt am:

Montag, 3. Juni 2002, 09.30 Uhr

Datum	Tag	Zeit	Anlass	Ort
03.06.2002	Mo	09.30	114. Ausschuss-Sitzung	UBS
11./12.06.2002			Board Meeting	La Hulpe
12.06.2002		11.00	Annual General Meeting	La Hulpe
25.09.2002	Mi	09.30	115. Ausschuss-Sitzung	SIS
27./28.09.2002			Board Meeting	Genf
30.9.-4.10.2002			SIBOS	Genf
29.11.2002	Fr	09.30	116. Ausschuss-Sitzung	SNB
03./04.12.2002			Board Meeting	La Hulpe
15.-19.09.2003			SIBOS	Singapore
11.-15.10.2004			SIBOS	Atlanta



8. Pendenzen

Nr.	Trakt.	Was	Wer	Termin	Stat
110-02		Inbetriebnahme Web-Site von S.W.I.F.T.-Schweiz	DW/EG	28.02.02	
112-03	5.7	Orientierung S.W.I.F.T.-Schweiz-Working-Groups	eg	31.12.01	
112-04	5.8	Beitrag S.W.I.F.T. Schweiz: Budget und Anforderung	SKSF	31.03.02	
112.05	6.3	Non-published BIC – Schreiben an Brüssel	DW/MD	31.12.01	
113.01	5.1	BRM's der Admission Criteria elektronisch erfassen	EG		
113.02	5.7	Bank Leu Antrag als Member	RV		
113.03		BKE ST400 in window 3			
113.04	3.	Brief IR 252 Status of ISO 15022 Deployment Start November			