



openwealth

OpenWealth Association
Stauffacherstrasse 26
8004 Zurich
Switzerland
Phone +41 44 802 20 00
openwealth@synpulse.com

Media Release

Zurich, June 30, 2021

Credit Suisse and LGT Bank Join the OpenWealth Association

By becoming members of the OpenWealth Association, Credit Suisse and LGT Bank acknowledge the OpenWealth API Standard and undertake to play an active role in its ongoing development.

Credit Suisse (Switzerland) Ltd. (CS) and LGT Bank are two new prominent additions to the Swiss-domiciled OpenWealth Association. They also increase the potential for more widespread international adoption of the OpenWealth API Standard. The OpenWealth Association works with leading custodian banks and providers of wealth management software to develop application programming interfaces (APIs) for international wealth management. Standardized, secure data exchange between banks and intermediaries and other trustworthy third-party providers helps boost the efficiency of processes and reduce risks in wealth management and serves as the basis of new, innovative client offerings.

CS and LGT will take a leading role particularly in the working group responsible for the development of customer data administration, and will bring their international expertise to the table. Onboarding new customers and managing the data of existing customers still involves numerous manual tasks both for external asset managers (EAMs) and large custody banks. This is where OpenWealth API interfaces come in, providing the technical foundation for digital, cross-organizational business processes. OpenWealth API Version 2 will enable external asset managers to open customer accounts at the custody bank on a fully automated basis. Thanks to the technical connection, client data will now only have to be maintained in the CRM system of the external manager.

Salvatore Iacangelo, Head EAM Services at CS, comments as follows: “The OpenWealth API enables easy, efficient, and secure collaboration across different institutions. This meets a major client need as well as enabling us to offer our EAM partners a future-ready solution. We’re delighted to be able to drive this development as part of the OpenWealth Association.”

Markus Werner, Member of the Executive Board and Head Intermediary Business at LGT Bank: “In recent years, the administrative work faced by external asset managers has increased enormously. We want to use innovative technologies to turn the wheel back a little bit here and reduce the workload for our partners. OpenWealth APIs allow us to do precisely that, securely and flexibly. It’s a great development that we’re very glad to be supporting with our experience.”

Raphael Bianchi, President of the OpenWealth Association and partner at consulting company Synpulse: “We’re proud to have created the API standard for wealth management from a client mandate in open finance. With CS and LGT on board, OpenWealth API will become established more rapidly in Switzerland and internationally.”



openwealth

OpenWealth Association
Stauffacherstrasse 26
8004 Zürich
Schweiz
Phone +41 44 802 20 00
openwealth@synpulse.com

Pressemitteilung

Zürich, 30. Juni 2021

Credit Suisse und LGT Bank werden Mitglied der OpenWealth Association

Mit ihrem Beitritt zur OpenWealth Association bekennen sich die Credit Suisse und die LGT Bank zum OpenWealth API Standard und werden eine aktive Rolle bei dessen Weiterentwicklung einnehmen.

Mit der Credit Suisse (Schweiz) AG (CS) sowie der LGT Bank erhält die in der Schweiz domizilierte OpenWealth Association nicht nur prominenten Zuwachs, sondern es wird damit auch das Potenzial für die internationale Verbreitung des OpenWealth API Standards vergrössert. Als Verein entwickelt die OpenWealth Association in Zusammenarbeit mit führenden Depotbanken und Wealth Management Software-Anbietern standardisierte API-Schnittstellen für das internationale Wealth Management. Ein standardisierter und sicherer Datenaustausch zwischen Banken und Intermediären oder anderen vertrauenswürdigen Drittanbietern ermöglicht in der Vermögensverwaltung effizientere Prozesse, reduzierte Risiken und ist die Grundlage für neue, innovative Kundenangebote.

Die CS und die LGT werden vor allem in der Arbeitsgruppe zur Weiterentwicklung der Kundendatenadministration eine führende Rolle einnehmen und ihre internationale Expertise einbringen. Die Eröffnung von neuen Kunden sowie die Kundendatenpflege bei Bestandskunden ist sowohl für externe Vermögensverwalter (EAM) als auch für grosse Depotbanken noch mit vielen manuellen Arbeitsschritten verbunden. Die OpenWealth API-Schnittstellen schaffen Abhilfe und bilden die technische Grundlage für digitale, unternehmensübergreifende Geschäftsprozesse. Mit der OpenWealth API Version 2 wird es für externe Vermögensverwalter möglich sein, Kundeneröffnungen bei der Depotbank via API-Schnittstelle vollautomatisch vorzunehmen. Und auch die Pflege der Kundendaten muss aufgrund der technischen Anbindung neu nur noch im CRM-System des externen Vermögensverwalters erfolgen.

Salvatore Iacangelo, Head EAM Services bei der CS sagt dazu: «Die OpenWealth API ermöglicht institutsübergreifend eine einfache, effiziente und sicherere Zusammenarbeit. Damit wird ein grosses Kundenbedürfnis abgedeckt und wir können unseren EAM-Partnern eine zukunftsweisende Lösung anbieten. Wir freuen uns, diese Entwicklung in der OpenWealth Association gemeinsam voranzutreiben.»

Markus Werner, Geschäftsleitungsmitglied sowie Head Intermediary Business bei der LGT Bank: «Der Administrationsaufwand unabhängiger Vermögensverwalter ist in den vergangenen Jahren enorm gestiegen. Wir wollen innovative Technologien nutzen, um hier das Rad wieder etwas zurückzudrehen und Aufwand für unsere Partner reduzieren. OpenWealth-Schnittstellen ermöglichen genau das in einer sicheren und flexiblen Art und Weise – das ist eine tolle Entwicklung, die wir mit unserer Erfahrung sehr gerne aktiv unterstützen.»

Raphael Bianchi, Präsident der OpenWealth Association sowie Partner des Beratungsunternehmens Synpulse: «Wir sind stolz, dass wir aus einem Open Finance Kundenmandat den API Standard für Wealth Management schaffen konnten. Durch den Beitritt der CS sowie der LGT wird sich OpenWealth API schneller in der Schweiz und international etablieren.»