



Verband der Auslandsbanken
in Deutschland e.V.

Association of Foreign Banks in Germany

Weißfrauenstraße 12-16 | D-60311 Frankfurt am Main

☎ +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10

✉ verband@vab.de

Monatsinfo

Monthly Information

| 2019

Verantwortlich für den Inhalt | Responsible for content:

Wolfgang Vahldiek | Markus Erb | Andreas Kastl | Elke Weppner | Nina Weidinger

Redaktionsschluss | Editorial Deadline: 14/02/2019

Sehr geehrte Leserinnen und Leser,

auch im schon nicht mehr so neuen Jahr beschäftigen der Brexit und die Frage, ob es ein Austrittsabkommen geben wird, viele Mitglieder ebenso wie auch den Verband. Alle Hoffnungen, dass es Planungssicherheit geben würde, waren vergeblich. Richtig war es daher wohl, von Anfang an mit einem harten Brexit zu planen, auch wenn sicherlich alle insgeheim gehofft haben, dass es ein Austrittsabkommen mit hilfreichen Übergangsfristen geben wird.

Auf Grund dieser von Beginn an eher pessimistischen Planungsannahmen laufen unserer Kenntnis nach die Vorbereitungen und entsprechenden Tests auf Hochtouren und dürften Ende März 2019 weitgehend abgeschlossen sein. Viel wird aber auch davon abhängen, welche Maßnahmen die BaFin auf Basis der aktuell diskutierten Gesetzesänderungen treffen wird, um zumindest bestimmtes grenzüberschreitendes Bestandsgeschäft möglichst friktionsfrei weiterführen zu können. Da das entsprechende Gesetz selbst erst frühestens am 29. März 2019 in Kraft treten wird und damit rechtsverbindliche Akte der BaFin erst zu diesem Zeitpunkt möglich sein werden, wären Vorabinformationen über die geplanten Maßnahmen für alle Marktteilnehmer sehr hilfreich.

Wie schon in der Dezemberausgabe beschrieben, wird es sicherlich an der einen oder anderen Stelle noch haken. Zahlreiche Kundenbeziehungen mitsamt der entsprechenden KYC-Dokumentation werden nach und nach übertragen und Vertragsbeziehungen – wenn nötig – angepasst. In der Praxis ist dies eine große Herausforderung, verbunden mit viel Aufwand. Es wäre daher wünschenswert, wenn hier die Aufsicht mit Augenmaß agieren würde. Das gemeinsame Interesse aller sollte darauf gerichtet sein, Marktverwerfungen und Ansteckungen zu vermeiden.

Beste Grüße | Kind regards

Dr. Oliver Wagner ✉

Geschäftsführer | Managing Director

Dear Readers,

Also in the not so new year the Brexit and the question of whether there will be a withdrawal agreement are still keeping many members as well as the association busy. All hopes that there will be planning security turned out to be in vain. It was therefore probably right to plan from the very beginning with a hard Brexit, even if everyone was certainly secretly hoping that there would be a withdrawal agreement with helpful transition periods.

Based on these more or less pessimistic planning assumptions from the beginning, we have come to know that preparations and corresponding tests are in full progress and should be largely concluded by the end of March 2019. However, much will also depend on what measures BaFin will take on the basis of the legislative changes currently under discussion in order to at least be able to continue certain existing cross-border business with as little friction as possible. Since the relevant law itself will not enter into force until 29 March 2019 at the earliest and legally binding acts of the BaFin will therefore only be possible as of this time, preliminary information on the planned measures would be very helpful for all market participants.

As already described in the December edition, there will certainly still be some points to be dealt with. Numerous customer relationships, including the corresponding KYC documentation, will gradually be transferred and contractual relationships - if necessary - amended. In practice this is a big challenge, combined with a lot of efforts. It would therefore be desirable for the supervisory authority to act with a sense of proportion. The common interest of all should be to avoid market disruptions and market contagions.

Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany

Interessenvertretung ausländischer Banken, Kapitalverwaltungsgesellschaften, Finanzdienstleistungsinstitute und Repräsentanzen

Representation of interests of foreign banks, investment management companies, financial institutions and representative offices

Inhalt | Table of Content

| | |
|---|----|
| Seminarkalender Seminar calendar | 3 |
| Aktuelles Update | 5 |
| Brüssel Brussels | 5 |
| Brexit Maßnahmen Brexit Measures | 5 |
| Einstimmigkeit im EU-Steuerrecht Unanimity in EU Tax Law | 6 |
| Nachhaltigkeit auf den EU-Kapitalmärkten Sustainability in EU Capital Markets | 6 |
| Anforderungen an EU-Zahlungsdienstleister Requirements for EU Payment Service Providers | 7 |
| EU-Amtshilferichtlinie EU DAC | 8 |
| London | 9 |
| Verbraucherschutz Consumer Protection | 9 |
| IKT-Risiko ICT Risk | 10 |
| PSD2 | 11 |
| Berlin | 12 |
| Verpackungsgesetz Packaging Act | 12 |
| AWV Foreign Trade Regulation | 13 |
| JStG 2018 ATA 2018 | 14 |
| GroMiKV Regulation on Large Exposures and Loans of 1 million or more | 14 |
| MiFID II MiFID II | 15 |
| Kontenwahrheit Authenticity of Accounts | 15 |
| Kirchensteuer Church Tax | 16 |
| Ansässigkeitsbescheinigung Certificate of Tax Residence | 16 |
| ADR | 17 |
| Steuerliche Vorschriften Tax-relevant Provision | 17 |
| Sozialversicherungsrecht Social Insurance Law | 19 |
| Bonn | 21 |
| EU-Geldtransferverordnung EU Transfer of Funds Regulation | 21 |
| CRS & FATCA | 22 |
| MaBail-in MaBail-in | 23 |
| Kritische Infrastrukturen Critical Infrastructures | 24 |
| Frankfurt am Main | 24 |
| Abwicklungsplanung, § 60a SAG Resolution Planning, Sec. 60a Recovery and Resolution Act (SAG) | 24 |
| Emittentenleitfaden Guidelines for Issuers | 25 |
| Geldwäschebeauftragter AML Officer | 26 |
| AnaCredit | 27 |
| AWV-Meldewesen Reporting acc. to the Foreign Trade Regulation | 27 |
| Düsseldorf | 28 |
| Pauschalwertberichtigungen General Allowances | 28 |
| Aktuelle Stellungnahmen Position Papers | 29 |
| VAB Interna Association News | 30 |

Seminare des Verbands der Auslandsbanken für das Jahr 2019 | List of Seminars 2019

Quartal II | Q-2

April:

| | |
|---|------------|
| IT-Risiken – Die IT im regulatorischen Umfeld | Vormerkung |
|---|------------|

In Planung:

| | |
|--|------------|
| Außenhandelsfinanzierung – Regulierung und Dokumentation | Vormerkung |
|--|------------|

| | |
|----------------------|------------|
| Geldwäschebekämpfung | Vormerkung |
|----------------------|------------|

| | |
|---|------------|
| PSD2 2019: Anforderungen zur starken Kundenauthentifizierung und zur sicheren Kommunikation | Vormerkung |
|---|------------|

| | |
|---|------------|
| Foreign Banks in Germany – für Geschäftsleiter, Führungspersonal und Aufsichtsräte (§ 25c Abs. 4 KWG) in englischer Sprache | Vormerkung |
|---|------------|

| | |
|-------------------|------------|
| Update Lohnsteuer | Vormerkung |
|-------------------|------------|

| | |
|---------------------------------------|------------|
| Anzeigepflicht für Steuergestaltungen | Vormerkung |
|---------------------------------------|------------|

Quartal III | Q-3

In Planung:

| | |
|-------------------------------------|------------|
| CRD 4, CRR 2 und das EU-Bankenpaket | Vormerkung |
|-------------------------------------|------------|

| | |
|--|------------|
| Rechnungslegung und Bilanzierung im Finanz- und Wertpapiergeschäft gemäß HGB/RechKredV | Vormerkung |
|--|------------|

| | |
|--|------------|
| Wertpapierhandel: Grundlagen, MaRisk und CRR | Vormerkung |
|--|------------|

| | |
|--|------------|
| Aktuelle Herausforderungen des Datenschutzes | Vormerkung |
|--|------------|

| | |
|----------------|------------|
| AWV-Meldewesen | Vormerkung |
|----------------|------------|

| | |
|----------------------------------|------------|
| Compliance im Wertpapiergeschäft | Vormerkung |
|----------------------------------|------------|

| | |
|--------------------------------|------------|
| Digitalisierung im Steuerrecht | Vormerkung |
|--------------------------------|------------|

Quartal IV | Q-4

In Planung:

| | |
|----------------------------|------------|
| Update CRR-Meldewesen | Vormerkung |
| Bankenaufsicht 2020 | Vormerkung |
| 2. Betriebsprüfersymposium | Vormerkung |

Aktuelle Inhouse-Schulungen:

▪ Geldwäsche und Finanzsanktionen

- Gesetzliche und regulatorische Anforderungen sowie mögliche aufsichtsrechtliche Sanktionen
- Organisation und Dokumentation der Geldwäschebekämpfung mit Fallbeispielen
- Embargo und Finanzsanktionen
- Pflichten nach der Geldtransfer-Verordnung
- Steuerliche KYC-Anforderungen (Kontenwahrheit, CRS, FATCA)

Die Inhouse-Schulungen sind auf Deutsch und auf Englisch buchbar.

Der Schulungsinhalt wird individuell auf Geschäftsmodelle und zu schulende Mitarbeiter abgestimmt.

Bei Interesse an der Inhouse-Schulung sprechen Sie uns bitte direkt an

Telefon: +49 69 975 850 0, verband@vab.de

Brüssel | Brussels



Brexit Maßnahmen | Brexit Measures

Kommission und ESMA veröffentlichen weitere Papiere | Commission and ESMA
publish further statements

Die EU-Kommission hat am 19. Dezember 2018 eine **Mitteilung zu Notfallmaßnahmen** im Fall eines „No deal“-Brexits veröffentlicht, in der unter anderem einige wenige Themen des Finanzsektors angesprochen werden. Es ist Folgendes geplant:

- Die Gleichwertigkeit der Regulierung von **CCPs** und **CSDs** in UK soll für einen begrenzten Zeitraum (12 Monate, beginnend ab dem Datum des Brexit) anerkannt werden.
- Bestimmte Clearing-Pflichten werden **einstweilen verschoben** und der Status Quo Regulierung des Risikomanagements für nicht zentral geclearten OTC-Kontrakten **bleibt aufrecht erhalten**, jeweils für 12 Monate nach dem Brexit.

Außerdem gab die ESMA ein **Statement** heraus, in dem Wertpapierfirmen dazu aufgefordert werden, ihre Kunden zu informieren über für die Geschäftsbeziehung relevante Auswirkungen

- des Brexits,
- der aufgrund des Brexits erforderlichen Maßnahmen der Wertpapierfirma,
- eventuell angestrebter Anpassungen der Unternehmensstrukturen, und
- Änderungen der vertraglichen Rechte.

On 19 December 2018, the Commission has published a **Communication on contingency measures** in the case of a „no deal“-Brexit, which inter alia includes a few issues relevant for the financial sector. The following is planned for:

- The equivalence of **CCP** and **CSD** regulation in UK shall be recognized for a limited period of time (12 months, starting on the date of Brexit).
- Clearing obligations are **postponed** for the time being and the status quo of the regulation of the risk management of not centrally cleared OTC contracts **remains intact**; both grandfatherings apply for 12 months after Brexit.

Furthermore, ESMA has issued a **statement** in which investment firms are invited to inform their clients of the effects relevant to the business relationship caused by

- Brexit,
- The necessary measures taken by the firm due to Brexit,
- Planned adjustments to the corporate structure, if any, and
- Changes to the contractual rights.

Information: ✉ **Wolfgang Vahldiek** | **Elke Weppner** | **Nina Weidinger**

Einstimmigkeit im EU-Steuerrecht | Unanimity in EU Tax Law

Konsultation der Europäischen Kommission | Consultation of the EU Commission

Die Europäische Kommission hat am 20. Dezember 2018 eine **Konsultation** zur Verbesserung der Gesetzgebung im Steuerrecht und zur Identifizierung von Gebieten für eine qualifizierte Mehrheitsentscheidungsfindung gestartet. Sie endete am 21. Januar 2019.

Mit diesem Vorschlag soll untersucht werden, wie die Beschlussfassung der EU bei bestimmten Steuerfragen dadurch gestrafft werden kann, dass das Erfordernis der einstimmigen Zustimmung aller Länder abgeschafft wird.

Beschlüsse über die betreffenden Fragen würden nicht mehr einstimmig, sondern mit „qualifizierter Mehrheit“ gefasst. In einem solchen System können Maßnahmen durchgeführt werden, wenn sie von einer Mindestzahl von EU-Ländern, die wiederum einen Mindestanteil der EU-Bevölkerung repräsentieren, unterstützt werden. Dies ist eine von mehreren wichtigen neuen Initiativen, mit denen der EU neue Impulse verliehen werden sollen.

On 20 December 2018 the EU Commission started a **consultation** on the more efficient law-making in the field of taxation and on the identification of areas for a move to qualified majority voting. The deadline was 21 January 2019.

This proposal will explore how EU decision-making on certain tax issues could be streamlined by removing the need for unanimous agreement by all countries.

These matters would instead be decided by a weighted system ("qualified majority voting") where measures can be carried if supported by a minimum number of EU countries, representing a minimum share of the EU population. This is one of a series of major new initiatives to give renewed momentum to the EU.

Information: ✉ Markus Erb

Nachhaltigkeit auf den EU-Kapitalmärkten | Sustainability in EU Capital Markets

ESMA Konsultationen | ESMA Consultations

Am 19. Dezember 2018 hat die ESMA drei öffentliche Konsultationspapiere zu **Initiativen für nachhaltige Finanzwirtschaft** veröffentlicht, um den Aktionsplan der Europäischen Kommission für Nachhaltigkeit in den folgenden Bereichen zu unterstützen:

- Wertpapierhandel
- Investmentfonds
- Ratingagenturen

In den ersten beiden Konsultationen sollen sich die Interessensvertreter zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken und -faktoren in die MiFID II, die Richtlinie über Manager alternativer Investmentfonds (AIFMD) sowie die Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) äußern.

On 19 December 2018 ESMA has published three public consultation papers on **sustainable finance initiatives** to support the European Commission's Sustainability Action Plan in the areas of:

- Securities trading
- Investment funds
- Credit rating agencies

The first two consultations seek stakeholders' input on the integration of sustainability risks and factors into MiFID II, the Alternative Investment Fund Managers Directive (AIFMD) and the Undertakings in Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) Directive.

Die Konsultationen konzentrieren sich auf ökologische, soziale und verantwortungsvolle Unternehmensführung in Bezug auf Wertpapierfirmen, Investmentfonds und Rating-agenturen und betreffen:

- organisatorische Anforderungen
- Betriebsbedingungen
- Risikomanagement
- Interessenkonflikte
- Produktmanagement
- Offenlegungspflichten

The consultations focus on environmental, social and good governance considerations with regards to investment firms, investment funds and credit rating agencies and touch upon:

- Organisational requirements
- Operating conditions
- Risk management
- Conflicts of interest
- Product governance
- Disclosure requirement

Information: ✉ [Wolfgang Vahldiek](#) | [Nina Weidinger](#)

Anforderungen an EU-Zahlungsdienstleister | Requirements for EU Payment Service Providers

Entwürfe der Europäischen Kommission veröffentlicht | Consultation of the EU Commission

Die Europäische Kommission hat am 12. Dezember 2018 einen Entwurf einer **Richtlinie** im Hinblick auf die Einführung bestimmter Anforderungen für Zahlungsdienstleister sowie einer **Verordnung** zur Stärkung der Zusammenarbeit der Verwaltungsbehörden bei der Betrugsbekämpfung veröffentlicht. Das Vorhaben zielt ab auf die Bekämpfung des Umsatzsteuerbetrugs in der EU.

Zahlungsdienstleister sollen demnach detaillierte Aufzeichnungen über Zahlungsempfänger und Zahlungsvorgänge von Zahlungsdiensten quartalsweise elektronisch für einen Zeitraum von 2 Jahren aufbewahren und die Aufzeichnungen der zuständigen Behörde zur Verfügung zu stellen.

Der Verband hat mit **Schreiben** vom 18. Januar 2019 dazu ablehnend Stellung bezogen.

On 12 December 2018 the EU Commission published a draft Council **directive** amending Directive 2006/112/EC as regards introducing certain requirements for payment service providers as well as a draft Council **regulation** amending Regulation (EU) No 904/2010 as regards measures to strengthen administrative cooperation in order to combat VAT fraud. The project aims in fighting against VAT fraud.

Therefore, payment service providers shall fulfil further documentary requirements for payee and payment data of payment services quarterly in an electronic way and shall store the data for at least 2 years as well as to submit this information to the competent authority.

The Association rejected the drafts according to the **position paper** submitted to the authorities on 18 January 2019.

Information: ✉ [Markus Erb](#)

EU-Amtshilferichtlinie | EU DAC

Bewertung und Konsultation der Europäischen Kommission | Evaluation and consultation of EU Commission

Die Europäische Kommission führt seit dem 10. Dezember 2018 eine **Konsultation** zur Bewertung der **Änderungen zur EU-Amtshilferichtlinie (Directive in Administrative Cooperation in Direct Taxation – DAC)** durch. Hierzu bittet sie insbesondere anhand der Beantwortung eines Fragebogens um Rückmeldung Interessierter und Betroffener. Die Konsultation endet am 4. März 2019.

Zentral ist dabei die Bewertung der Änderung der Richtlinie zu den Anforderungen an den automatischen Austausch von Finanzinformationen (DAC2), auch als **Common Reporting Standard (CRS)** bezeichnet. Zudem soll eine Bewertung der Richtlinienänderungen mit Blick auf die Meldeanforderungen zum **Country-by-Country Reporting (DAC4)** und zu den verbindlichen Auskünften (Advance cross-border rulings/Advance pricing arrangements, DAC3) erfolgen.

Dieses Vorhaben hat der Verband zum Anlass genommen, Mitglieder nach ihren Erfahrungen und Auswirkungen (insbesondere auf die Kosten vor Ort als auch in der Gruppe) zu DAC2, DAC3 und DAC4 zu **befragen**. Rückmeldungen der Mitglieder werden daher - entweder in deutscher oder englischer Sprache - bis spätestens 15. Februar 2019 erbeten.

On 10 December 2018 the European Commission started a **public consultation** as a part of the evaluation on administrative cooperation in the field of direct taxation (Council Directive 2011/16/EU: Directive in Administrative Cooperation in Direct Taxation – DAC). The objective of the consultation is to gather views not only from European citizens but also from financial institutions on their experience with the current rules governing administrative cooperation in direct taxation and the effects of that cooperation. Deadline is 4 March 2019.

The focus is on the feedback on the experiences with the amended provisions on the automatic exchange of information (DAC2), better known as **Common Reporting Standard – CRS**. Furthermore, feedback is requested on the experiences with the **country-by-country reporting – cbc (DAC4)** as well as with the reporting on advance cross-border rulings/advance pricing arrangements (DAC3).

Additionally, the Association **asks members** to provide information on the one-off and current cost as well as on current problems with these rules regarding DAC2, DAC3 und DAC4 in the daily practice. For this, the Association kindly asks members to return their answers in German or English until 15 February 2019 latest.

Information: ✉ Markus Erb

London



Verbraucherschutz | Consumer Protection

EBA - Leitlinien zur Beschwerdeabwicklung | EBA Guidelines on Complaints-Handling

Die EBA hat am 4. Oktober 2018 eine **Aktualisierung der Leitlinien** des Gemeinsamen Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für die Bearbeitung von Beschwerden im Wertpapierhandel und im Bankwesen veröffentlicht.

Die Leitlinien enthalten Anforderungen an die Maßnahmen zum Beschwerdemanagement und die Funktionen des Beschwerdemanagements von Unternehmen, an die Registrierung von Beschwerden, an die Berichterstattung an die zuständigen nationalen Behörden sowie an die Bewertung und Beantwortung der Beschwerden.

Die aktualisierten Leitlinien enthalten folgende Neuerung:

Es ist durch die zuständigen Behörden sicherzustellen, dass die Firmen die zuständigen nationalen Behörden bzw. Ombudsstelle(n) über Beschwerden und deren Bearbeitung informieren (Angaben zur Anzahl der Beschwerden). In Deutschland galt die Pflicht zur Erstattung von Beschwerdeberichten bislang nur für das Wertpapiergeschäft.

Wir weisen darauf hin, dass **im Jahre 2019** damit gerechnet werden muss, dass **eine solche Berichtspflicht auch im Bereich des Bankwesens eingeführt wird.**

EBA published on 4 October 2018 an **update to the Guidelines on complaints-handling** for the securities and banking sectors of the Joint Committee of the European Supervisory Authorities.

The Guidelines set out requirements in relation to firms' complaints management policy and function, their registration of complaints, their reporting to national competent authorities, and their assessment of, and responses to, the complaints.

The updated guidelines contain the following innovation:

Competent authorities should ensure that firms provide information on complaints and complaints-handling to the competent authorities or ombudsman (number of complaints received) In Germany, the obligation to report complaints has so far applied only to the investment services sector.

We would like to point out that **in 2019** it must be expected that such a **reporting obligation will also be introduced in the banking sector.**

Information: ✉ **Wolfgang Vahldiek | Elke Weppner | Nina Weidinger**

IKT-Risiko | ICT Risk

Leitlinienentwurf der EBA und Auswirkungen auf Zahlungsdienste (PSD II) | Draft EBA Guidelines and impact on payment services (PSD2)

Am 13. Dezember 2018 leitete die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) eine **Konsultation** zu ihrem Entwurf für **Leitlinien für das IKT- und Sicherheitsrisikomanagement** ein. In diesen Leitlinien werden Anforderungen an Kreditinstitute, Wertpapierfirmen und Zahlungsdienstleister hinsichtlich der Risikominderung und des Managements ihrer Informations- und Kommunikationstechnologie (IKT) festgelegt. Die Leitlinien sind in die folgenden Abschnitte unterteilt:

- IKT-Governance und -Strategie,
- IKT-Risikomanagementrahmenwerk,
- Informationssicherheit,
- IKT-Betriebsmanagement,
- ITK-Projekt- und Änderungsmanagement,
- Business Continuity Management sowie
- Benutzerbetreuung im Zahlungsverkehr.

Die Leitlinien für Sicherheitsmaßnahmen bei Betriebs- und Sicherheitsrisiken im Zahlungsverkehr (**EBA GL/2017/17**, vgl. auch **§ 53 Abs. 1 ZAG**) wurden vollständig in den vorliegenden Entwurf der EBA-Richtlinien für IKT und Sicherheitsrisikomanagement integriert und werden mit deren Inkrafttreten aufgehoben. Es ist daher unwahrscheinlich, dass die BaFin die EBA GL/2017/17 durch eine Erweiterung der bankaufsichtlichen Anforderungen an die IT (**BAIT**) (wie in dem entsprechenden **„comply or explain“-Dokument** angekündigt) vor der Fertigstellung der Leitlinien für IKT und Sicherheitsrisikomanagement umsetzen wird.

Im Zusammenhang mit den Inhalten der IKT-Leitlinien ist auch die Vorgabe aus **§ 53 Abs. 2 ZAG** zu beachten, wonach Zahlungsdienstleister der BaFin **einmal jährlich eine Bewertung** der operationellen und sicherheitsrelevanten Risiken der von ihnen erbrachten Zahlungsdienste sowie der zur Beherrschung dieser Risiken ergriffenen Maßnahmen zu übermitteln haben. Diese Meldepflicht wurde erstmals mit Ablauf des Jahres 2018 fällig. Der Verband wurde dahingehend vor Kurzem von der BaFin informiert, dass diese beabsichtigt, den Zahlungsdienstleistern kurzfristig ein Formular für diese Bewertung vorzugeben. Ein Entwurf dafür wird im Frühjahr 2019 mit den Verbänden besprochen werden. Im Anschluss will die BaFin dieses Formular allen Zahlungs-

On 13 December 2018, the European Banking Authority (EBA) launched a **consultation** on its draft **Guidelines on ICT and security risk management**. These Guidelines establish requirements for credit institutions, investment firms and payment service providers (PSPs) on the mitigation and management of their information and communication technology (ICT) risks. The Guidelines are divided in the following sections:

- ICT governance and strategy,
- ICT risk management framework,
- Information security (policy),
- ICT Operations management,
- ICT Project and Change management,
- Business continuity management as well as
- Payment service user relationship management.

The Guidelines on security measures for operational and security risks in payment services (**EBA GL/2017/17**, also cf. to **sec. 53 para. 1 Payment Supervision Act, ZAG**) have been fully integrated in the consulted EBA draft Guidelines on ICT and security risk management and will be repealed when the latter enter into force. Therefore, it is quite unlikely that BaFin will implement the EBA GL/2017/17 by amending its Supervisory Requirements for IT (**BAIT**) (as envisaged in the respective **“comply or explain“-document**) before the finalisation of the Guidelines on ICT and security risk management.

In the context of the contents of the ICT guidelines, the requirement in **sec. 53 para. 2 ZAG** must also be observed: payment service providers must submit to BaFin **once a year an assessment** of the operational and security-related risks of the payment services they provide and of the measures taken to control these risks. This reporting obligation was due for the first time after the end of 2018. The Association has recently been informed by BaFin that it intends to provide in future a template for this assessment to the payment service providers. A draft of this will be discussed with the associations in spring 2019. BaFin will then make this template available to all payment service providers and will set a **reasonable deadline** for response. **Until then**, the

dienstleistern zur Verfügung stellen und eine **angemessene Frist** zur Beantwortung setzen. **Bis dahin** brauchen Zahlungsdienstleister daher **keine eigenständigen Meldungen** gemäß § 53 Abs. 2 ZAG abgeben.

payment service providers are therefore **not** required to submit **any reports on their own** pursuant to sec. 53 para. 2 ZAG.

Information: ✉ Elke Weppner | Andreas Kastl

PSD2

EBA-Stellungnahme zur Verwendung von eIDAS-Zertifikaten | EBA Opinion on the use of eIDAS certificates

Die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) hat am 11. Dezember 2018 eine **Stellungnahme** zur Verwendung von eIDAS-Zertifikaten gemäß den technischen Regulierungsstandards (RTS) über die starke Kundenauthentifizierung und die gemeinsame und sichere Kommunikation (SCA&CSC) veröffentlicht. In der Stellungnahme erläutert die EBA spezifische Aspekte über die Verwendung von qualifizierten Zertifikaten für elektronische Siegel (QSealCs) und qualifizierten Zertifikaten für die Website-Authentifizierung (QWACs) zum Zwecke der Identifizierung von Zahlungsdienstleistern (PSPs) im Rahmen des RTS, den Inhalt dieser Zertifikate und das **Verfahren für deren Widerruf**.

The European Banking Authority (EBA) published on 11 December 2018 an **Opinion** on the use of eIDAS certificates under the Regulatory Technical Standards (RTS) on Strong Customer Authentication and Common and Secure Communication (SCA&CSC). In the Opinion, the EBA clarifies specific aspects on the use of qualified certificates for electronic seals (QSealCs) and qualified certificates for website authentication (QWACs) for the purpose of identification of payment service providers (PSPs) under the RTS, the content of these certificates, and the **procedure for their revocation**.

Information: ✉ Andreas Kastl

Berlin



Verpackungsgesetz | Packaging Act

Neues Gesetz tritt in Kraft/Registrierungspflicht | New law comes into force/obligation to register

Am 1. Januar 2019 ist das neue **Verpackungsgesetz** in Kraft getreten.

Das Gesetz erfordert unter anderem, dass alle Produkthersteller, die **Verpackungen** in Verkehr bringen, welche typischerweise bei Endverbrauchern als Abfall anfallen, sich im öffentlichen Verpackungsregister registrieren und einen Vertrag mit einem System zur Rücknahme der Verpackung abschließen.

Produkthersteller in diesem Sinne können auch **Institute** sein, falls sie verpackte **Werbematerialien** verwenden und insbesondere versenden. Verpackungen solcher Werbematerialien fallen in den Anwendungsbereich des Gesetzes. Der **Versand von Vertragsunterlagen** oder Unterlagen zur Erfüllung einer gesetzlichen Informationspflicht führt dagegen nicht zur Nutzung von Produktverpackungen im Sinne des Gesetzes.

Informationen zur **Registrierungspflicht** sind auf der Webseite der **Zentralen Stelle Verpackungsregister** abrufbar. Der Katalog systembeteiligungspflichtiger Verpackungen ist dort ebenfalls **abrufbar**. Verstöße gegen die Registrierungspflicht sind bußgeldbewehrt und können leider auch zu **wettbewerbsrechtlichen Abmahnungen** führen.

On 1 January 2019 the new **Packaging Act** entered into force.

This Act requires, inter alia, that all product manufacturers who disseminate **packaging material** which typically will be disposed of by consumers, register with the public Packaging Register and enter into an agreement with a system for waste collection as regards the packaging material.

Institutions are product manufacturers under the law if they use or, in particular, dispatch packed **marketing material**. Packages of such marketing material are covered by the Act. On the other hand, the **shipment of contractual documentation** or of documents which are required for complying with a statutory information duty do not lead to the usage of product packaging in the meaning of the Act.

Information on the **registration duty** is available at the website of **Zentrale Stelle Verpackungsregister**. The catalogue of packages requiring the use of a waste collection system can be **downloaded** there as well. Infringements of the registration duty can be fined and might also lead to **formal warnings under unfair competition law**.

Information: ✉ Wolfgang Vahldiek | Elke Weppner

AWV | Foreign Trade Regulation

Einschränkung des Boykotterklärungsverbots (§ 7 AWV) in AWV-Novelle aufgenommen | Restriction on the prohibition of boycott declarations (sec. 7 AWV) added to AWV amendment

Der **Kabinettsbeschluss** zur Änderung der Außenwirtschaftsverordnung (AWV) vom 19. Dezember 2018 sieht u. a. auch die Einschränkung des in **§ 7 AWV** statuierten umfassenden Verbots von Boykotterklärungen vor. Künftig wird die Anwendbarkeit des Verbots von Boykotterklärungen in Bezug auf alle diejenigen Staaten ausgeschlossen, gegen die die Vereinten Nationen, die Europäische Union oder die Bundesrepublik Deutschland selbst ebenfalls wirtschaftliche Sanktionsmaßnahmen verhängt haben. Dies soll angesichts einer stetig wachsenden Komplexität der weltweit verhängten Sanktionen auch die praktische Handhabung des Verbots von Boykotterklärungen, insbesondere für in Deutschland tätige Unternehmen, erleichtern.

Weiterhin erläutert das federführende Bundesministerium für Wirtschaft und Energie (BMWi) in der Verordnungs Begründung, dass es auf einen politischen Gleichklang zwischen den in Deutschland geltenden Sanktionen und den ausländischen Sanktionen, wie etwa vergleichbare außenpolitische Gründe für die Verhängung, nicht ankomme. Ebenso wenig müsse es eine inhaltliche Schnittmenge geben, beispielsweise in dem Sinne, dass jeweils sektorale Beschränkungen erlassen wurden, dieselben Wirtschaftssektoren erfasst oder identische Personen gelistet sind.

Die mit der **Delegierten Verordnung (EU) 2018/1100** der Kommission vom 6. Juni 2018 angepassten Verordnung (EG) Nr. 2271/96 zum Schutz vor den Auswirkungen der extraterritorialen Anwendung von einem Drittland erlassener Rechtsakte sowie von darauf beruhenden oder sich daraus ergebenden Maßnahmen bleibt in ihrem Anwendungsbereich davon unberührt.

Die geänderte AWV ist am 28. Dezember 2018 im **Bundesanzeiger** veröffentlicht worden.

The **Cabinet Decision** to amend the Foreign Trade Regulation (AWV) of 19 December 2018 also contains among other topics a restriction on the comprehensive prohibition of boycott declarations as laid down in **sec. 7 AWV**. In future, the prohibition of boycott declarations will not apply to all states that are also subject to economic sanctions by the United Nations, the European Union or the Federal Republic of Germany itself. Given the constantly growing complexity of the sanctions imposed worldwide, this should also facilitate the practical application of the prohibition of boycott declarations, in particular for companies operating in Germany.

Furthermore, the Federal Ministry of Economic Affairs and Energy (BMWi), which is in charge of the ordinance, explains in its explanatory memorandum that a political synchronism between the sanctions applicable in Germany and the foreign sanctions, such as comparable foreign policy reasons for the imposition, is not relevant. Nor does there have to be an overlap in terms of content, for example in the sense that sectoral restrictions are enacted, the same economic sectors are covered or identical persons are listed.

The scope of Commission Regulation (EC) No 2271/96 of 6 June 2018 on protection against the effects of the extraterritorial application of acts adopted by a third country and of measures based thereon or resulting therefrom, as amended by **Commission Delegate Regulation (EU) 2018/1100** of 6 June 2018, remains unaffected.

The amended AWV was published in the **Federal Gazette** on 28 December 2018.

Information: ✉ [Elke Weppner](#) | [Andreas Kastl](#)

JStG 2018 | ATA 2018

Veröffentlichung im Bundessteuerblatt | Publication in Federal Tax Gazette

Das **Jahressteuersteuergesetz 2018 (JStG 2018)**, welches im Laufe des Gesetzgebungsverfahrens den neuen Titel „Gesetz zur Vermeidung von Umsatzsteuerausfällen beim Handel mit Waren im Internet und zur Änderung weiterer steuerlicher Vorschriften“ (vom 11. Dezember 2018) erhalten hatte, ist am 14. Dezember 2018 im **Bundessteuerblatt** veröffentlicht worden.

Darin werden insbesondere die folgenden Themen behandelt:

- Aufhebung der Regelung zum quotalen Verlustuntergang (§§ 8c, 34 Abs. 6 KStG),
- Steuerbefreiungen nach dem InvStG bei Organisationsgesellschaften als Anleger (§ 15 Satz 1 Nr. 2a KStG),
- Definitionen von Aktien-, Misch- und Immobilienfonds (§ 2 InvStG),
- Änderungen bei den Anwendungs- und Übergangsvorschriften im neuen InvStG (§ 56 InvStG),
- Besondere umsatzsteuerliche Pflichten für Betreiber eines elektronischen Marktplatzes (§ 22f UStG).

Der Verband hatte mit **Schreiben** vom 13. Juli 2018 dazu Stellung bezogen.

The **Annual Tax Act 2018**, entitled now “Gesetz zur Vermeidung von Umsatzsteuerausfällen beim Handel mit Waren im Internet und zur Änderung weiterer steuerlicher Vorschriften“ (dated 11 December 2018) was published in the **Federal Tax Gazette** on 14 December 2018.

Especially the following topics are addressed:

- Cancellation of the rules on the pro-rata loss downfall (§§ 8c, 34 para. 6 Corporate Tax Act),
- Tax exemptions according to the Investment Tax Act if a tax group is an investor (§ 15 sentence 1 number 2a Corporate Tax Act),
- Definitions of equity, mixed and real estate funds (§ 2 Investment Tax Act),
- Amendments to the application and transitional rules of the new Investment Tax Act (§ 56 Investment Tax Act),
- Certain VAT requirements for persons which operate an electronic marketplace (§ 22f VAT Act).

The Association commented the draft with **position paper** dated 13 July 2018.

Information: ✉ Markus Erb

GroMiKV | Regulation on Large Exposures and Loans of 1 million or more

BaFin-Entwurf zur Einführung der elektronischen Stammdateneinreichung | BaFin draft introducing the electronical submission of reference data

Die BaFin hat am 17. Januar 2019 den **Entwurf** für eine zweite Verordnung zur Änderung der Großkredit- und Millionenkreditverordnung (GroMiKV) veröffentlicht.

Die im Entwurf vorgesehenen Anpassungen betreffen u. a.:

- eine Ermächtigungsgrundlage für den Erlass einer Allgemeinverfügung der BaFin zur Einrichtung einer elektronischen Stammdateneinreichung, sowohl für Großkredit- als auch Millionenkreditnehmer (§§ 8, 16 GroMiKV), sowie

On 17 January 2019, BaFin published a **draft** for a second regulation amending the Large Exposures and Million Loans Regulation (GroMiKV).

The amendments envisaged in the draft relate, inter alia, to

- A legal basis empowering BaFin to enact a general decree for the establishment of an electrical procedure for the submission of reference data for borrowers of both large exposures and loans of 1 million Euro or more (sec. 8, 16 GroMiKV), and

- die Streichung der meldetechnischen Vorgaben zur Euro-Evidenz.

Die geänderte GroMiKV soll am 1. März 2019 in Kraft treten. Der Verband begrüßt die vorgesehenen Anpassungen und wird sich dafür aussprechen, dass die Allgemeinverfügung sobald wie möglich erlassen wird.

- The deletion of the reporting requirements for the Euro evidence.

The amended GroMiKV shall enter into force on 1 March 2019. The Association welcomes the planned adjustments and will speak in favour of the general decree being issued as soon as possible.

Information: ✉ [Andreas Kastl](#)

MiFID II | MiFID II

BMF macht Bestandsaufnahme | Federal Ministry of Finance to carry out implementation analysis

Das Bundesministerium der Finanzen hat eine **Konsultation** gestartet, die Erfahrungen und möglichen Änderungsbedarf im Hinblick auf die MiFID II und die MiFIR zum Gegenstand hat. Auf diese Weise sollen die bisherigen Maßnahmen evaluiert werden.

Das BMF will sich dabei ein breites Bild verschaffen und fordert die Verbände auf, alle relevanten Aspekte inklusive der Verzahnung mit Vorschriften aus anderen Regelungsbereichen darzulegen. Die Ergebnisse werden an die EU-Kommission weitergetragen.

Unser Verband wird zu diesem Vorhaben Stellung nehmen und nimmt Anmerkungen und Vorschläge gerne entgegen (Frist: 13. März 2019).

The Federal Ministry of Finance has started a **consultation** with regard to experiences with and possible needs for amendments of MiFID II and MiFIR. By this, all implementation measures are going to be evaluated.

The Ministry wants to obtain a broad picture and calls on the industry associations to present all relevant aspects, including the interlinkages with provisions from other regulatory areas. The results of the assessment will be presented to the EU Commission.

Our Association plans to contribute to this consultation and welcomes proposals and suggestions (deadline: 13 March 2019).

Information: ✉ [Wolfgang Vahldiek](#) | [Nina Weidinger](#)

Kontenwahrheit | Authenticity of Accounts

Neue Informationen des BZSt veröffentlicht | New BZSt Information published

Das Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) hat eine **Sitzungsunterlage** der User-Group zur Kontenwahrheit mit Stand vom 11. Dezember 2018 den Verbänden übermittelt.

In Bezug auf das Verfahren zur Kontenwahrheit hat das BZSt u. a. diese Aussagen getroffen:

The Federal Central Tax Office (BZSt) provided the associations the **presentation** of the last user group on the authenticity of accounts with state of play of 11 December 2018.

With regards to the procedure for the authenticity of accounts, the following remarks were made, inter alia:

- Eine wiederholte Abgabe einer Vergeblichkeitsmeldung (§ 154 Abs. 2c AO) hat nicht zu erfolgen. Das BZSt bietet zwar ein Änderungs- und Stornierungsverfahren der Vergeblichkeitsmeldungen an. Eine gesetzliche Verpflichtung zur Übermittlung von Änderungs- und Stornierungsmeldungen existiert jedoch nicht.
- Es sind – neben der Vergeblichkeitsmeldung – keine weiteren (etwa geldwäscherechtlichen) Maßnahmen zu ergreifen, wenn die steuerlichen Identifikationsmerkmale nicht erhoben werden konnten.

Eine Veröffentlichung dieser Aussagen auf der Homepage des BZSt ist angekündigt worden.

- A repeated submission of a futility notification (§ 154 para. 2c AO) is not required. The BZSt offers a change and cancellation procedure for the futility notifications. However, there is no legal obligation to transmit change and cancellation notifications.
- There is no obligation to take any further (e.g. anti-money laundering) measures in connection to the futility notification if the tax identification attributes could not be collected.

There was an announcement that these remarks shall be published on the BZSt webpage.

Information: ✉ [Andreas Kastl](#)

Kirchensteuer | Church Tax

Übergangsregelung | Transitional Period

Im **Bundesteuerblatt** wurde am 30. November 2018 der gleichlautenden Erlasse der obersten Finanzbehörden der Länder zum Elektronischen Verfahren zum Kirchensteuer-einbehalt bei Kapitalerträgen (KiStA) vom 19. November 2018 veröffentlicht.

Darin wird die Übergangsregelung in Randziffer 56 neu gefasst. Die entsprechende Anwendungsregelung zur Einbindung von Betriebskonten natürlicher Personen und von Kapitalanlagen, die zum Betriebsvermögen oder Sonderbetriebsvermögen natürlicher Personen gehören (§ 51a Absatz 2b EStG), in die KISTAM-Abfrage wurde dahingehend angepasst, dass die Nichtbeanstandungsfrist im Vorgriff auf die geplante Anpassung des § 51a EStG über den 31. Dezember 2019 hinaus bis zum Vorliegen dieser gesetzlichen Änderung verlängert wurde.

On 30 November 2018 the Common Decrees by the Finance Ministries of the Federal States on the electronic procedure on the church tax withholding of the capital yields (KiStA) dated 19 November 2018 were published in the **Federal Tax Gazette**.

Therein, the transitional rule according to recital 56 was amended. This application provision on accounts of individuals and assets which belong to business property or special business property of individuals (§ 51a para. 2b Income Tax Act) within the KISTAM request was amended in order to provide a longer transitional period beyond 31 December 2019 until the planned amendment of § 51a Income Tax Act is to come into force.

Information: ✉ [Markus Erb](#)

Ansässigkeitsbescheinigung | Certificate of Tax Residence

Schreiben des BMF zur Antragsstellung durch Banken | Circular by the FMF on the issue by banks

Am 18. Dezember 2018 hat das Bundesministerium der Finanzen ein **Schreiben** zum Antrag auf Erteilung einer Ansässigkeitsbescheinigung durch Kreditinstitute versandt.

The Federal Ministry of Finance published a **circular** on the application for the issue of a certificate of tax residence by credit institutions on 18 December 2018.

Demnach stellt die Beantragung von Ansässigkeitsbescheinigungen durch Kreditinstitute eine unbefugte Hilfeleistung in Steuersachen dar. Die geschäftsmäßige Hilfeleistung in Steuersachen darf nur durch Personen erfolgen, die hierzu befugt sind (§ 2 Steuerberatungsgesetz). Dieser Personenkreis ist abschließend in den §§ 3, 3a und 4 StBerG aufgezählt. Kreditinstitute erfüllen diese Voraussetzungen laut BMF nicht.

Thus, the application for the issue of a certificate of tax residence by credit institutions can be an unauthorized assistance in tax matters. The businesslike assistance in tax matters can only be given by persons who are authorized to do so (§ 2 Act Regulating the Profession of Tax Advisers). The competent persons are conclusively enumerated in §§ 3, 3a and 4 Act Regulating the Profession of Tax Advisers. Credit institutions do not fulfil these requirements pursuant to the Federal Ministry of Finance.

Information: ✉ Markus Erb

ADR

Schreiben des BMF zu Steuerbescheinigungen für ADR | Decree by the FMF on ADR certificates

Das BMF hat am 18. Dezember 2018 ein **Schreiben** veröffentlicht, welches Gestaltungen im Zusammenhang mit ADRs verhindern soll. Demnach sind Steuerbescheinigungen (Muster I und III) gem. BMF-Schreiben vom 15. Dezember 2017 um zusätzliche Angaben zu den ADRs zu ergänzen. Eine Steuerbescheinigung darf nur erteilt werden, wenn der Emittent der ADRs der inländischen Hinterlegungsstelle schriftlich bestätigt, dass im Rahmen des ADR-Programms nur ADRs ausgegeben wurden, die im Zeitpunkt der Ausgabe mit Aktien hinterlegt waren, die ausschließlich bei der inländischen Hinterlegungsstelle eingebucht waren.

Eine Sammel-Steuerbescheinigung darf im Rahmen von ADR-Programmen nicht erteilt werden.

On 18 December 2018 the Federal Ministry of Finance published a **decree** to avoid tax legal structurings regarding ADR. Thus, the tax certificates (form I and III) according to the decree by the Federal Ministry of Finance dated 15 December 2017 have to be amended with further information of the ADR. The tax certificate can only be issued if the issuer of the ADR confirms the domestic depository in writing that the ADR program includes only issued ADR, deposited with shares at the time of issue, and the shares were excluding booked at the domestic depository.

A collective tax certificate shall not to be issued in the case of an ADR program.

Information: ✉ Markus Erb

Steuerliche Vorschriften | Tax-relevant Provision

Kürzlich veröffentlichte Schreiben | Recently Published Decrees

Der Verband hat die nachfolgenden wichtigen Verlautbarungen zu Steuerthemen erhalten:

- **Schreiben** des BMF zur Haftung für Umsatzsteuer beim Handel mit Waren im Internet (§§ 22f, 25e und 27 Abs. 25 UStG) vom 28. Januar 2019,

The Association received the following important tax-relevant documents:

- **Decree** by the Federal Ministry of Finance on the liability for VAT in the commodities trade on the internet (§§ 22f, 25e and 27 para. 25 VAT Act) dated 28 January 2019,

- **Urteil** des EuGHs vom 24. Januar 2019, C-165/17 („Morgan Stanley & Co International plc“) zum Vorsteuerabzug bei Kreditinstituten mit Zweigniederlassungen in anderen Mitgliedstaaten,
- **Schreiben** des BMF zu Unregelmäßigkeiten bei der Erteilung von NV-Bescheinigungen (§ 44a Abs. 10 Satz 1 Nr. 3, § 44a Abs. 7 EStG) vom 23. Januar 2019,
- **Schreiben** des BMF zum Sachbezugswert für arbeitstäglige Zuschüsse zu Mahlzeiten vom 18. Januar 2019,
- **Schreiben** des BMF vom 17. Januar 2019 zum Stand der DBA und anderer Abkommen im Steuerbereich sowie der Abkommensverhandlungen am 1. Januar 2019,
- **Schreiben** des BMF zu Einzelfragen zur Abgeltungssteuer vom 17. Januar 2019 sowie BMF-Schreiben im **Entwurf** vom 11. Januar 2019 zum Veräußerungsbegriff gem. Rz. 59 des BMF-Schreibens zu Einzelfragen zur Abgeltungssteuer,
- **Schreiben** des BMF vom 9. Januar 2019 zum Basiszins zur Berechnung der Vorabpauschale gemäß § 18 Abs. 4 InvStG,
- **Schreiben** des BMF vom 20. Dezember 2018 zu Investorserträgen aus Madoff-Fonds,
- **Schreiben** des BMF vom 20. Dezember 2018 zur Feststellungserklärung Spezial-Investmentfonds nach § 51 InvStG 2018 (endgültige Vordruckmuster),
- **Schreiben** des BMF vom 20. Dezember 2018 zu den Vordrucken zur Abgabe der Einkommensteuer- und Feststellungserklärungen 2019,
- **Schreiben** des BMF vom 17. Dezember 2018 zur gemeinsamen Erklärung der zuständigen Behörden der BRD und der U.S.A. über die Durchführung des spontanen Austauschs länderbezogener Berichte für 2017 beginnende Wirtschaftsjahre,
- **Schreiben** des BMF vom 17. Dezember 2018 zur Abstandnahme vom KESt-Abzug nach § 44a Abs. 10 Satz 1 Nr. 3, § 44a Abs. 7 EStG,
- **Schreiben** des BMF vom 17. Dezember 2018 zum Gesetz zur Vermeidung von Umsatzsteuerausfällen beim Handel mit Waren im Internet und zur Änderung weiterer steuerlicher Vorschriften (Vordruckmuster USt, Antrag auf Erteilung einer Bescheinigung),
- **Judgement** of the European Court of Justice dated 24 January 2019, C-165/17 (“Morgan Stanley & Co International plc“) on the input tax relief by credit institutions with branches in other member states,
- **Decree** by the Federal Ministry of Finance on the irregularities in the issue of NV (non-assessment) certificates (§ 44a para. 10 sentence 1 number 3, § 44a para. 7 Income Tax Act) dated 23 January 2019,
- **Decree** by the Federal Ministry of Finance on the non-monetary remuneration value for the daily allowance for meal dated 18 January 2019,
- **Decree** by the Federal Ministry of Finance dated 17 January 2019 on the double tax treaties and further treaties in the field of taxation as well as of treaty negotiations on 1 January 2019,
- **Decree** by the Federal Ministry of Finance on the withholding tax regime dated 17 January 2019 as well as a **draft decree** on the disposal concept acc. to recital 59 of the decree on withholding tax dated 11 January 2019,
- **Decree** by the Federal Ministry of Finance dated 9 January 2019 on the base interest rate to calculate the advance lump sum according to § 18 para. 4 Investment Tax Act,
- **Decree** by the Federal Ministry of Finance dated 20 December 2018 on the capital yields of Madoff funds,
- **Decree** by the Federal Ministry of Finance dated 20 December 2018 on the declaration return for special investment funds according to § 51 Investment Tax Act (final form),
- **Decree** by Federal Ministry of Finance dated 20 December 2018 on the forms on the filing of the income tax and declaration return 2019,
- **Decree** by the Federal Ministry of Finance dated 17 December 2018 on the common declaration of the competent authorities of the Federal Republic of Germany and the U.S.A. on the exchange of country-by-country reportings for business years starting 2017,
- **Decree** by the Federal Ministry of Finance dated 17 December 2018 to refrain from withholding tax deduction according to § 44a para. 10 sentence 1 number 3 and § 44a para. 7 Income Tax Act,
- **Decree** by the Ministry dated 17 December 2018 on the Act to avoid VAT shortfalls in the commodities trade on the internet as well as on amendments to further tax provisions (form for the VAT, application for the issue of a certification),

- **Schreiben** des BMF vom 14. Dezember 2018 zur Umsetzung des MwSt-Digitalpaktes zum 1. Januar 2019,
- **Schreiben** des BMF vom 6. Dezember 2018 zum EuGH-Urteil „Hornbach Baumarkt“ (C-382/16) und § 1 AStG,
- **Merkblatt** des BMF vom 9. Oktober 2018 zum internationalen Verständigungs- und Schiedsverfahren auf dem Gebiet der Steuern vom Einkommen und vom Vermögen.
- **Decree** by the Federal Ministry of Finance dated 14 December 2018 on the implementation of the VAT digital pact dated 1 January 2019,
- **Decree** dated 6 December 2018 on the ECJ decision “Hornbach Baumarkt” (C-382/16) and on § 1 Foreign Transactions Tax Act,
- **Instructions** by the Federal Ministry of Finance dated 9 October 2018 on the international mutual agreement and arbitration procedure in the field of taxes from income and capital.

Information: ✉ Markus Erb

Sozialversicherungsrecht | Social Insurance Law

A1-Bescheinigung | A1 Certificate

Arbeitgeber sind seit dem Jahr 2010 zur Anzeige jeder grenzüberschreitenden Tätigkeit innerhalb der EU/EWR und der Schweiz beim zuständigen Versicherungsträger gesetzlich verpflichtet.

A1-Bescheinigungen wurden bisher bei den zuständigen Versicherungsträgern in Papierform beantragt und anschließend dem Antragsteller per Post zugesendet.

Zur Vereinfachung und Beschleunigung des Datenaustauschs zwischen den europäischen Sozialversicherungsträgern werden die Sozialdaten nun elektronisch ausgetauscht.

Seit dem **1. Januar 2019** ist das **elektronische Antrags- und Bescheinigungsverfahren** auch in Deutschland verpflichtend.

Hierbei ist Folgendes zu beachten:

- Die A1-Bescheinigung ist bei einer grenzüberschreitenden Tätigkeit bereits **ab dem ersten Tag** notwendig.
 - Es gibt keine zeitliche Bagatellgrenze für Entsendungen oder Dienstreisen.
- **Jeder berufliche Grenzübertritt** erfordert die Mitführung der A1-Bescheinigung.
 - Dies gilt nicht nur für die Entsendung zur Durchführung von Projekten über einen längeren Zeitraum sondern auch schon für die Teilnahme an Meetings, Workshops, Konferenzen oder Seminaren.

Since 2010, employers have been legally obliged to report any cross-border activity within the EU/EEA and Switzerland to the competent insurance institution.

A1 certificates were previously applied for in paper from the competent insurance institutions and then sent to the applicant by postal service.

In order to simplify and accelerate the exchange of data between the European social insurance institutions, social data will now be exchanged electronically.

Since **1 January 2019**, the **electronic application and certification procedure** is also mandatory in Germany.

The following should be considered:

- The A1 certificate is required for cross-border activities **from the very first day**.
 - There is no time limit for deployment or business trips.
- **Each border crossing due to business reasons** requires the A1 certificate.
 - It has to be carried along not only for the deployment to carry out projects over a longer period of time but also for participation in meetings, workshops, conferences or seminars.

- Die A1-Bescheinigung wird **durch den Arbeitgeber** vor Beginn der Auslandstätigkeit beantragt.
 - Sie ist per elektronischem Antrag über ein zertifiziertes Lohnprogramm oder eine Ausfüllhilfe beim zuständigen Träger zu beantragen.
- Krankenkassen und Rentenversicherungsträger haben per Gesetz drei Arbeitstage Zeit, die elektronisch beantragte Bescheinigung an den Arbeitgeber zu übermitteln.
 - Dies ist insbesondere bei kurzfristigen Dienstreisen problematisch. In solchen Fällen sollte zumindest die A1-Bescheinigung beantragt werden und der Antrag von dem Mitarbeiter mitgeführt werden.
- **Der Mitarbeiter** ist zur Mitführung der A1-Bescheinigung verpflichtet.
 - Es kann zu verstärkten Kontrollen im Ausland kommen: Kontrollen z. B. an Flughäfen, in Hotels etc.).

Es ist empfehlenswert, interne Abläufe und Verantwortlichkeiten für die Beantragung und Bearbeitung der A1-Bescheinigungen festzulegen. Zudem empfiehlt es sich, dass Human Resource Abteilungen aus Gründen der Compliance entsprechende Übersichten über die Reise-tätigkeit der Mitarbeiter führen.

- Das Fehlen einer A1-Bescheinigung wird in vielen europäischen Ländern mit Sanktionen und Bußgeldern von bis zu 10.000 € pro Fall bestraft.

- **The employer** has to electronically apply for the A1 certificate before commencing work abroad.
 - It has to be done by electronic application via a certified payroll program or a filling aid to the responsible institution.
- By law, health insurance companies and pension insurance institutions need to send back the electronically requested certificate within three working days to the employer.
 - This is problematic for short-term business trips. In such cases, at least the A1 certificate should be applied for and the application should be carried by the employee.
- **The employee** is obliged to carry along the A1 certificate.
 - There may be increased controls abroad: checks e.g. at airports, in hotels, etc.).

It is recommended to define internal procedures and responsibilities for the application and processing of A1 certificates. For reasons of compliance, Human Resource departments should also maintain appropriate overviews of employees' travel activities.

- The lack of an A1 certificate is punishable in many European countries with sanctions and administrative fines of up to 10,000 € per case.

Information: ✉ **Elke Weppner** | **Nina Weidinger**

Bonn



EU-Geldtransferverordnung | EU Transfer of Funds Regulation

Meldeformular (Art. 8, 12 GTVO) veröffentlicht | Notification Form (Art. 8, 12 FTR) Published

Die BaFin hat am 20. Dezember 2018 das Meldeformular zur Meldung von Zahlungsdienstleistern, die wiederholt Geldtransfers mit fehlenden oder unvollständigen Angaben zum Auftraggeber oder Begünstigten senden, Art. 8 Abs. 2, 12 Abs. 2 GTVO, veröffentlicht.

Das **Meldeformular** ist identisch mit dem in den Leitlinien der Europäischen Aufsichtsbehörden (**JC/GL/2017/16**) veröffentlichten Formular. Alternativ ist es möglich die Meldungen in der von der BaFin bereitgestellten **xlsx-Datei** zu übermitteln.

Die Meldungen sind zu Quartalsbeginn für das jeweils abgelaufene Quartal bei der BaFin elektronisch (GW@bafin.de) oder per Post (BaFin – Abteilung Geldwäscheprävention, Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn) einzureichen.

Die BaFin weist ausdrücklich darauf hin, dass Doppelmeldungen zu vermeiden sind.

On 20 December 2018 BaFin published the notification form for reporting payment service providers which repeatedly send transfers of funds with incomplete or missing information of the payer or payee, Art. 8 sec. 2, 12 sec. 2 FTR.

The **notification form** is identical with the one published within the guidelines of the European Supervisory Authorities (**JC/GL/2017/16**). Alternatively, it is possible to notify BaFin by using the **xlsx-file type**.

The notifications have to be submitted to BaFin either electronically (GW@bafin.de) or via mail (BaFin - Abteilung Geldwäscheprävention, Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn) at the beginning of each quarter for the previous quarter.

BaFin explicitly asks to avoid double notifications.

Information: ✉ Elke Weppner

CRS & FATCA

Neue Infobriefe des Bundeszentralamts für Steuern | New information letters of the Federal Central Tax Office

Das Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) hat am 28. Januar 2019 den **CRS-Infobrief** Nr. 01/2019 veröffentlicht, der unter anderem die folgenden Themen anspricht:

- die Ergänzung des BMF-Schreiben vom 1. Februar 2017,
- die Änderung des Signaturverfahrens bei ELMA ab dem 1. Dezember 2018,
- die häufigsten Fehler, die zu Abweisungen von Datenzulieferungen geführt haben,
- die Datenübermittlung für den Meldezeitraum 2018,
- die Details zu den Integrationstest sowie
- die Erweiterung der Dateigrößen.

In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass das Bundesministerium der Finanzen (BMF) mit **Schreiben** vom 29. Januar 2019 die Staaten i. S. d. § 1 Absatz 1 FKAustG bekannt gegeben hat, mit denen **voraussichtlich** der automatische Datenaustausch zum 30. September 2019 erfolgen soll und für welche die meldenden Finanzinstitute Finanzkontendaten zum 31. Juli 2019 dem BZSt zu übermitteln haben (vorläufige FKAustG-Staaten-austauschliste 2019). Das Schreiben mit der finalen Länderliste wird im weiteren Jahresverlauf veröffentlicht werden, die unter Umständen neue Länder enthalten oder auch weniger Länder umfassen kann als die vorläufige Staaten-austauschliste.

Außerdem hat das BZSt am 21. Dezember 2018 den **FATCA-Infobrief Nr. 05/2018** veröffentlicht, der die Umstellung des ELMA-Headers aufgreift sowie am 31. Januar 2019 den **FATCA-Infobrief Nr. 01/2019**, welcher die folgenden Themen umfasst:

- das Handbuch zur US-Empfangsbestätigung,
- Änderung im Signaturverfahren von ELMA ab dem 1. Dezember 2018,
- die Datenübermittlung für den Meldezeitraum 2018 sowie
- das Testverfahren 2019.

On 28 January 2019, the Federal Central Tax Office (BZSt) published its **information letter** on CRS no. 01/2019, which addresses the following topics:

- The amendment to the BMF decree of 1 February 2017,
- The change in the signature procedure at ELMA from 1 December 2018,
- The most frequent errors that have led to rejections of data deliveries,
- The data transmission for the reporting period 2018,
- The details of the integration tests and
- The extension of the file sizes.

In this context, it should be noted that with **letter** dated 29 January 2019, the Federal Ministry of Finance (BMF) announced the countries within the meaning of sec. 1 para. 1 of the Act on Automatic Exchange of Information on Financial Accounts in Tax Matters with which the automatic exchange of data is **expected** to take place as of 30 September 2019 and for which the reporting financial institutions will have to submit financial account data to the Federal Central Tax Office as of 31 July 2019 (provisional list of FKAustG countries exchange 2019). The letter containing the final list of countries will be published later in the year, which may contain new countries or may include fewer countries than the provisional list of exchange countries.

On 21 December 2018, the BZSt also published the **FATCA information letter no. 05/2018**, which addresses the conversion of the ELMA header as well as the **FATCA information letter no. 01/2019** on 31 January 2019, addressing the following topics:

- The manual for the US Receipt Confirmation,
- Change in ELMA's signature procedure as of 1 December 2018,
- The data submission for the reporting period 2018, and
- The test procedure 2019.

Information: ✉ **Andreas Kastl**

MaBail-in | MaBail-in

Konsultation des Rundschreibens | Consultation of the Circular

Die BaFin hat am 1. Februar 2019 den **Entwurf des Rundschreibens** zu den Mindestanforderungen zur Umsetzbarkeit eines Bail-in (MaBail-in) zur Konsultation gestellt.

Im Entwurf des Rundschreibens werden die Anforderungen an bereitzustellende Informationen sowie an die vorzuhaltende technisch-organisatorische Ausstattung, die für die Implementierung der Abwicklungsinstrumente zur Beteiligung der Inhaber relevanter Kapitalinstrumente und zur Gläubigerbeteiligung gemäß §§ 89 und 90 SAG (Art. 21 und 27 SRM-VO) notwendige Voraussetzungen sind, beschrieben.

Die Vorgaben des Entwurfs zur Erreichung der Abwicklungsfähigkeit sind durch folgende Institute einzuhalten:

- Institute, für die die BaFin im Rahmen ihrer Abwicklungsplanung zuständig ist (Art. 7 Abs. 3 SRM-VO); es sind also die Institute betroffen, die Tochterinstitute von Gruppen mit Sitz des Mutterunternehmens in einem Drittstaat sind, die aber weder bedeutende Institute an der Spitze einer bedeutenden Gruppe (Art. 6 Absatz 4 oder Absatz (5) (b) der Verordnung (EU) Nr. 1024/2013) sind, noch „andere grenzüberschreitende Gruppen“ im Sinne des Art. 7 Abs. 2 SRM-VO darstellen;
- sofern für sie nach Ansicht der BaFin ein vollständiger Abwicklungsplan erforderlich ist.

Alle anderen Institute sind nicht betroffen.

Der Verband hat Gelegenheit zur Stellungnahme. Gerne nehmen wir Ihre Anmerkungen bis zum 26. Februar 2019, bestenfalls per E-Mail, entgegen.

On 1 February 2019, BaFin submitted the **draft of the Circular** on Minimum Requirements for the Implementation of a Bail-in (MaBail-in) for consultation.

The draft circular describes the requirements for information to be provided and for the technical and organisational resources that are necessary for the implementation of the resolution instruments of the participation of the holders of relevant capital instruments and the participation of creditors pursuant to Sections 89 and 90 SAG (Art. 21 and 27 SRM Regulation).

The following institutions must comply with the draft's requirements for achieving resolvability:

- Institutions for which BaFin is responsible as part of its resolution planning (Art. 7 para. 3 SRM-Regulation); the institutions concerned are therefore those which are subsidiaries of groups with the parent company's registered office in a third country but which are neither significant institutions at the head of a significant group (Article 6 para. 4 or para. 5(b) of Regulation (EU) No 1024/2013) nor "other cross-border groups" within the meaning of Article 7 para. 2 of the SRM Regulation;
- Provided that in the opinion of BaFin, a complete resolution plan is required for such institution.

All other institutions are not concerned.

The Association has the opportunity to comment. We would be pleased to receive your comments by 26 February 2019, preferably via e-mail.

Information: ✉ **Wolfgang Vahldiek** | **Nina Weidinger**

Kritische Infrastrukturen | Critical Infrastructures

Prüfung zum Stichtag 31. März 2019 und Benennung der Kontaktstelle | Examination deadline 31 March 2019 and designation of a contact point

Die Betreiber von kritischen Dienstleistungen, darunter auch grundsätzlich Banken, haben im Rahmen der jährlichen Evaluierung bis zum 31. März 2019 auf Grundlage des Zahlenmaterials von 2018 zu prüfen, ob sie als kritische Infrastrukturen im Sinne des BSI-Gesetzes einzustufen sind (siehe Anhang 6 Teil 1 Nr. 4 der Verordnung zur Bestimmung Kritischer Infrastrukturen nach dem BSI-Gesetz).

Betreiber, die erstmals als Betreiber kritischer Infrastrukturen klassifizieren, haben dem Bundesamt für Sicherheit in der Informationstechnik (BSI) eine Kontaktstelle zu benennen (§ 8b Abs. 3 BSI-Gesetz).

The operators of critical services, which in principle also include banks, must check within the annual evaluation by 31 March 2019 on the basis of the figures from 2018 whether they are to be classified as critical infrastructures within the meaning of the BSI Act (see Annex 6 Part 1 No. 4 of the Regulation on the Determination of Critical Infrastructures under the BSI Act).

Operators that are to be classified as operators of critical infrastructures for the first time are obliged to designate a contact point to the German Federal Office for Information Security (BSI)

Information: ✉ [Andreas Kastl](#)

Frankfurt am Main



Abwicklungsplanung, § 60a SAG | Resolution Planning, Sec. 60a Recovery and Resolution Act (SAG)

BaFin veröffentlicht Merkblatt | BaFin publishes Guidance notice

Die BaFin hat das **Merkblatt zur vertraglichen Anerkennung der vorübergehenden Aussetzung von Beendigungsrechten gem. § 60a SAG** veröffentlicht. Die Anerkennung dieser Beendigungsrechte ist von den verpflichteten Instituten (CRR-Kreditinstituten und CRR-Wertpapierfirmen sowie gruppenangehörigen Unternehmen) in Finanzkontrakten mit Drittstaatbezug (anwendbares Recht, Gerichtsstand) sicherzustellen.

BaFin has published the Guidance notice on contractual recognition of the temporary suspension of termination rights acc. to Sec. 60a Recovery and Resolution Act (SAG) (**English version**). The recognition of such termination rights has to be ensured in financial contracts with a third country nexus (applicable law, jurisdiction) by the obliged entities, i.e. CRR credit institutions, CRR investment firms and group entities.

- Das Merkblatt enthält zunächst Antworten auf häufig gestellte Fragen, so z. B. welche Geschäfte vom Terminus „Finanzkontrakte“ erfasst sind und wie SWIFT-Bestätigungen von Vereinbarungen einzuordnen sind.
- In einem zweiten Teil legt die BaFin anhand einer **Mustertabelle** dar, welche Informationen im Rahmen einer Abfrage in Fällen, in denen keine Umsetzung der Pflichten gemäß § 60a Abs. 1 bis 3 SAG erfolgt ist, der Abwicklungsbehörde mitzuteilen sind.
- The Guidance notice includes answers on frequently asked questions, such as which transactions are covered by the term “financial contract” and how to deal with contract confirmations sent via SWIFT.
- In a second part, BaFin displays, by way of a **template**, which information will be requested by resolution authorities in cases where the obligations acc. to Sec. 60a para. 1 to 3 SAG have not been met.

Information: ✉ **Wolfgang Vahldiek** | **Elke Weppner**

Emittentenleitfaden | Guidelines for Issuers

BaFin veröffentlicht den zweiten Teil der 5. Auflage | BaFin Published the Second Part of the 5th Edition

Die BaFin hat am 17. Dezember 2018 den zweiten Teil der 5. Auflage ihres **Emittentenleitfadens** veröffentlicht.

Wie wir bereits im Dezember **berichtet** haben, stellt die 5. Auflage des Leitfadens kein Gesamtdokument dar, sondern besteht aus thematisch geordneten Einzelmodulen.

Modul B thematisiert die **Informationen über bedeutende Stimmrechtsanteile sowie die notwendigen Informationen für die Wahrnehmung von Rechten aus Wertpapieren**.

Modul B des Leitfadens hat folgenden Inhalt:

- **Informationen über bedeutende Stimmrechtsanteile (§§ 33 – 47 WpHG)**
 - Mitteilungspflicht
 - Veröffentlichungs- und Übermittlungspflichten
- **Notwendige Informationen für die Wahrnehmung von Rechten aus Wertpapieren (§§ 48 ff. WpHG)**
 - Pflichten des Emittenten gegenüber Wertpapierinhabern (§ 48 WpHG)
 - Veröffentlichung von Mitteilungen und Übermittlung im Wege der Datenfernübertragung (§ 49 WpHG)

On 17 December 2018, BaFin published the second part of the 5th edition of its **guidelines for issuers** (Emittentenleitfaden).

As we already **reported** in December, the 5th edition of the guidelines is not a complete document, but consists of thematically arranged individual modules.

Module B deals with **Information on significant shares of voting rights and Information required for the exercise of rights arising from securities**.

Module B of the guidelines has the following content:

- **Information on significant shares of voting rights (§§ 33 - 47 WpHG)**
 - Disclosure obligation
 - Publication and transmission obligations
- **Required information for the exercise of rights arising from securities (§§ 48 et seq. WpHG)**
 - Obligations of the issuer towards holders of securities (§ 48 WpHG)
 - Publication of notifications and transmission by means of remote data transmission (§ 49 WpHG)

- Änderung der Rechtsgrundlage des Emittenten (§ 30c WpHG a. F.) und Anwendbarkeit auf Emittenten aus der EU und dem EWR (§ 30d WpHG a.F.)
- Veröffentlichung zusätzlicher Angaben und Übermittlung an das Unternehmensregister (§ 50 WpHG)
- Befreiung (§ 51 WpHG)
- Ordnungswidrigkeiten

Für die bisher noch nicht überarbeiteten Teile des Leitfadens verbleibt es bis zu deren Neufassung bei der Gültigkeit der 4. Auflage.

- Change of the legal basis of the issuer (§ 30c WpHG old version) and applicability to issuers from the EU and the EEA (§ 30d WpHG old version)
- Publication of additional information and transmission to the company register (§ 50 WpHG)
- Exemption (§ 51 WpHG)
- Sanctions

For the parts of the guideline not yet revised, the 4th edition will remain valid until their revision.

Information: ✉ Wolfgang Vahldiek | Elke Weppner | Nina Weidinger

Geldwäschebeauftragter | AML Officer

Abgabe von Verdachtsmeldungen | Suspicious Activity Reporting

Das OLG Frankfurt am Main veröffentlichte seinen **Beschluss** vom 10. April 2018, in dem das Gericht auf die Verpflichtung von Geldwäschebeauftragten zu rechtzeitigen Verdachtsmeldungen, auf Basis eines Sachverhalts von 2013, eingeht. Wir haben im November bereits darüber **berichtet**.

Das Gericht stellt in seinem Beschluss Folgendes klar:

- Die **Meldung von Verdachtsfällen** einer Geldwäsche hat „unverzögliche“ (d.h. ohne schuldhaftes Zögern) durch den Geldwäschebeauftragten an die zuständigen Behörden (nach neuer Rechtslage nur an die FIU) zu erfolgen.
 - **Sinn und Zweck** der Verdachtsmeldung: Möglichkeit der Unterbindung von Geldwäscheverdachtshandlungen möglichst noch vor der Durchführung.
- **Kein Recht** des Geldwäschebeauftragten zur Durchführung **eigener Ermittlungen** (im Gegensatz zu den Strafverfolgungsbehörden).
- **Beschränkung der Rechte und Pflichten** des Geldwäschebeauftragten auf: Beiziehung der aus der Geschäftsbeziehung entstandenen internen Informationen, deren Aufarbeitung und Zurverfügungstellung an die zuständigen Behörden ggf. mit einer entsprechenden Bewertung.

The Higher Regional Court of Frankfurt am Main published its **decision** of 10 April 2018 in which the court refers to the obligation of money laundering officers to report suspicions in good time on the basis of 2013 facts. We already **reported** on this in November.

The court clarifies the following in its decision:

- The **suspicious activity report** must be carried out "immediately" (i.e. without undue delay) by the money laundering officer to the competent authorities (according to the new legal situation only to FIU).
- **The purpose** of reporting suspicious activities: Possibility of stopping suspected money laundering activities, if possible before they are carried out.
- **No right** of the money laundering officer to **conduct his own investigations** (as opposed to the law enforcement authorities).
- **Limitation of the rights and duties** of the money laundering officer to: Obtaining the internal information arising from the business relationship, processing them and making them available to the competent authorities, if necessary with a corresponding evaluation.

- **Fehlende Organisation und/oder fehlende Strukturen** stellen in aller Regel **vorsätzlich Verstöße** des Geldwäschebeauftragten dar.
- **Unmittelbare Haftung** des Geldwäschebeauftragten **bei Verstößen**.
- Haftung des Vorstands für eigenes Organisations- und Überwachungsverschulden bleibt unberührt.
- As a rule, the **lack of organisation and/or structures** deliberately constitutes **intentional violations** by the money laundering officer.
- **Direct liability** of the money laundering officer in the **event of violations**.
- The liability of the Management Board for its own organizational and supervisory negligence remains unaffected.

Information: ✉ [Elke Weppner](#) | [Nina Weidinger](#)

AnaCredit

Meldung von GbR und Datenschutz | Reporting of civil law partnerships and data protection

Die Deutsche Bundesbank hat mit **Rundschreiben** Nr. 95/2018 vom 19. Dezember 2018 Erläuterungen zu den Meldevorgaben in Bezug auf personenbezogene Daten und Gesellschaften bürgerlichen Rechts (GbR) in AnaCredit veröffentlicht.

With **Circular** no. 95/2018 dated 19 December 2018, the Deutsche Bundesbank published explanations on the reporting requirements in AnaCredit with regards to personal data and civil law partnerships (GbR).

Information: ✉ [Andreas Kastl](#)

AWV-Meldewesen | Reporting acc. to the Foreign Trade Regulation

Veröffentlichung neuer Schlüsselverzeichnisse | Publication of new code lists

Die Deutsche Bundesbank hat neue Schlüsselverzeichnisse für das AWV-Meldewesen veröffentlicht:

- **Länderverzeichnis** für Außenwirtschaftsstatistiken (Stand: 01/2019) [auch als **Excel**],
- **Änderungen im Länderverzeichnis** für Außenwirtschaftsstatistiken (Stand: 01/2019),
- **Verzeichnis der Internationalen Organisationen** und sonstige Finanzierungsinstitutionen (Stand: 01/2019),
- **Verzeichnis der Kapitelnummern** des Warenverzeichnisses für die Außenhandelsstatistik (Stand: 01/2019).
- **List of countries** for the foreign trade statistics (last update: 01/2019) [also in **Excel**],
- **Amendments to the list of countries** (last update: 01/2019)
- **List of codes for international organisations** and other financial intermediaries (last update: 01/2019)
- **Directory of chapter numbers** of international trade classification statistics (last update: 01/2019).

Information: ✉ [Andreas Kastl](#)

Düsseldorf



Pauschalwertberichtigungen | General Allowances

Entwurf des IDW zur Bildung von Pauschalwertberichtigungen durch Kreditinstitute | IDW draft on the formation of general allowances by credit institutions

Der Bankenfachausschuss (BFA) des Instituts der Wirtschaftsprüfer (IDW) hatte zuletzt einen **Entwurf** über die Risikovorsorge für vorhersehbare, noch nicht individuell konkretisierte Adressenausfallrisiken im handelsrechtlichen Jahres- und Konzernabschluss von Instituten („Pauschalwertberichtigungen“) vom 28. November 2018 (IDW ERS BFA 7) veröffentlicht.

Mit dem IDW ERS BFA 7 soll die IDW-Stellungnahme 1/1990 des BFA („Zur Bildung von Pauschalwertberichtigungen für das latente Kreditrisiko im Jahresabschluss von Kreditinstituten“) weiterentwickelt werden. Das neue Konzept basiert auf einer Betrachtung von Ausfallrisiken über die gesamte Restlaufzeit.

Der finale IDW-Standard soll erstmals auf Jahresabschlüsse für Geschäftsjahre, die nach dem 31. Dezember 2019 beginnen, Anwendung finden. Eine vorzeitige Anwendung der Grundsätze des Entwurfs ist aus Sicht des IDW nicht zu beanstanden.

Der Verband nimmt die Anmerkungen seiner Mitglieder gerne bis zum 31. Mai 2019 entgegen. Zudem wird das Thema im Rahmen von Sitzungen der Arbeitsgruppe Rechnungslegung besprochen werden.

The Banking Committee (BFA) of the Institute of Public Auditors in Germany (IDW) recently published a **draft** on risk provisions for foreseeable, not yet individually specified counterparty default risks in the annual and consolidated financial statements of banks under German Commercial Law ("general allowances") dated 28 November 2018 (IDW ERS BFA 7).

With IDW ERS BFA 7, the IDW statement 1/1990 of BFA ("On the formation of general allowances for the latent credit risk in the annual financial statements of credit institutions") is to be further developed. The new concept is based on a consideration of default risks over the entire remaining term.

The final IDW standard shall be applied for the first time to annual financial statements for fiscal years beginning after 31 December 2019. The IDW believes that there is no reason to object to early application of the principles of the draft.

The Association welcomes the comments of its members until 31 May 2019. The issue will also be discussed at meetings of the working group on accounting.

Information: **Andreas Kastl**

Titel | **Chris Sunshine**

Brüssel | **Schmutterl**

London | **Marcel Meyer**

Berlin | **Thomas S.z.**

Bonn | **Michael Selle**

Frankfurt am Main | **Bardewyk**

Wiesbaden | **Pedelecs**



Aktuelle Stellungnahmen | Position Papers

- **Stellungnahme** zur Konsultation 1-2019 über den Entwurf einer Verordnung zur Änderung der Groß- und Millionenkreditverordnung (GroMiKV)

Neue Mitgliedschaften | New Members



SMBC Bank EU AG