



Monatsinfo | Monthly Information

V | 2021

Sehr geehrte Leserinnen und Leser,

die Branche hat gerade MiFID II verdaut, da scheint MiFID III schon vorbereitet zu werden: mit einer am 11. Mai 2021 eingeleiteten öffentlichen Konsultation der EU Kommission zu ihrer „zukünftigen Strategie für Kleinanleger“, in der sie Meinungen und Verbesserungsvorschläge zu den bestehenden Regelungen für Anlegerschutz abfragt (bitte sehen Sie den Bericht in diesem Monatsinfo S. 13).

Erklärtes Ziel der Strategie ist, den Anlegern noch mehr Sicherheit zu bieten, aber auch ihre Beteiligung am Markt zu fördern, u.a. indem die EU-Vorschriften zu vorvertraglichen und laufenden Offenlegungspflichten evaluiert (z.B. PRIIPS, MiFID, IDD, PEPP, etc.) werden. Konkret geht es z.B. um die schon lange kritisierte Kategorisierung von Investoren, die Verbesserung der Regeln für Beratung und Zuwendungen, die bessere Identifizierung nachhaltiger Finanzprodukte durch Verbraucher und die Vermeidung von Greenwashing (z.B. durch Offenlegungspflichten oder Labels), aber auch um die sehr umstrittenen Produktinterventionsbefugnisse der europäischen und nationalen Aufsichtsbehörden.

Die Branche erinnert sich an die erheblichen Aufwände und Prozessumstellungen zur Einführung der nicht nur von der Industrie, sondern auch von Kunden häufig kritisierten MiFID II-Regelungen. Jetzt gilt es, die praktischen Erfahrungen der Banken mit den geltenden Regeln auf der Basis realen Kunden-Feedbacks in den Rechtsetzungsprozess für MiFID III einzubringen, damit die MiFID III-Regelungen dann für die Institute gut handhabbar werden und sie bei der Implementierung und Anwendung nicht überfordern.

Bitte teilen Sie Ihre MiFID-Erfahrungen mit uns und munitionieren Sie den VAB mit Ihrem praktischen Input für die vorgeschlagenen neuen Regelungen, damit wir diesen Prozess für Sie eng begleiten können. Vielen Dank und viel Spaß beim Studieren dieser Monatsinfo.

Mit freundlichen Grüßen

Dr. Andreas Prechtel ✉

Geschäftsführer | Managing Director

Dear Readers,

While the industry has just digested MiFID II, MiFID III seems to be prepared already: with a public consultation launched on 11 May 2021 by the EU Commission on its "future strategy for retail investors", in which it is seeking views and suggestions for improving the existing rules on investor protection (please see the report in this Monthly Information p. 13).

The declared aim of the strategy is to offer investors even more security, but also to promote their participation in the market, among other things by evaluating the EU regulations on pre-contractual and ongoing disclosure obligations (e.g. PRIIPS, MiFID, IDD, PEPP, etc.). Specifically, it is about e.g. the long criticised categorisation of investors, the improvement of the rules on advice and inducements, the better identification of sustainable financial products by consumers and the avoidance of greenwashing (e.g. through disclosure requirements or labels), but also about the very controversial product intervention powers of the European and national supervisory authorities.

The industry remembers the considerable efforts and changes in processes to introduce the MiFID II regulations, which were frequently criticised not only by the industry but also by clients. Now it is important to incorporate the practical experience of the banks with the current rules, which is based on real client feedback, into the legislative process for MiFID III, to ensure MiFID III rules can be easily handled by the institutions and do not overwhelm them during the implementation and application.

Please share your MiFID experiences with us and provide the VAB with your practical input for the proposed new regulations so that we can closely accompany this process for you. Thank you very much and enjoy studying this monthly info.

Kind regards

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

Weißfrauenstraße 12-16 | D-60311 Frankfurt am Main | ☎ +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10 | ✉ verband@vab.de

Verantwortlich für den Inhalt | Responsible for content:

Wolfgang Vahldiek | Markus Erb | Andreas Kastl | Dr. Mélanie Liebert | Richard Aron Schauer | Nina Weidinger

Redaktionsschluss | Editorial Deadline: 09/06/2021

English translations are convenience translations only.

Inhaltsverzeichnis

1. Unsere Veranstaltungen Our Events	3
2. Seminarkalender Seminar calendar	5
3. Aktuelles Update	7
Wertpapierinstitutsgesetz Investment Firms Act	7
3.1 Brüssel Brussels	8
Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung Sustainability-related disclosure	8
Sofortzahlungen Instant Payments	11
EU-Strategie für Kleinanleger EU Strategy for Retail Investors	12
Bankenunion Banking Union	13
ESAs und Single Rulebook ESAs and Single Rulebook	14
DAC8	15
3.2 Paris	16
RTS Eigenmittel und MREL RTS Own Funds and MREL	16
Marketingmitteilungen von Fonds Funds' Marketing Communications	16
EU Update AML/CFT	17
3.3 Berlin	18
Kryptowerte Crypto assets	18
Verlustverrechnung Loss Offsetting	19
3.4 Bonn	20
Inhaberkontrolle Shareholder Control	20
FATCA	20
MREL-Rundschreiben MREL Circular	21
3.5 Frankfurt am Main	22
Statistisches Meldewesen Statistical Reporting	22
3.6 Karlsruhe	22
Identitätsüberprüfung Identity verification	22
3.7 Sonstiges Miscellaneous	24
Weitere regulatorische Entwicklungen Further regulatory developments	24
3.8 Aktuelle Stellungnahmen Position Papers	25
4. VAB Interna Association News	26
Neuer Steuer-Podcast New Tax Podcast	26

1. Unsere Veranstaltungen | Our Events

Online-Seminar

CRR2-Meldewesen

Umsetzung der neuen Anforderungen in Auslandsbanken

- **Meldungen zum Gegenparteiausfallrisiko (Counterparty Credit Risk, CCR)**
Achim Sprengard | GAR Gesellschaft für Aufsichtsrecht und Revision mbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
- **Meldungen zur Liquidität und Refinanzierung**
Sebastian Israel | ARREBA Consulting GmbH
- **Notleidende Risikopositionen und NPE-Meldewesen**
Stefan Weiß | ARREBA Consulting GmbH
- **CRR3-Ausblick und die zu erwartenden Auswirkungen auf das Meldewesen**
Achim Sprengard | GAR Gesellschaft für Aufsichtsrecht und Revision mbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Referenten

Weitere Informationen zu unseren Referenten haben wir [hier](#) für Sie bereitgestellt.

Moderation

Andreas Kastl | Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V.

Dienstag, 15. Juni 2021, 13:30 – 17:30 Uhr

Online-Veranstaltung

Die Einwahldaten werden den Teilnehmern rechtzeitig zur Verfügung gestellt.

Anmeldung

Die Anmeldung ist über die [Homepage](#) des Verbands möglich. **Anmeldefrist: 11. Juni 2021**



Online Seminar

Foreign Banks in Germany 2021

This seminar will be held in English

- Supervisory Audits 2020 and 2021: Experiences, Key Issues and Findings
Marijan Nemet | Deloitte
 - New Supervisory Requirements for Outsourcing
Dr. Janina Heinz | Freshfields Bruckhaus Deringer
 - Developments in IT Risk Management
Dr. Sven H. Schneider | Hengeler Mueller
 - The Guidelines on Loan Origination and Monitoring
Michael Jankowski | Ebner Stolz
 - ESG and Sustainability Risk Management: What comes next?
Dr. Michael Rönnerberg and Dr. Benjamin Bruhn | PwC
-

Speakers

Further information on the speakers are provided [here](#).

Moderation

Wolfgang Vahldiek | Association of Foreign Banks in Germany

Wednesday, 23 June 2021, 9:10 a.m. – 4:15 p.m.

Online Event

The access link will be sent to the participants on the day before the event.

Registration

Registration is possible via the Association's [homepage](#). **Deadline for registration: 21 June 2021**

2. Seminarkalender | Seminar calendar

Quartal II 2021 | Q-2 2021

Juni:

CRR2-Meldewesen (Online-Seminar)	15. Juni 2021	Programm	Anmeldung
Foreign Banks in Germany 2021 (Online-Seminar, this seminar will be held in English)	23. Juni 2021	Programm	Anmeldung

Quartal III 2021 | Q-3 2021

In Planung:

Compliance im Wertpapiergeschäft (September 2021, Online-Seminar)	Vormerkung
Rechnungslegung und Bilanzierung (Online-Seminar)	Vormerkung
IT-Regulierung (Online-Seminar)	Vormerkung
Datenschutz (Online-Seminar)	Vormerkung
Auslagerung und Auslagerungsmanagement (Online-Seminar)	Vormerkung
Geldwäscheprävention (Online-Seminar)	Vormerkung
Kapitalertragsteuer für Auslandsbanken in Deutschland (Q3/Q4 2021, Online-Seminar)	Vormerkung

Quartal IV 2021 | Q-4 2021

Dezember (in Planung):

Betriebsprüfersymposium (Frankfurt a.M.)	Vormerkung
---	------------

In Planung:

Bankenaufsicht 2021 (Frankfurt a.M. oder als Online-Seminar)	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

Wertpapierinstitutsgesetz | Investment Firms Act

Gesetz zur Beaufsichtigung von Wertpapierinstituten im Bundesgesetzblatt veröffentlicht | Act on the Supervision of Investment Firms published in the Federal Law Gazette

Am 17. Mai 2021 wurde das Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie **(EU) 2019/2034** über die Beaufsichtigung von Wertpapierinstituten im **Bundesgesetzblatt** veröffentlicht.

Mit dem Gesetz wird die Aufsicht über Wertpapierfirmen vollständig aus dem Kreditwesengesetz (**KWG**) herausgelöst und in dem neuen Gesetz zur Beaufsichtigung von Wertpapierinstituten (Wertpapierinstitutsgesetz – „**WpIG**“) geregelt.

Über den wesentlichen Inhalt des WpIG haben wir bereits in unserem **Bericht zum Referentenentwurf** hingewiesen.

Die finale Fassung beinhaltet darüber hinaus weitere relevante Bestimmungen. Wie im Entwurf des Finanzmarktintegritätsstärkungsgesetz (**FISG**) für das KWG vorgesehen, wurden auch durch das neue **WpIG** die Aufsichtsstrukturen und die Befugnisse der BaFin bei der Prüfung von Auslagerungen seitens der Wertpapierinstitute erweitert. Dies umfasst insbesondere:

- Die Anzeigepflichten für Institute über die Absicht einer wesentlichen Auslagerung wurde um den Vollzug der Auslagerung sowie wesentliche Änderungen und schwerwiegende Vorfälle im Rahmen von bestehenden wesentlichen Auslagerungen ergänzt (§ 64 Abs. 1 Nr. 13 WpIG),
- Anpassungen bei den Vorschriften zur Auslagerung von Aktivitäten und Prozessen in § 40 WpIG, u. a. Erfordernis für Auslagerungsunternehmen in Drittstaaten, bei wesentlichen Auslagerungen einen inländischen Zustellungsbevollmächtigten zu benennen (§ 40 Abs. 2 WpIG),
- direkte Anordnungsbefugnisse der BaFin gegenüber Auslagerungsunternehmen (§ 40 Abs. 2 WpIG),
- Erweiterung der Auskunfts- und Prüfungsrechte der Bundesanstalt auf Auslagerungsunternehmen (§ 5 Abs. 4 WpIG).

On 17 May 2021, the Act on the Implementation of Directive **(EU) 2019/2034** on the prudential supervision of investment firms was published in the **Federal Law Gazette**.

The Act completely removes the supervision of investment firms from the German Banking Act (Kreditwesengesetz – "KWG") and places it in the new Act on the Supervision of Investment Firms (Wertpapierinstitutsgesetz – "WpIG").

We have already outlined the main content of the WpIG in our **report on the ministerial draft**.

The final document contains additional relevant provisions. As proposed in the draft of the Financial Market Integrity Strengthening Act (**FISG**) regarding the German Banking Act (KWG), the new Investment Firms Act (**WpIG**) extends the supervisory structures and the authority of BaFin in auditing outsourcing on the part of investment firms. This includes in particular:

- The notification requirements for institutions on the intention of a significant outsourcing have been extended to include the execution of the outsourcing as well as significant changes and serious incidents in the context of existing significant outsourcing (§ 64 para. 1 no. 13 WpIG),
- Adjustments to the provisions on outsourcing of activities and processes in § 40 WpIG, including the requirement for outsourcing service providers in third countries to appoint a domestic representative in the case of significant outsourcing (§ 40 para. 2 WpIG),
- Direct regulatory powers granted to BaFin vis-à-vis outsourcing service providers (§ 40 para. 2 WpIG),
- Extension of the information and auditing rights of BaFin to outsourcing companies (§ 5 para 4 WpIG).

Zu den weiteren Änderungen gegenüber dem Entwurf gehören unter anderem:

- Große Wertpapierinstitute müssen neben der Absicht der Besetzung einer Schlüsselposition nun auch die erfolgte Besetzung einer Schlüsselfunktion sowie das Ausscheiden des Inhabers einer Schlüsselfunktion anzeigen (§ 65 Absatz 1 Nr. 1 WpIG).
- Die aufsichtliche Konsolidierung einer Wertpapierinstitutsgruppe richtet sich auch dann nach den Artikeln 7 und 8 der Verordnung (EU) 2019/2033, wenn eines oder mehrere Finanzdienstleistungsinstitute oder Kreditinstitute, die nicht CRR-Kreditinstitute im Sinne des § 1 Absatz 3d Satz 1 des Kreditwesengesetzes sind, Teil dieser Wertpapierinstitutsgruppe sind (§ 38 Abs. 7 WpIG).
- Im Rahmen der Übergangsvorschriften wird die Erlaubnis zum Erbringen des Depotgeschäft nach § 1 Abs. 1 Satz 2 Nr. 5 KWG gegenstandslos und durch die Erlaubnis als entsprechende Wertpapiernebenendienstleistung ersetzt (§ 86 Abs. 4 WpIG).

In Kraft treten wird das Wertpapierinstitutsgesetz am 26. Juni 2021.



Wolfgang Vahldiek | Richard Aron Schauer

Further changes compared to the draft include:

- In addition to the intention to fill a key position, large investment firms must now also report the completed filling of a key position as well as the departure of the holder of a key position (§ 65 para. no. 1 WpIG).
- The supervisory consolidation of a group of investment firms is still based on Articles 7 and 8 of Regulation (EU) 2019/2033, even if one or more financial services institutions or credit institutions that are not CRR credit institutions within the meaning of sec. 1 para. 3d sentence 1 KWG are part of this group of investment firms (§ 38 para. 7 WpIG).
- Within the scope of the transitional provisions, the license to provide custody services pursuant to § 1 para. 1 sentence 2 no. 5 KWG becomes void and is replaced by the licence as a corresponding ancillary investment service (§ 86 para. 4 WpIG).

The Investment Firms Act will come into force on 26 June 2021.

3.1 Brüssel | Brussels

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung | Sustainability-related disclosure

Richtlinienvorschlag zur Erweiterung des Lageberichts | Draft directive on the extension of the management report

Das von der Europäische Kommission am 21. April 2021 vorgestellte Maßnahmenpaket zu *Sustainable Finance* enthält unter anderem den **Richtlinienvorschlag (2021/0104/COD)** zur Änderung der **Richtlinie 2013/34/EU** (sog. „Bilanz-Richtlinie“) und anderer Rechtsakte hinsichtlich der Einführung einer Nachhaltigkeitsberichterstattung in die handelsrechtliche Offenlegung von Unternehmen (vgl. **VAB-Bericht** vom 26. April 2021).

The package of measures on *Sustainable Finance* presented by the European Commission on 21 April 2021 includes, among others, the **proposal for a Directive (2021/0104/COD)** amending **Directive 2013/34/EU** (the so-called “Accounting Directive”) and other legal acts with regard to the introduction of sustainability reporting in the commercial law disclosure of companies (cf. **VAB report** of 26 April 2021).

Von den Unternehmen im Anwendungsbereich der Richtlinie 2013/34/EU gemäß Art. 1 Abs. 1 – dies sind in Deutschland die Rechtsformen der Aktiengesellschaft, der Kommanditgesellschaft auf Aktien und der Gesellschaft mit beschränkter Haftung sowie unter bestimmten Voraussetzungen auch die der offenen Handelsgesellschaft und der Kommanditgesellschaft – soll durch die vorgestellte Neufassung des Art. 19a der Richtlinie 2013/34/EU **im Lagebericht** eine nachhaltigkeitsbezogene Berichterstattung (**anstelle** der bislang vorgesehenen **nichtfinanziellen Erklärung**, siehe §§ 289b Abs. 1, 289c HGB) nach den folgenden Größenklassen verpflichtend werden:

- ab dem 1. Januar 2023 für große Unternehmen, nach Art. 3 Abs. 4 der Richtlinie 2013/34/EU also Unternehmen, die am Bilanzstichtag mindestens zwei der drei folgenden Größenmerkmale überschreiten: (a) Bilanzsumme: 20.000.000 EUR, (b) Nettoumsatzerlöse: 40.000.000 EUR, (c) durchschnittliche Zahl der während des Geschäftsjahres Beschäftigten: 250 (vgl. § 267 Abs. 3 S. 1 HGB), und
- ab dem 1. Januar 2026 für kleine und mittlere Unternehmen (KMU), sofern sie kapitalmarktorientierte Unternehmen i. S. v. Art. 2 Nr. 1 Buchst. a der Richtlinie 2013/34/EU gemäß der Definition über Unternehmen von öffentlichem Interesse („*public interest entities*“, PIE) sind (siehe KMU-Größenklassen gemäß Art. 3 Abs. 2 u. 3 der Richtlinie 2013/34/EU bzw. § 267 Abs. 1 u. 2 HGB).

Allerdings ist mit Einführung eines neuen Art. 19 Abs. 7 auch vorgesehen, dass Unternehmen, die ihrerseits Tochterunternehmen sind, dann von diesen zusätzlichen Offenlegungsanforderungen an den Lagebericht befreit sein sollen, wenn diese Unternehmen (und eventuell vorhandene Untergesellschaften) in den erstellten **konsolidierten Lagebericht** eines Mutterunternehmens gemäß Artikel 29 und eines neu gefassten Artikels 29a der Richtlinie 2013/34/EU einbezogen werden (vgl. dazu § 289b Abs. 2 HGB zur gegenwärtig gültigen Vorschrift über konsolidierte nichtfinanzielle Erklärungen).

Es ist davon auszugehen, dass die geänderte Bilanz-Richtlinie in Deutschland insbesondere durch Änderungen im HGB umgesetzt wird. Grundsätzlich sollten von den neuen Anforderungen an den Lagebericht alle Unternehmen wie oben dargestellt erfasst sein, auch abseits einer finanzsektorspezifischen Lizenzierung, wie beispielsweise im Falle von Kreditinstituten, Wertpapierinstituten, Kapitalverwaltungsgesellschaften, etc., sofern die oben genannten Größenklassen zutreffen. Im Hinblick auf Kreditinstitute sieht der Richtlinien-vorschlag durch Einführung eines neuen Art. 1 Abs. 3 in Richtlinie 2013/34/EU sogar dann auch den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungsanforderungen an den Lagebericht

Companies within the scope of application of Directive 2013/34/EU pursuant to Art. 1 para. 1 – in Germany, these are the legal forms of the stock corporation, the partnership limited by shares and the limited liability company as well as, under certain conditions, the general partnership and the limited partnership – are to be required by the presented new version of Art. 19a of Directive 2013/34/EU to implement a sustainability-related reporting **in the management report** (**instead** of the currently stipulated **non-financial statement**, see §§ 289b para. 1, 289c of the German Commercial Code, HGB) according to the following size categories:

- from 1 January 2023 for large companies, which are according to Art. 3 para. 4 of Directive 2013/34/EU companies that exceed at least two of the following three size criteria on the balance sheet date: (a) balance sheet total: EUR 20,000,000, (b) net turnover: EUR 40,000,000, (c) average number of employees during the financial year: 250 (cf. § 267 para. 3 sent. 1 HGB), and
- from 1 January 2026 for small and medium-sized enterprises (SMEs), provided that they are capital market-oriented enterprises within the meaning of Art. 2 No. 1 letter a of Directive 2013/34/EU according to the definition of public interest entities (PIE), too (see SME size categories pursuant to Art. 3 paras. 2 and 3 of Directive 2013/34/EU and § 267 para. 1 and 2 HGB).

However, with the introduction of a new Art. 19 para. 7, it is also envisaged that companies which are themselves subsidiaries will be exempt from these additional disclosure requirements for the management report if these companies (and any existing subsidiaries) are included in the prepared **consolidated management report** of a parent company in accordance with Article 29 and a revised Article 29a of Directive 2013/34/EU (cf. on this § 289b para. 2 HGB on the currently valid provision on consolidated non-financial statements).

It can be assumed that the amended Accounting Directive will be implemented in Germany, in particular through amendments to the German Commercial Code (HGB). In principle, all companies as described above should be covered by the new requirements for the management report, even if they are not licensed for a specific financial sector, such as credit institutions, investment firms, asset management companies, etc., provided that the above-mentioned size categories apply. The proposed Directive also entails the introduction of a new Art. 1 para. 3 in Directive 2013/34/EU that requires those credit institutions to comply with the sustainability-related disclosure requirements for the

erfüllt, wenn sie in einer Gesellschaftsform organisiert sind, die nicht im Anwendungsbereich der Bilanz-Richtlinie gemäß Art. 1 Abs. 1 der Richtlinie 2013/34/EU sind, aber die oben beschriebenen Größenklassen erreichen (siehe Erwägungsgrund 23 des Richtlinienvorschlags).

Klärungsbedürfnis erscheint in diesem Zusammenhang zum einen, wie bei Kreditinstituten die Größenklassensystematik aufgrund des Größenmerkmals Umsatzerlöse angewendet werden sollte, und zum anderen, ob die im Richtlinienvorschlag vorgesehene Größenklassensystematik für die Nachhaltigkeitsberichterstattung eine eigenständige Berücksichtigung erfahren wird, wie gegenwärtig im Hinblick auf die nichtfinanzielle Erklärung in § 340a Abs. 1a HGB (vgl. hier auch die auf die Kreditinstitute anzuwendende Fiktion als große Kapitalgesellschaften nach § 340a Abs. 1 HGB).

Die weiteren Inhalte des Richtlinienvorschlags (Assurance, XHTML, etc.) können dem oben genannten **VAB-Bericht** vom 26. April 2021 entnommen werden.

Die Mitgliedstaaten sollen in ihrer Umsetzung der Bestimmungen zur Nachhaltigkeitsberichterstattung im Lagebericht von Unternehmen vorsehen, dass diese für Geschäftsjahre gelten, die am oder nach dem **1. Januar 2023** beginnen.

Es besteht die Möglichkeit, der **Europäischen Kommission** und dem BMJV Rückmeldung zum Richtlinienvorschlag zu geben. Der Verband nimmt die Anmerkungen seiner Mitglieder, insbesondere zu den zu erwarteten Kosten aufseiten der betroffenen Unternehmen, gerne bis zum 24. Juni 2021 entgegen, bestenfalls per E-Mail an **andreas.kastl@vab.de**. Der Verband beabsichtigt, insbesondere den Zuschnitt der Größenklassen zu thematisieren, auch mit Verweis auf die aufsichtsrechtliche Vorschrift des Art. 449a CRR, der nur von großen Instituten im Sinne von Art. 4 Abs. 1 Nr. 146 CRR, deren Wertpapiere an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaates gehandelt werden, eine ESG-Offenlegung verlangt (vgl. EBA-Konsultationspapier **EBA/CP/2021/06** vom 1. März 2021).

Neben diesem Richtlinienvorschlag ist bereits heute gemäß Artikel 8 der **Verordnung (EU) 2020/852** vom 18. Juni 2020 (sog. Taxonomie-Verordnung) vorgesehen, dass die gegenwärtig zur Aufnahme einer nichtfinanziellen Erklärung in ihren Lagebericht verpflichteten Unternehmen (siehe § 289b HGB) diese Erklärung ab dem 1. Januar 2022 erstmals

management report even if they are organised in a corporate form that is not within the scope of application of the Accounting Directive pursuant to Art. 1 para. 1 of Directive 2013/34/EU, but reach the size categories described above (see recital 23 of the proposed Directive).

In this context, there appears to be a need for clarification, on the one hand, as to how the size class system should be applied to credit institutions on the basis of the size criterion of turnover and, on the other hand, as to whether the size class system provided for in the proposed directive will be taken into account independently for sustainability reporting, as is currently the case with regard to the non-financial statement in § 340a para. 1a HGB (cf. here also the fiction as large corporations applicable to credit institutions according to § 340a para. 1 HGB).

The further contents of the proposed directive (assurance, XHTML, etc.) are described in the above-mentioned **VAB report** of 26 April 2021.

In their implementation of the provisions on sustainability reporting in the management report of companies, the Member States shall provide that these shall apply to financial years beginning on or after **1 January 2023**.

There is the possibility to give feedback to the **European Commission** and the Federal Ministry of Justice on the proposed directive. The Association welcomes comments from its members, in particular on the expected costs for the companies concerned, until 24 June 2021, ideally via e-mail to **andreas.kastl@vab.de**. The Association intends to address the issue of size classes in particular, also with reference to the regulatory provision of Art. 449a CRR, which only requires ESG disclosure from large institutions within the meaning of Art. 4 para. 1 no. 146 CRR whose securities are traded on a regulated market of a member state (cf. EBA consultation paper **EBA/CP/2021/06** of 1 March 2021).

Besides this proposal for a directive, Article 8 of **Regulation (EU) 2020/852** of 18 June 2020 (the so-called Taxonomy Regulation) already provides that the companies currently obliged to include a non-financial statement in their management report (see § 289b HGB) must expand this statement to include certain information on environmentally

um bestimmte Informationen über ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten erweitern müssen. Der bis zum 1. Juni 2021 zu erlassene delegierte Rechtsakt nach Art. 8 Abs. 4 der Verordnung (EU) 2020/852 liegt seit dem 7. Mai 2021 im Entwurf vor: **Ares(2021)3080956**. Die Kommission **konsultierte** diesen bis zum 2. Juni 2021.

sustainable economic activities for the first time as of 1 January 2022. The delegated act to be adopted by 1 June 2021 pursuant to Art. 8 para. 4 of Regulation (EU) 2020/852 has been made available in draft form on 7 May 2021: **Ares(2021)3080956**. The Commission is **consulted** this draft until 2 June 2021.



Andreas Kastl

Sofortzahlungen | Instant Payments

Zwei öffentliche Konsultation der EU-Kommission | Two public consultations of the EU Commission

Wie der Verband berichtete, erwägt die Europäische Kommission die vollständige Einführung eines Sofortzahlungssystems in der EU (siehe **VAB-Bericht** vom 19. März 2021). Mit einer **Stellungnahme** vom 7. April 2021 hatte sich der Verband zu der von der Kommission vorgestellten Folgenabschätzung geäußert.

Die Europäische Kommission fragt derzeit gezielt die Einschätzungen der Zahlungsdienstleister, also auch der Kreditinstitute, zum künftigen regulatorischen Umfeld für Sofortzahlungen mit diesem **Konsultationspapier** ab. Als Ansatzpunkt stellt die Kommission die derzeitige Situation wie folgt dar: Für Euro-Sofortüberweisungen innerhalb des einheitlichen Euro-Zahlungsverkehrsraums (SEPA) wurde 2017 ein solches Verfahren vom European Payments Council entwickelt (das "SCT Inst. Scheme"). Eine breite Beteiligung von Zahlungsdienstleistern an dem Schema ist eine wichtige Voraussetzung für die breite Verfügbarkeit von Euro-Sofortüberweisungen auf EU-Ebene. Bis März 2021 hatten sich knapp über 64 % der PSPs in 21 Mitgliedstaaten dem SCT Inst. Scheme angeschlossen (siehe Seite 3 des Konsultationspapiers).

In dem Konsultationspapier können die Institute (auch wenn sie nicht beabsichtigen, Sofortzahlungen anzubieten) ihre Sichtweise auf Sofortzahlungen gegenüber der Kommission darstellen. Im Einzelnen fragt die Kommission unter anderem die zu erwartenden Auswirkungen im Liquiditätsmanagement sowie Hinweise im Umgang mit dem Sanktions-Screening ab.

As the Association reported, the European Commission is considering the full introduction of an instant payment system in the EU (see **VAB report** of 19 March 2021). With a **position paper** dated 7 April 2021, the Association had commented on the impact assessment that was presented by the Commission.

The European Commission is currently asking payment service providers, including credit institutions, for their views on the future regulatory environment for instant payments in this targeted **consultation paper**. As a starting point, the Commission presents the current situation as follows: For euro instant credit transfers within the Single Euro Payments Area (SEPA) such a scheme was developed in 2017 by the European Payments Council (the "SCT Inst. Scheme"). A broad level of participation by PSPs in the scheme is a key precondition for the wide availability of euro instant payments at EU level. As of March 2021, just over 64% of PSPs located in 21 Member States had joined the SCT Inst. Scheme (see also page 3 of the consultation paper).

In the consultation paper, institutions (even if they do not intend to offer instant payments) can present their views on instant payments to the Commission. In detail, the Commission asks, among other things, for the expected effects on liquidity management as well as indications on how to deal with the sanctions screening.

Zudem konsultiert die Kommission die Nutzung von Sofortzahlungen auch gegenüber der breiten Öffentlichkeit; zu dem entsprechenden **Konsultationspapier** nimmt die Kommission ebenfalls Anmerkungen bis zum 23. Juni 2021 per **Webformular** entgegen (die Fragen 15 bis 17 betreffen hier ebenfalls die Zahlungsdienstleister).

Additionally, the Commission is consulting on the use of instant payments also vis-à-vis the general public; the Commission is also accepting comments on the corresponding general **consultation paper** via **web form** until 23 June 2021 (questions 15 to 17 here also concern payment service providers).



Andreas Kastl

EU-Strategie für Kleinanleger | EU Strategy for Retail Investors

Konsultation der Europäischen Kommission zur Retail-Investment Strategie für Europa | Consultation of the European Commission on a retail investment strategy for Europe

Am 11. Mai 2021 hat die Europäische Kommission eine **öffentliche Konsultation** zu ihrer zukünftigen Strategie für Kleinanleger eingeleitet. In der als Online-Fragebogen ausgestalteten Konsultation bittet die Kommission um Meinungen und Verbesserungsvorschläge zu den bestehenden Regelungen für Anlegerschutz. Erklärtes Ziel ist es, Kleinanlegern zu ermöglichen, das volle Potential des europäischen Kapitalmarkts auszuschöpfen. Dafür soll das rechtliche Rahmenwerk an die Bedürfnisse der Verbraucher angepasst werden, um ihnen Sicherheit zu bieten und ihre Beteiligung am Markt zu fördern.

Zu Beginn des Fragebogens wird um Einschätzung des derzeitigen Regelwerks für Anlegerschutz gebeten und die „financial literacy“ der Verbraucher thematisiert.

Im nächsten Abschnitt geht es um digitale Innovationen im Finanzsektor und damit verbundene Chancen, aber auch Risiken. Dieser Abschnitt befasst sich unter anderem mit Open Finance und Online-Werbung für Finanzprodukte.

Zusätzlich werden die EU-Vorschriften zu vorvertraglichen und laufenden Offenlegungspflichten evaluiert (z.B. PRIIPS, MiFID, IDD, PEPP, etc.). In Bezug auf PRIIPS stellt die Kommission vertiefende Fragen zu bisherigen Erfahrungen in der Umsetzung und möglichen Änderungen.

Darüber hinaus werden folgende weitere Themen in der Konsultation abgefragt:

On 11 May 2021, the European Commission launched a **public consultation** on its future strategy for retail investors. In the consultation, which is designed as an online questionnaire, the Commission is asking for opinions and suggested improvements to the existing investor protection framework. The declared goal is to enable retail investors to fully exhaust the potential of the European capital market. To this end, the legal framework will be adjusted to the needs of consumers in order to offer them more security and promote their participation in the market.

At the beginning of the questionnaire, respondents are asked to assess the current regulatory framework for investor protection and to discuss the financial literacy of consumers.

The next section is about digital innovation in the financial sector and associated opportunities as well as risks. Among other things, this section deals with open finance and online advertising for financial products.

Further, the EU regulations on pre-contractual and ongoing disclosure requirements are evaluated (e.g. PRIIPS, MiFID, IDD, PEPP, etc.). With regard to PRIIPS, the Commission asks more in-depth questions about implementation experiences up to now and possible revisions.

In addition, the following topics are addressed in the consultation:

- Beurteilung der Eignung und Angemessenheit;
- Bewertung des bestehenden Rahmens für die Kategorisierung von Investoren (einschließlich Überprüfung der bestehenden Kategorisierung);
- Überprüfung der aktuellen Regeln für Beratung und Zuwendungen;
- Komplexität der Finanzprodukte und Möglichkeit, den Zugang der Kunden zu einfachen Produkten zu fördern;
- Zugang der Kunden zu schnellen und effektiven Rechtsbehelfen;
- Produktinterventionsbefugnisse der europäischen und nationalen Aufsichtsbehörden;
- Bessere Identifizierung nachhaltiger Finanzprodukte durch Verbraucher und Vermeidung von Greenwashing (z.B. Offenlegungspflichten oder Labels).

Antworten auf diese Konsultation sind bis zum 3. August 2021 möglich. Gerne nehmen wir die Anmerkungen unserer Mitglieder für die Stellungnahme des Verbands bis zum 26. Juli 2021 entgegen.

- Suitability and appropriateness assessment;
- Assessment of the existing investor categorisation framework (including review of the existing categorisation);
- Review of the current rules on advice and inducements;
- Complexity of financial products and opportunity to support customer access to simple products;
- Customer access to rapid and effective redress;
- Product intervention powers of European and national supervisory authorities;
- Better identification of sustainable financial products by consumers and prevention of greenwashing (e.g. disclosure requirements or labels).

Responses to this consultation are possible until 3 August 2021. We would be pleased to receive comments from our members for the Association's response until 26 July 2021.



Dr. Mélanie Liebert | Richard Aron Schauer

Bankenunion | Banking Union

Position des VAB zur Einlagensicherung | VAB position on deposit insurance

Die EU-Kommission hat jüngst eine Konsultation zum Thema "Banking Union – review of the bank crisis management & deposit insurance framework (DGSD review)" in Form eines **Fragebogens** durchgeführt. Dies hat unser Verband genutzt, um einige Petita und auch grundlegende Positionen vorzutragen.

Unter anderem haben wir Folgendes geantwortet:

- Als international aufgestellte Marktteilnehmer sind unsere Verbandsmitglieder an der Vollendung der Bankenunion durch eine einheitliche Einlagensicherung sehr interessiert.
- Die bisherigen Sicherungsgrenzen der gesetzlichen Einlagensicherung haben sich als gut funktionierend und refinanzierbar bewährt. Wir sehen deshalb keinen Handlungsbedarf, den Sicherungsumfang zu erhöhen und/oder den Kreis der berechtigten Kunden weiter zu fassen.

The EU Commission has recently carried out a consultation entitled "Banking Union – review of the bank crisis management & deposit insurance framework (DGSD review)" in the form of a **questionnaire**. Our association took the opportunity to put forward some proposals and general positions.

Among others, we have submitted the following responses:

- As internationally active market participants, our association members are very interested in the completion of the banking union through a uniform deposit guarantee scheme.
- The present protection limits of the statutory deposit guarantee have proven to be well-functioning and fundable. We therefore see no need for action to increase the limits of protection and/or to broaden the scope of eligible customers.

- Die Kundeninformationsvorschriften erscheinen als zu weitgehend und teilweise nutzlos. Einerseits müssen Kunden auch ohne Änderungen jährlich immer wieder über dasselbe informiert werden. Des Weiteren müssen bislang auch Kunden jährlich über den Umfang einer Einlagensicherung informiert werden, selbst wenn sie gar nicht entschädigungsberechtigt sind.

Die EU-Kommission plant, unter anderem auf Basis der Konsultationsergebnisse, den gesetzlichen Rahmen für Sanierungen, Abwicklungen und Einlagensicherung zu überarbeiten. Konkrete Zeitpläne liegen allerdings noch nicht vor.

- The customer information provisions appear to be too extensive and partly useless. On the one hand, customers have to be informed about the same thing every year even without changes. Furthermore, up to now, customers must also be informed annually about the scope of a deposit guarantee, even if they are not entitled to compensation at all.

The EU Commission plans to revise the legal framework for restructuring, resolution and deposit insurance, among other things on the basis of the consultation results. Concrete timetables are not yet available, however.



Wolfgang Vahldiek | Dr. Mélanie Liebert

ESAs und Single Rulebook | ESAs and Single Rulebook

Kommission konsultierte über Erfahrungen mit der Arbeit der ESAs | Commission consulted on experiences with the ESA's work

Kürzlich fragte die EU-Kommission mithilfe eines **Fragebogens** mit dem Titel „Targeted consultation on the supervisory convergence and the single rulebook“ die Erfahrungen der Marktteilnehmer mit der Arbeit der Europäischen Aufsichtsbehörden (EBA, ESMA und EIOPA) sowie mit dem Harmonisierungsgrad des Single Rulebooks ab.

Unser Verband nutzte die Gelegenheit für Feedback und hat unter anderem die folgenden Punkte vorgetragen, die durchaus als deutliche Kritik verstanden werden können:

- Die Vorgehensweisen der ESAs betonen nicht ausreichend die Notwendigkeit, unbeabsichtigte Nebenfolgen ihrer Arbeit gründlich zu identifizieren und zu adressieren.
- Die gegenwärtige Regulierung und das Fehlen von Verhältnismäßigkeit erzeugen ein "too small to comply"-Problem für kleine und mittlere Institute, was systemischen Druck auf den Markt erzeugt, das Banksystem zu oligopolisieren (oder einen Ausweg im Schattenbankensystem zu suchen).
- Die Compliance-Funktionen der Institute sehen sich etwa 10.000 regulatorischen und gesetzgeberischen Dokumenten pro Jahr gegenüber, die bewertet werden müssen hinsichtlich ihrer Relevanz für den Compliance-Prozess. Daher ist die Nutzung von Dokumenten mit unklaren und unspezifizierten rechtlichen Qualitäten ein Hindernis für Compliance. „Opinions“, „Statements“, „Reports“ etc. sollten daher reduziert werden.

Recently the EU Commission inquired on the basis of a **questionnaire** entitled „Targeted consultation on the supervisory convergence and the single rulebook“ the market participants' experiences with the work of the European supervisory authorities (EBA, ESMA and EIOPA) and the degree of harmonization of the Single Rulebook.

Our association took the opportunity for feedback and, among others, put forward the following points, which can indeed be understood as a form of pronounced criticism:

- ESA policies do not sufficiently emphasise the need to thoroughly detect and address unintended consequences of their work.
- The present regulation and the lack of proportionality create a "too small to comply" problem for small and medium-sized institutions, which results in systemic pressure on the market to oligopolise the banking system (or escape to shadow banking).
- The compliance functions of institutions are facing about 10.000 regulatory and legislative documents a year to be assessed with regard to their relevance for the compliance process. Therefore, the introduction of documents the legal character of which is unclear or unspecified is an obstacle for the compliance of institutions. Opinions, statements, reports, etc. should therefore be reduced.

- Wir sind skeptisch gegenüber den Möglichkeiten, die Aufsicht durch Mystery Shopping effektiv zu stärken.
- Was Anforderungen und Prozesse der Geldwäschebekämpfung angeht, wäre ein Maximalharmonisierungsansatz sinnvoll, weil nationales Goldplating (insbesondere in Deutschland) in diesem Bereich existiert.
- Eine breite Vertiefung des Single Rulebooks erzeugt Kosten für die Änderung und Implementierung einer immer detaillierteren und komplexeren Regulierung. Deshalb sollte Harmonisierung nicht mehr als Selbstzweck den weiteren Ausbau des Single Rulebooks genügen.
- We are skeptical about the possibilities to effectively enhance supervision with mystery shopping.
- As regards anti-money laundering requirements and processes, a maximum harmonization approach would be advisable, because of the national goldplating (in particular in Germany) in this field.
- A broad enhancement of the single rulebook comes with the cost of changing and implementing an ever-more detailed and complex body of regulation. Therefore, harmonisation should not be regarded as self-sufficient reasoning for enhancing the single rulebook.



Wolfgang Vahldiek | Dr. Mélanie Liebert

DAC8

Kommission beendet Konsultation am 2. Juni 2021 | Commission finalised consultation on 2 June 2021

Die Europäische Kommission hat eine **Konsultation** zur 7. Überarbeitung der EU-Amtshilferichtlinie (sog. DAC8) durchgeführt, die vom 10. März – 02. Juni 2021 andauerte. Ziele sind eine Stärkung und Erweiterung der Regeln für den Informationsaustausch über Krypto-Assets und E-Geld für eine angemessene Besteuerung von Erträgen aus Investitionen in oder von Zahlungen mit Krypto-Assets und E-Geld sowie die Vermeidung von Steuerbetrug und Steuerhinterziehung daraus. Durch die Sammlung von Erfahrungswerten mit Krypto-Assets und E-Geld sowie durch von Intermediären erbrachte Dienstleistungen erhofft man sich neue Erkenntnisse. Eine Definition von Krypto-Vermögenswerten ist hierfür erforderlich.

Der Richtlinienentwurf der Europäischen Kommission ist für das dritte Quartal 2021 angekündigt.

The European Commission has launched a **consultation** on the 7th revision of the EU Directive on Administrative Cooperation (so-called DAC8), which lasted from 10 March – 2 June 2021. The objectives are to strengthen and expand the rules for the exchange of information on crypto-assets and e-money for an appropriate taxation of income from investments in or payments with crypto-assets and e-money as well as the prevention of tax fraud and tax evasion from them. It is hoped that new insights will be gained through the collection of empirical data on crypto-assets and e-money and through services provided by intermediaries. A definition of crypto-assets is necessary for this.

The European Commission's draft directive is announced for the third quarter of 2021.



Markus Erb

RTS Eigenmittel und MREL | RTS Own Funds and MREL

EBA legt finalen Entwurf vor | EBA publishes final draft

Die EBA hat den Entwurf von **Technischen Regulierungsstandards** über Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten veröffentlicht, die die Delegierte Verordnung (EU) Nr. 241/2014 über Eigenmittel ändern werden.

In diesem finalen Entwurf geht es um die Anpassung der Anforderungen an Eigenmittel im Zuge des Inkrafttretens der CRR2. Unter anderem werden folgende Themen abgearbeitet:

- Erstreckung von Regelungen zur Finanzierung des Erwerbs von Eigenmittelinstrumenten auch auf MREL-Instrumente
- Erstreckung der Regelung zu Rückgabeanreizen auch auf MREL-Instrumente
- Regelungen und Verfahrensschritte zur Rückgabe von Eigenmittel- oder MREL-Instrumenten

EBA hat der Kommission den Entwurf zugeleitet, die ihn nunmehr annehmen und im Amtsblatt veröffentlichen muss.

The EBA has published draft **Regulatory Technical Standards** on own funds and eligible liabilities, which are to amend Delegated Regulation (EU) No 241/2014 on own funds.

In this final draft, the amendment of requirements for own funds due to the entry into force of CRR2 is dealt with. Inter alia, the following issues are affected:

- Extension of regulations on the financing of the acquisition of own funds instruments also to MREL instruments
- Extension of the provision on incentives to redeem also to MREL instruments
- Provisions on and procedural steps of the redemption of own funds or MREL instruments

EBA has sent the draft to the Commission, which is now expected to adopt and publish it in the Official Journal.



Wolfgang Vahldiek | Dr. Mélanie Liebert

Marketingmitteilungen von Fonds | Funds' Marketing Communications

ESMA veröffentlicht finale Leitlinien | ESMA publishes final guidance

Am 27. Mai 2021 hat die ESMA die **finale Version** ihrer Leitlinien zu Marketingmitteilungen gemäß der Verordnung über den grenzüberschreitenden Vertrieb von Fonds (**Verordnung (EU) 2019/1156**) veröffentlicht.

Die Leitlinien legen die Anforderungen fest, die an die Marketingkommunikation von Fonds gestellt werden. Im Einzelnen bedeutet dies, dass die Marketingkommunikation der Fonds als solche

- identifizierbar sein muss sowie
- die Risiken und Vorteile des Kaufs von Anteilen eines AIF oder von Anteilen eines OGAW in einer gleichermaßen hervorgehobenen Weise beschreiben, und

On 27 May 2021, ESMA published the **final version** of its Guidelines on marketing communications under the Regulation on cross-border distribution of funds (**Regulation (EU) 2019/1156**).

The guidelines specify the requirements that funds' marketing communications must meet. In detail, it means that funds' marketing communications must

- be identifiable as such, and
- describe the risks and rewards of purchasing units or shares of an AIF or units of a UCITS in an equally prominent manner, and

- klare, faire und nicht irreführende Informationen enthalten muss, wobei hierbei auch die Online-Aspekte der Marketingkommunikation berücksichtigt werden müssen.

Die Leitlinien werden in die Amtssprachen der EU übersetzt, auf der Website der ESMA veröffentlicht und sechs Monate nach dem Datum der Veröffentlichung der Übersetzungen in Kraft treten.



Dr. Mélanie Liebert

- contain clear, fair and not misleading information, taking into account the on-line aspects of marketing communications.

The Guidelines will be translated into the official languages of the EU, published on ESMA's website and apply six months after the date of the publication of the translations.

EU Update AML/CFT

Kürzlich veröffentlichte Dokumente und vorgestellte Initiativen | Recently published documents and presented initiatives

Der wissenschaftliche Dienst des Europäischen Parlaments (EPRS) hat im März 2021 ein **Briefing** veröffentlicht, das einen Überblick über die bestehenden AML/CFT-Regelungen auf EU-Ebene gibt und Hinweise auf das Anti-Geldwäsche-Paket gibt, das voraussichtlich im Juli 2021 veröffentlicht wird.

Die Europäische Bankaufsichtsbehörde (EBA) hat am 6. Mai 2021 eine öffentliche Konsultation zu **Entwürfen technischer Regulierungsstandards (RTS)** für eine zentrale Datenbank zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung (AML/CFT) in der EU gestartet (siehe auch **EBA-Pressmitteilung**). Die Konsultation läuft bis zum 17. Juni 2021. Darüber hinaus hat die EU-Kommission kürzlich Pläne zur Einrichtung eines **EU-Registers zur Terrorismusbekämpfung** vorgestellt, um den Informationsaustausch zu intensivieren.

Am 27. Mai 2021 startete die EBA eine öffentliche Konsultation zu ihren **neuen Leitlinien**, die darlegen, wie Aufsichtsbehörden, AML/CFT-Aufsichtsbehörden und Financial Intelligence Units (FIUs) in Bezug auf AML/CFT zusammenarbeiten und Informationen austauschen sollten, im Einklang mit den Bestimmungen der Eigenkapitalrichtlinie (CRD) (siehe **EBA-Pressmitteilung**). Diese Konsultation läuft bis zum 27. August 2021.

Zum 3. Juni 2021 treten neue Regelungen in Kraft, die das **EU-System zur Überprüfung von Barmitteln**, die in die Union ein- oder ausgeführt werden, verbessern sollen.

The European Parliamentary Research Service (EPRS) published a **briefing** dated March 2021 that provides for an overview of existing AML/CFT regulations on EU level and gives indications on the Anti-money-laundering package expected to be released in July 2021.

The European Banking Authority (EBA) launched on 6 May 2021 a public consultation on **draft Regulatory Technical Standards (RTS)** on a central database on anti-money laundering and countering the financing of terrorism (AML/CFT) in the EU (see also **EBA press release**). The consultation runs until 17 June 2021. Furthermore, the European Commission recently presented plans on the establishment of **EU Counter-Terrorism Register** to step up exchange of information.

On 27 May 2021, the EBA launched a public consultation on its **new Guidelines** that set out how prudential supervisors, AML/CFT supervisors and financial intelligence units (FIUs) should cooperate and exchange information in relation to AML/CFT, in line with provisions laid down in the Capital Requirements Directive (CRD) (see **EBA press release**). This consultation runs until 27 August 2021.

New rules come into force on 3 June 2021 which will improve the **EU's system of controls of cash** entering and leaving the EU.



Andreas Kastl

Kryptowerte | Crypto assets

Vorschlag für eine deutsche Transferverordnung | Proposal for a German transfer regulation

Das Bundesministerium der Finanzen (BMF) hat am 26. Mai 2021 den **Referentenentwurf** einer Verordnung über verstärkte Sorgfaltspflichten bei der Übertragung von Kryptowerten (Kryptowertetransferverordnung – KryptoTransferV) auf Grundlage des § 15 Abs. 10 S. 1 Nr. 1 GwG veröffentlicht.

Das Bundesministerium der Finanzen beabsichtigt im Verordnungswege anzuordnen, dass Verpflichtete nach § 2 Abs. 1 Nr. 1 und 2 GwG, die Kryptowerte i. S. v. § 1 Abs. 11 S. 4 und 5 KWG übertragen, verstärkte Sorgfaltspflichten zu erfüllen haben, die darin bestehen sollen, Informationen über Auftraggeber und Begünstigten zu übermitteln, in Anlehnung an die Anforderungen der **Verordnung (EU) 2015/847** (sog. Geldtransferverordnung, GTVO).

Bei den oben genannten Verpflichteten handelt es sich um:

- § 2 Abs. 1 Nr. 1 GwG: grundsätzlich **Kreditinstitute** und im Inland gelegene Zweigstellen und Zweigniederlassungen von Kreditinstituten mit Sitz im Ausland,
- § 2 Abs. 1 Nr. 2 GwG: grundsätzlich **Finanzdienstleistungsinstitute**, im Inland gelegene Zweigstellen und Zweigniederlassungen von Finanzdienstleistungsinstituten mit Sitz im Ausland, sowie ab dem 26. Juni 2021 auch **Wertpapierinstitute** nach § 2 Abs. 1 des Wertpapierinstitutsgesetzes und im Inland gelegene Niederlassungen vergleichbarer Unternehmen mit Sitz im Ausland (siehe Art. 7 Abs. 16 Nr. 1 Buchst. b des Gesetzes zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2019/2034 über die Beaufsichtigung von Wertpapierinstituten, **Bundesgesetzblatt, Teil I 2021 Nr. 23 vom 17. Mai 2021**).

Im Zusammenhang mit den vorgeschlagenen Verpflichtungen zur Erhebung, Speicherung und Übermittlung von Daten bei Kryptowerte-Übertragungen wird in dem Verordnungsentwurf auch auf die Beendigungspflicht nach § 15 Abs. 9 GwG verwiesen (§ 3 Abs. 5 KryptoTransferV-Entwurf).

Die finale Verordnung soll relativ kurzfristig, nämlich zwei Monate nach ihrer Verkündung, in Kraft treten. Die Verpflichteten sollen jedoch eine Nichtbeanstandungsfrist von höchstens einem Jahr beantragen können (§ 4 KryptoTransferV-Entwurf).

On 26 May 2021, the Federal Ministry of Finance (BMF) published the **draft for a regulation** on enhanced due diligence measures for the transfer of crypto assets (Crypto Asset Transfer Regulation - KryptoTransferV) on the basis of sec. 15 para. 10 sent. 1 no. 1 of the German Anti Money Laundering Act (AMLA).

The Federal Ministry of Finance intends to order by way of national regulation that obliged parties pursuant to sec. 2 para. 1 no. 1 and 2 AMLA who transfer crypto assets within the meaning of sec. 1 para. 11 sent. 4 and 5 German Banking Act (KWG) will have to fulfil enhanced due diligence measures, that shall consist of transmitting information on the payer and the payee, based on the requirements of **Regulation (EU) 2015/847** (so-called Wire Transfer Regulation, WTR).

The above-mentioned obliged entities are:

- Sec. 2 para. 1 no. 1 AMLA: in principle, **credit institutions** and domestic branches of credit institutions with their registered office abroad,
- Sec. 2 para. 1 no. 2 AMLA: in principle, **financial services institutions**, domestic branches of financial services institutions with their registered office abroad, and from 26 June 2021 also **securities institutions** pursuant to sec. 2 para. 1 of the Securities Institutions Act (Wertpapierinstitutsgesetz) and domestic branches of comparable companies domiciled abroad (see Art. 7 para. 16 no. 1 lit. b of the Act on the Implementation of Directive (EU) 2019/2034 on the Supervision of Securities Institutions, **Federal Law Gazette, Part I 2021 no. 23 of 17 May 2021**).

In connection with the proposed obligations to collect, store and transmit data in the case of transfers of crypto assets, the draft regulation also refers to the termination obligation pursuant to sec. 15 para. 9 AMLA (sec. 3 para. 5 Draft Crypto Transfer Regulation).

The final regulation is to come into force relatively soon, namely two months after its publication. However, the obliged parties may apply for a non-objection period of a maximum of one year (sec. 4 Draft Crypto Transfer Regulation).

In der Verordnungsbegründung wird der wiederkehrender Erfüllungsaufwand für die Wirtschaft auf ca. 420.800 € geschätzt.

Dem Verordnungsvorschlag vorangegangen war die vom Ministerium beabsichtigte Ergänzung des GwG zum Kryptogeschäft (siehe **VAB-Bericht** vom 21. Januar 2021) und die BaFin-Umfrage zu geldwäscherechtlichen Maßnahmen bei Kryptogeschäften von Banken (siehe **VAB-Bericht** vom 18. Januar 2021).

Der Verband nimmt die Anmerkungen seiner Mitglieder zu dem Referentenentwurf gerne bis zum 11. Juni 2021 entgegen, bestenfalls per E-Mail an andreas.kastl@vab.de.

In the explanatory memorandum to the regulation, the recurring compliance costs for the economy are estimated at approximately € 420,800.

Prior to this draft regulation, the Ministry also proposed amendment to the German AML Act on crypto business (cf. **VAB report** dated 21 January 2021) and the BaFin survey on AML measures of banks' crypto businesses (cf. **VAB report** dated 18 January 2021).

The Association welcomes comments from its members on the draft regulation until 11 June 2021, ideally via e-mail to andreas.kastl@vab.de.



Andreas Kastl

Verlustverrechnung | Loss Offsetting

Erlass mit Termingeschäftsdefinition am 03.06.21 veröffentlicht | Decree with Definition of Forward Transaction Published on 03.06.2021

Am 3. Juni 2021 wurde das **BMF-Schreiben** zu Einzelfragen zur Abgeltungsteuer veröffentlicht. Darin wird auch die Definition von Termingeschäften für die Verlustverrechnungsbeschränkung von Termingeschäften nach § 20 Abs. 6 Satz 5 EStG geregelt. Demnach gehören nach Rz. 9 dieses Schreibens zu den Termingeschäften insbesondere Optionsgeschäfte, Swaps, Devisentermingeschäfte und Forwards oder Futures sowie Contracts for Difference (CFDs). Nicht zu den Termingeschäften gehören **Zertifikate und Optionscheine**.

Der Verband wird in einer Veranstaltung die Mitglieder über die Inhalte dieses Schreibens und die Auswirkungen auf die Verlustverrechnung informieren.

On 3 June 2021 the **decree** by the Federal Ministry of Finance on questions regarding the withholding tax regime was published. This also regulates the definition of forward transactions for the loss offsetting restriction of forward transactions pursuant to § 20 para. 6 sentence 5 Income Tax Act. According to recital 9 of this decree, forward transactions include, in particular, options transactions, swaps, forward exchange transactions and forwards or futures as well as contracts for difference (CFDs). Forward transactions do not include **certificates and warrants**.

The Association will inform the members in an event about the contents of this decree and the effects on the loss offsetting.



Markus Erb

Inhaberkontrolle | Shareholder Control

BaFin konsultiert Entwurf der dritten Verordnung zur Änderung der Inhaberkontrollverordnung | BaFin consults on draft of the third Regulation amending the Shareholder Control Regulation

Die BaFin hat am 12. Mai 2021 den **Entwurf** der dritten Verordnung zur Änderung der Inhaberkontrollverordnung zur Konsultation gestellt (**Änderungsverordnung**).

Mit der Änderungsverordnung soll die Inhaberkontrollverordnung zum einen an die seit 2016 geltende neue Fassung des Versicherungsaufsichtsgesetzes (**VAG**) angepasst werden. Zum anderen steht die Änderungsverordnung im Zusammenhang mit denen im Jahr 2016 veröffentlichten „**Gemeinsamen Leitlinien** zur aufsichtsrechtlichen Beurteilung des Erwerbs und der Erhöhung von qualifizierten Beteiligungen im Finanzsektor“ der EBA, ESMA und EIOPA, deren Einhaltung zur einheitlichen Durchführung der Inhaberkontrollverfahren im Rahmen des einheitlichen Aufsichtsmechanismus notwendig ist.

Ferner müssen in der Inhaberkontrollverordnung nun auch die durch das Risikoreduzierungs-gesetz durchgeführten Änderungen des KWG und VAG berücksichtigt werden.

Die Änderungsverordnung beinhaltet zudem verschiedene Formulare als Anlage, insbesondere:

- Angaben zur Zuverlässigkeit
- Angaben zu vorgesehenen Geschäftsleitern
- Fragebogen zur Beurteilung der fachlichen Qualifikation, persönlichen Zuverlässigkeit und ausreichenden zeitlichen Verfügbarkeit (für Anzeigepflichtigen sowie für Personen nach § 8 Nr. 7 Inhaberkontrollverordnung)

On 12 May 2021, BaFin published the **draft** of the third Regulation amending the Shareholder Control Regulation (**Amendment Regulation**) for consultation.

The Amendment Regulation is intended to adapt the Shareholder Control Regulation to the new version of the German Insurance Supervision Act (**VAG**), which has been in force since 2016. On the other hand, the Amendment Regulation is related to the "**Joint Guidelines** on the Supervisory Assessment of Acquisitions and Increases of Qualifying Shareholdings in the Financial Sector" published by EBA, ESMA and EIOPA in 2016, adherence to which is necessary for the uniform implementation of the shareholder control procedures under the Single Supervisory Mechanism.

Furthermore, the changes to the German Banking Act and VAG implemented by the German Risk Reduction Act must now also be taken into account in the Shareholder Control Regulation.

The Amendment Regulation also includes several forms as an annex, in particular the following:

- Information on reliability
- Information on intended members of the management board
- Questionnaire for the assessment of professional qualification, personal reliability and sufficient time availability (for persons subject to the notification requirement as well as for persons according to § 8 no. 7 of the Shareholder Control Regulation)



Dr. Mélanie Liebert | Nina Weidinger

FATCA

Neue Verfahrensinformationen des BZSt | New procedural information of the German Federal Central Tax Office

Das Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) hat seinen **FATCA Newsletter 02/2021** vom 11. Mai 2021 nun auch auf

The Federal Central Tax Office published its **FATCA Newsletter 02/2021** of 11 May 2021 on its webpage. The

seiner Internetseite zur Verfügung gestellt, der die folgenden Verfahrensinformationen enthält:

1. Neue Regelung der USA bzgl. der US-TIN ab dem Meldezeitraum 2020;
2. Neue Eintragungsmöglichkeit "NA";
3. Keine Verwendung von Kleinbuchstaben bei DocRefId;
4. ELMA-Standard-Header.

Der Verband empfiehlt eine **direkte Anmeldung** zum FATCA-Newsletter des BZSt.



Andreas Kastl

Newsletter contains the following procedural information:

1. New US ruling regarding the US-TIN as of the 2020 reporting period;
2. new entry option "NA";
3. no use of lower-case letters in the DocRefId;
4. ELMA standard header.

The association recommends **direct subscription** to the FATCA newsletter of the BZSt.

MREL-Rundschreiben | MREL Circular

BaFin veröffentlicht einen überarbeiteten Entwurf | BaFin published a revised draft

Die BaFin hat den **Entwurf des Rundschreibens** zur Festlegung der Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (MREL) für Institute und gruppenangehörige Unternehmen, für die der Abwicklungsplan eine Liquidation im Rahmen eines Insolvenzverfahrens vorsieht (MREL-Rundschreiben) zur Konsultation gestellt.

Der Entwurf überarbeitet das im Jahr 2019 erlassene MREL-Rundschreiben, indem es an die Vorgaben des Risikoreduzierungsgesetzes angepasst wird. Die BaFin nimmt dies zum Anlass, die wesentlichen Passagen des Rundschreibens zu verkürzen und sprachlich klarer zu fassen, ohne jedoch den wesentlichen Kern der Regelung zu verändern.

Hiernach dürfen kleinere und mittlere Institute in der Regel davon ausgehen, dass für sie keine über die gesetzlichen Eigenmittelanforderungen und die Leverage Ratio hinausgehenden MREL-Anforderungen angeordnet werden. Sollte dies ausnahmsweise doch erforderlich sein, wird sich die BaFin ausdrücklich an das betreffende Institut wenden.

Die Konsultation läuft bis zum 30. Juni 2021. Diesbezügliche Anmerkungen nimmt der Verband gerne entgegen.



Wolfgang Vahldiek

BaFin has published for consultation the **draft Circular** on the minimum requirement for own funds and eligible liabilities (MREL) for institutions and group undertakings for which the resolution plan provides for liquidation under insolvency proceedings (MREL circular).

The draft revises the MREL Circular issued in 2019 by adapting it to the requirements of the Risk Reduction Act. BaFin is taking this as an opportunity to shorten the key passages of the circular and make the language clearer, but without changing the essential core of the regulation.

According to this, smaller and medium-sized institutions may generally assume that no MREL requirements exceeding the statutory capital requirements and the leverage ratio will be imposed on them. Should this be necessary in exceptional cases, BaFin will explicitly contact the institution concerned.

The consultation will run until 30 June 2021. The Association is happy to receive any comments in this regard.

3.5 Frankfurt am Main

Statistisches Meldewesen | Statistical Reporting

Überarbeitung von BISTA und AUSTA | Revision of Bank Balance Sheet Statistics and External Positions of Banks

Die Deutsche Bundesbank hat auf ihrer **Internetseite** die folgenden Dokumente veröffentlicht:

- Endversion der **Meldeschemata für die monatliche Bilanzstatistik der Banken** (einschl. Bausparkassen), 14. Mai 2021,
- Endversion der **Meldeschemata für den Auslandsstatus der Inlandsbanken** (MFIs), 14. Mai 2021.

Diese Endversionen zur Neufassung der Meldungen zur monatlichen Bilanzstatistik der Banken (MFIs) und zum Auslandsstatus der Banken (MFIs) gelten ab Referenzmonat Januar 2022 (vgl. auch den **VAB-Bericht** vom 18. Februar 2021).



Andreas Kastl

The Deutsche Bundesbank has published the following documents on its **website**:

- Final version of the **reporting schemes for the monthly balance sheet statistics of banks** (incl. building societies), 14 May 2021,
- Final version of the **reporting schemes for the external position of domestic banks** (MFIs), 14 May 2021.

These final versions of the revised reporting templates for monthly balance sheet statistics of banks (MFIs) and for the external position of banks (MFIs) are valid from the reference month January 2022 (see also the **VAB report** of 18 February 2021).

3.6 Karlsruhe

Identitätsüberprüfung | Identity verification

Veröffentlichung eines BGH-Urteils | Publication of a judgement of the German Federal Court of Justice

Der Bundesgerichtshof (BGH) hat in einem Fall zu den Anforderungen an die Identitätsüberprüfung eines für unbekannte Erben tätigen Nachlasspflegers gemäß §§ 12 Abs. 1, 13 Abs. 1 GwG sein Urteil gesprochen (**XI ZR 511/19**), verkündet am 20. April 2021.

Unter den Entscheidungsgründen sind jene in Randnummer 9 hervorzuheben, wonach im Falle einer übersandten notariell beglaubigten Ablichtung eines Personalausweises eine angemessene Prüfung vor Ort unter Anwesenden

The German Federal Court of Justice (BGH) delivered its judgement in a case concerning the requirements for the identity verification of a curator of the estate acting on behalf of unknown heirs pursuant to sec. 12 para. 1, 13 para. 1 of the German AML Act (AMLA) (**XI ZR 511/19**), published on 20 April 2021.

Among the reasons for the decision, those in paragraph 9 are to be particularly noted, according to which in the case of a sent notarially certified copy of an identity card, an appropriate on-site examination of the document presented

vorgelegten Dokuments nach § 13 Abs. 1 Nr. 1 GwG nicht möglich sei, weil dies keine Kontrolle des Dokuments durch Inaugenscheinnahme und haptische Prüfung zulasse. Die bloße Übersendung einer solchen Ablichtung erfülle auch nicht die Anforderungen an ein „sonstiges Verfahren“ i. S. v. § 13 Abs. 1 Nr. 2 GwG; als solche Verfahren kämen nur die in § 12 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 bis 4 GwG aufgeführten Mittel der Identitätsüberprüfung sowie das Videoidentifizierungsverfahren in Betracht.

Weiter führt das Gericht in den Entscheidungsgründen unter anderem aus,

- dass die im Anwendungserlass zu § 154 AO (AEAO) aufgeführten Erleichterungen nur für Zwecke der steuerlichen Kontenwahrheit und nicht für Zwecke des GwG heranzuziehen sind (siehe Randnummern 18, 19);
- dass in dem vorliegenden Fall gerade deshalb eine Anwendung vereinfachter Sorgfaltspflichten nach § 14 GwG nicht in Betracht kommen konnte, da kein persönlicher Kontakt (zur auftretenden Person) stattfand und auch keines der in § 12 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 bis 4 GwG genannten Verfahren zur Identifizierung aus der Ferne oder auf elektronischem Weg eingesetzt wurde, und ferner, dass dies eher ein Anzeichen für ein potenziell höheres Risiko nach § 15 GwG darstellen sollte (siehe Randnummer 31);
- dass auch bei Rückgriff auf einen gesetzlich geeigneten Dritten zur Erfüllung der allgemeinen Sorgfaltspflichten nach § 10 Abs. 1 Nr. 1 bis 4 GwG gemäß § 17 Abs. 1 GwG durch den Verpflichteten es diesem nach dem „Know Your Customer Prinzips“ grundsätzlich obliege, selbst die allgemeinen Sorgfaltspflichten auszuführen (Randnummer 36).

Es ist davon auszugehen, dass die grundsätzlichen Feststellungen des BGH aus diesem Urteil Berücksichtigung in einer Überarbeitung der Auslegungs- und Anwendungshinweise (**AuAs**) der BaFin zum Geldwäschegesetz (sog. allgemeiner Teil, AT; zuletzt überarbeitet im Mai 2020) finden werden. Der Verband wird über die weiteren Entwicklungen selbstverständlich informieren.



Andreas Kastl

in the presence of the person concerned according to sec. 13 para. 1 no. 1 AMLA is not possible because this does not allow for a check by visual inspection and haptic examination. The mere sending of such a copy also did not fulfil the requirements of an "other procedure" in the sense of sec. 13 para. 1 no. 2 AMLA; only those means of identity verification listed in sec. 12 para. 1 sent. 1 no. 2 to 4 AMLA as well as the video identification procedure could be considered as such procedures.

Furthermore, the court states in its reasons for the decision, among other things,

- that the alleviations listed in the Application Decree on sec. 154 of the German Fiscal Code (AEAO) are only to be used for the purposes of the authenticity of accounts stipulated by tax law and not for the purposes of the German AMLA (see paragraphs 18, 19);
- that in the case at hand, the application of simplified due diligence measures according to sec. 14 AMLA could not be considered because there was no personal contact (with the person acting on behalf) and none of the procedures for remote or electronic identification mentioned in sec. 12 para. 1 sent. 1 no. 2 to 4 AMLA were used, and furthermore that this should rather be an indication of a potentially higher risk according to sec. 15 AMLA (see paragraph 31);
- that even if the obliged entities have recourse to a legally suitable third party to fulfil the general duties of due diligence pursuant to sec. 10 para. 1 no. 1 to 4 AMLA in accordance with sec. 17 para. 1 AMLA, the obliged entities are in principle responsible to fulfil the general duties of due diligence by themselves in accordance with the "Know Your Customer Principle" (paragraph 36).

It can be assumed that the fundamental findings of the BGH from this Federal Court of Justice' ruling will be taken into account in a revision of the BaFin's interpretation and application notes (so-called **AuAs**) on the German Anti Money Laundering Act (precisely, the so-called general part, "AT"; last revised in May 2020). The Association will of course keep its members informed about further developments.

Weitere regulatorische Entwicklungen | Further regulatory developments

Des Weiteren möchten wir auf die folgenden regulatorischen Entwicklungen hinweisen:

- Die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) hat eine öffentliche **Konsultation** zu ihren Entwürfen für technische Regulierungsstandards (RTS) zur Liste der Länder mit fortgeschrittener Volkswirtschaft für die Berechnung des Eigenkapitalrisikos nach dem alternativen Standardansatz (FRTB-SA) gestartet.
- Die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) hat im Rahmen des Nachfolgepakets für MiFID II eine **Konsultation** eingeleitet, in der sie die Marktteilnehmer um Stellungnahmen zu ihrem Entwurf technischer Standards für Warenderivate bittet.
- Die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) hat eine öffentliche **Konsultation** zum Entwurf technischer Durchführungsstandards (ITS) für die Offenlegung von Zinsänderungsrisiken aus nicht im Handelsbuch gehaltenen Positionen (IRRBB) im Rahmen der Säule 3 gestartet.
- BaFin **konsultiert** Merkblatt zum Verbot von Blindpool-Konstruktionen im Vermögensanlagegesetz.
- BaFin wendet ESMA-**Leitlinien** zur Meldung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften an.
- ESMA ruft zur **Stellungnahme** zu Digital Finance auf.
- **Konsultation** eines BaFin-Rundschreibens zur Anwendung der EBA Leitlinien EBA/GL/2021/01 zur Festlegung der Bedingungen für die Anwendung der alternativen Behandlung von Risikopositionen von Instituten im Zusammenhang mit „Triparty-Rückkaufsvereinbarungen“ nach Artikel 403 Absatz 3 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 für Großkreditzwecke
- Veröffentlichung der **Durchführungsverordnung (EU) 2021/763** der Kommission vom 23. April 2021 zur Festlegung technischer Durchführungsstandards für die Anwendung der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates und der Richt-

Furthermore, we would like to highlight the following regulatory developments:

- The European Banking Authority (EBA) launched a public **consultation** on its draft Regulatory Technical Standards (RTS) on the list of countries with an advanced economy for calculating the equity risk under the alternative standardised approach (FRTB-SA).
- The European Securities and Markets Authority (ESMA) has launched a **consultation**, as part of the post-Covid MiFID II Recovery Package, seeking input from market participants on its draft Technical Standards for commodity derivatives.
- The European Banking Authority (EBA) launched a public **consultation** on draft implementing technical standards (ITS) on Pillar 3 disclosures regarding exposures to interest rate risk on positions not held in the trading book (IRRBB).
- BaFin **consults** on factsheet on the prohibition of blind pool constructions under the German Investment Act (Vermögensanlagegesetz).
- BaFin applies ESMA **guidelines** on reporting securities financing transactions.
- ESMA launches **call for evidence** on digital finance.
- **Consultation** of a BaFin Circular on the implementation of EBA Guidelines EBA/GL/2021/01 specifying the conditions for the application of the alternative treatment of institutions' exposures related to 'tri-party repurchase agreements' set out in Article 403 para. 3 of Regulation (EU) 575/2013 for large exposures purposes
- Publication of **Commission Implementing Regulation (EU) 2021/763** of 23 April 2021 laying down implementing technical standards for the application of Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council and Directive

linie 2014/59/EU des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf die aufsichtlichen Meldungen und die Offenlegung der Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten im Amtsblatt der EU vom 12. Mai 2021.

- Die Deutsche Bundesbank hat für die überarbeitete Zahlungsverkehrstatistik unter der geänderten EZB-Verordnung ab Berichtsjahr 2022 neue bzw. aktualisierte Dokumente auf ihrer **Internetseite** zur Verfügung gestellt. Der Entwurf der Allgemeinen Richtlinien wurde um das Meldeschema ZVS3 erweitert. Zusätzlich stellt die Bundesbank den ersten Entwurf der Allgemeinen Richtlinien für ZVS1, 2 und 3 im Excel-Format bereit.
- Das **Zweite Gesetz zur Erhöhung der Sicherheit informationstechnischer Systeme** vom 18. Mai 2021 ist im Bundesgesetzblatt vom 27. Mai 2021 veröffentlicht worden.
- **Veröffentlichung** der Deutschen Bundesbank vom 1. April 2021: Methodik zur Ermittlung der Institute mit reduzierter Berichtspflicht nach AnaCredit.
- Die Europäische Kommission stellte am 18. Mai 2021 ihre **Strategie für Aufsichtsdaten** vor.

2014/59/EU of the European Parliament and of the Council with regard to the supervisory reporting and public disclosure of the minimum requirement for own funds and eligible liabilities in the EU Official Journal of 12 May 2021.

- The Deutsche Bundesbank provided new or updated documents on its **website** for the revised payment transaction statistics under the amended ECB regulation from reporting year 2022. The draft General Guidelines have been extended to include the reporting scheme ZVS3. In addition, Deutsche Bundesbank provided the first draft of the General Guidelines for ZVS1, 2 and 3 in Excel format.
- The **Second Act on Increasing the Security of Information Technology Systems** of 18 May 2021 was published in the Federal Law Gazette of 27 May 2021.
- Deutsche Bundesbank **publication** dated 1 April 2021: Methodology for determining institutions with reduced reporting requirements under AnaCredit.
- The European Commission published on 18 May 2021 its **supervisory data strategy**.



Wolfgang Vahldiek | Andreas Kastl | Dr. Mélanie Liebert | Nina Weidinger | Richard Aron Schauer

3.8 Aktuelle Stellungnahmen | Position Papers

- **Stellungnahme** des Verbands vom 12. Mai 2021 zum Entwurf eines Gesetzes über die unternehmerischen Sorgfaltspflichten in Lieferketten
- **Stellungnahme** des Verbands vom 17. Mai 2021 zum Entwurf einer zweiten Verordnung zur Änderung der BSI-Kritisverordnung
- **Stellungnahme** des Verbands vom 27. Mai 2021 zu den gleich lautenden Erlasse der obersten Finanzbehörden der Länder zum Elektronischen Verfahren zum Kirchensteuerabzug bei Kapitalerträgen
- **Stellungnahme** des Verbands vom 28. Mai 2021 zur Konsultation 04/2021 (WA 11-FR 4400-2021/0003): Entwurf einer Mantelverordnung zum Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG)
- **Statement** dated on 12 May 2021 on draft law on corporate due diligence in supply chains
- **Position Paper** dated 18 May 2021 with respect to the proposal for a Regulation on digital operational resilience for the financial sector (DORA)
- **Position Paper** dated 27 May 2021 on Common Decrees of the Supreme Fiscal Authorities of the Federal States on the Electronic Procedure for the Deduction of Church Tax on Investment Income

Neuer Steuer-Podcast | New Tax Podcast

Veröffentlicht am 25. Mai 2021 | Released on 25 May 2021

Der Verband kann nun einen neuen Podcast „Tax is in the air“ zum Thema Steuern anbieten, den Interessierte im **YouTube-Kanal** aufrufen können. Im Podcast vom 25. Mai 2021 geht es um das Thema „**Elektronische Steuerbescheinigung mit Datenabgleich (AbzStEntModG)**“. Er ist für Mitglieder und interessierte Dritte gedacht. Hören Sie doch gerne einmal rein, er dauert nicht lange. Vorschläge für weitere Podcast-Themen sind herzlich willkommen.

The Association can now offer a new podcast “Tax is in the air” on the topic of taxes, which interested parties can access on the **YouTube channel**. The podcast of 25 May 2021 deals with the topic "**Electronic tax certificate with data reconciliation (AbzStEntModG)**". It is intended for members and interested third parties. Feel free to listen in, it won't take long. Suggestions for further podcast topics are very welcome.



Markus Erb