



Monatsinfo | Monthly Information

Januar | 2022

Banken und Kredit | Banks and Credit

BaFin ICAAP-Leitfaden | BaFin Guidance on ICAAP

BaFin beendet Anwendungsmöglichkeit von Going Concern-Ansätzen | BaFin ends application of „going concern“ approaches

Mit dem BaFin-[Leitfaden](#) mit dem Titel „Aufsichtliche Beurteilung bankinterner Risikotragfähigkeitskonzepte und deren prozeduraler Einbindung in die Gesamtbanksteuerung“ („ICAAP“) vom 24.05.2018 wurden die Anforderungen an den ICAAP geregelt. Die sog. Going-Concern-Ansätze entsprachen seitdem nicht mehr dem damals neu eingeführten Konzept, wurden jedoch von der Aufsicht „bis auf Weiteres“ als zeitlich begrenzte Übergangsregelung akzeptiert.

In einem [Schreiben](#) teilen BaFin und Deutsche Bundesbank nunmehr mit, dass eine vollständige Umstellung der internen Risikotragfähigkeitsansätze auf die normative und ökonomische Perspektive bis spätestens 1. Januar 2023 erwartet wird. Ab dem Meldestichtag 31. Dezember 2023 sollen die Risikotragfähigkeitsinformationen gemäß Finanz- und Risikotragfähigkeitsinformationsverordnung (FinaRisikoV) durchgehend auf Basis der neuen Ansätze erfolgen.

The requirements for the ICAAP were regulated in the BaFin [guideline](#) entitled "Supervisory assessment of internal bank risk-bearing capacity concepts and their procedural integration into overall bank management" ("ICAAP") of 24 May 2018. Since then, so-called "going concern" approaches no longer corresponded to the newly introduced concept at that time but were accepted by the supervisory authority "until further notice" as a temporary transitional arrangement.

In a [letter](#), BaFin and Deutsche Bundesbank now inform that a complete conversion of the internal risk-bearing capacity approaches to the normative and economic perspective is expected by 1. January 2023 at the latest. From the reporting date of 31 December 2023, the risk-bearing capacity information in accordance with the Financial and Risk-bearing Capacity Information Regulation (FinaRisikoV) is to be provided consistently on the basis of the new approaches.

Kontakt: | Contact:

Wolfgang Vahldiek
wolfgang.vahldiek@vab.de

Wolfgang Vahldiek

Direktor Recht | Head of Legal Affairs

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

Weißfrauenstr. 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10

wolfgang.vahldiek@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

Zinsänderungsrisiko | Interest Rate Risk

EBA konsultiert zum Zinsänderungsrisiko im Anlagebuch | EBA consults on interest rate risk in the banking book

Die EBA hat drei Konsultationen gestartet, die technische Aspekte des überarbeiteten Rahmens zur Erfassung von Zinsänderungsrisiken für Anlagebuchpositionen (IRRBB) behandeln.

Erstens veröffentlichte sie den Entwurf von [Guidelines zum IRRBB und Credit-Spread-Risiko aus dem Anlagebuch \(CSRBB\)](#). Der Entwurf basiert grundsätzlich auf den Guidelines aus Juli 2018 zum Management von Zinsänderungsrisiken aus Nichthandelsbuchaktivitäten, die seit dem Juli 2019 anwendbar sind. Der Entwurf fügt zusätzliche Kriterien für das Ermitteln und Überwachen von Credit-Spread-Risiko hinzu. Er umfasst ebenfalls Kriterien zur Bestimmung, ob interne Systeme der Institute zum Zweck der Evaluierung von IRRBB nicht zufriedenstellend sind, sodass die Aufsichtsbehörde ein Institut verpflichten kann, die Standardmethode zu verwenden.

Zweitens veröffentlichte sie den [Entwurf von RTS zum IRRBB Standardansatz](#), der standardisierte und vereinfachte Methoden zur Evaluierung von Risiken aus potentiellen Änderungen in Zinssätzen festlegt, welche sowohl den Wert des Eigenkapitals als auch die Nettozinserträge aus Nichthandelsbuchaktivitäten beeinflussen, gemäß Art. 84 (5) CRD.

Drittens veröffentlichte sie den [Entwurf von RTS zum aufsichtlichen Outlier-Test zum IRRBB](#), der sowohl Schockszenarien, übliche Modellierung und Annahmen festlegt, als auch was große Rückgänge bei der Berechnung des Werts des Eigenkapitals und des Nettozinsertrags sind, gemäß Art. 98 (5a) CRD.

Die Konsultationen laufen bis zum 4. April 2022.

The EBA launched three consultations specifying technical aspects of the revised framework capturing interest rate risks for banking book (IRRBB) positions.

First, it published [draft Guidelines on IRRBB and credit spread risk arising from non-trading book activities \(CSRBB\)](#). The draft is mainly based on the July 2018 Guidelines “on the management of interest rate risk arising from non-trading book activities” that applied from June 2019. The draft adds additional criteria for the assessment and monitoring of credit spread risk. It also includes criteria for determining whether the internal systems implemented by institutions for the purpose of evaluating IRRBB are not satisfactory, in which case a competent authority may require an institution to use the standardised methodology.

Second, it published [draft RTS on the IRRBB standardised approach](#) specifying standardised and simplified standardised methodologies to evaluate the risks arising from potential changes in interest rates that affect both the economic value of equity and the net interest income of an institution’s non-trading book activities in accordance with Art. 84(5) of CRD.

Third, it published [draft RTS on the IRRBB supervisory outlier test](#), specifying supervisory shock scenarios, common modelling and parametric assumptions and what constitutes a large decline for the calculation of the economic value of equity and of the net interest income in accordance with Art. 98(5a) of CRD.

The consultations run until 4 April 2022.

Kontakt: | Contact:

Wolfgang Vahldiek
wolfgang.vahldiek@vab.de

Wolfgang Vahldiek

Direktor Recht | Head of Legal Affairs

Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstr. 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
wolfgang.vahldiek@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860



Verband der Auslandsbanken
in Deutschland e.V.

Association of Foreign Banks in Germany

[Impressum](#)
[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

Verkauf von notleidenden Krediten | Sale of Non-Performing Loans

Richtlinie über Kreditdienstleister und Kreditkäufer | Directive on credit servicers and credit purchasers

Am 08. Dezember 2021 hat die Europäische Kommission die [Richtlinie \(EU\) 2021/2167](#) über Kreditdienstleister und Kreditkäufer veröffentlicht. Diese Richtlinie soll es Kreditinstituten ermöglichen, mit notleidenden Krediten in ihren Bilanzen angemessen umzugehen und gleichzeitig das Risiko eines künftigen Anhäufens notleidender Kredite verringern.

Neben Definition, Aufgaben und Zulassung von Kreditkäufern und Kreditdienstleistern, beschreibt die Richtlinie auch neue Pflichten für Kreditgeber.

- Potenziellen Kreditkäufern wird ein Anspruch auf detaillierte Informationen zum notleidenden Kredit und dem Kreditnehmer zugesprochen, der durch den Kreditgeber zu erfüllen ist (Art. 15 Abs. 1 der Richtlinie);
- Kennung des Kreditkäufers, Kreditvolumen, Art der Besicherung und weitere Detailinformationen sind der zuständigen Behörde vom Kreditgeber mitzuteilen (Art. 15 Abs. 2 der Richtlinie);
- Die Richtlinie (EU) 2008/48/EG über Verbraucherkreditverträge wird außerdem dahingehend geändert, dass dem Verbraucher rechtzeitig vor jeder Änderung der Konditionen des Kreditvertrags eine klare und umfassende Liste solcher Änderungen, sowie die Behörde, bei der Beschwerde eingereicht werden kann, durch den Kreditgeber mitgeteilt werden muss.

Die Mitgliedstaaten setzen bis 29. Dezember 2023 die Rechts- und Verwaltungsvorschriften um, die erforderlich sind, um dieser Richtlinie nachzukommen. Sie wenden diese Vorschriften ab dem 30. Dezember 2023 an.

On 08 December 2021, the European Commission published [Directive \(EU\) 2021/2167](#) on credit servicers and credit purchasers. This directive is intended to enable credit institutions to deal appropriately with non-performing loans on their balance sheets and at the same time reduce the risk of a future accumulation of non-performing loans.

In addition to the definition, obligations and authorisation of credit purchasers and credit servicers, the directive also describes new obligations for creditors.

- Potential credit purchasers are granted a right to detailed information on the non-performing loan and the borrower, which must be fulfilled by the creditor (Art. 15 (1) of the Directive);
- The identification of the credit purchaser, the credit volume, the type of collateral and other detailed information must be provided to the competent authority by the creditor (Art. 15 (2) of the Directive);
- Directive (EU) 2008/48/EC on consumer credit agreements will also be amended to require that any changes to the terms of the credit agreement be communicated to the borrower in a timely manner by the creditor, along with a clear and comprehensive list of such changes, as well as the authority to which complaints may be submitted.

Member States shall implement the laws, regulations and administrative provisions necessary to comply with this Directive by 29 December 2023. They shall apply those provisions from 30 December 2023.

Kontakt: | Contact:

Wolfgang Vahldiek
wolfgang.vahldiek@vab.de

Richard Aron Schauer
aron.schauer@vab.de

Recht und Kapitalmarkt | Legal Affairs and Capital Markets

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

Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10

verband@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)



Verband der Auslandsbanken
in Deutschland e.V.

Association of Foreign Banks in Germany

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

Anzeigenverordnung | German Reports Regulation

Entwurf zur Änderung der Anzeigenverordnung veröffentlicht | Draft amendment to the Reports Regulation published

Kürzlich veröffentlichte die BaFin einen [Entwurf mit Ergänzungen der Anzeigenverordnung \(AnzV\)](#). Darin werden neue Meldepflichten zum einen mit Blick auf **Auslagerungen**, zum anderen bezüglich der **Vergütungspraxis** der Institute geregelt.

Durch das Finanzmarktintegritätsstärkungsgesetz vom 3. Juni 2021 wurde in § 24 Abs. 1 Nr. 19 KWG die Pflicht zur Anzeige von **wesentlichen Auslagerungen sowie wesentlichen Änderungen und schwerwiegenden Vorfällen** normiert. Diese Anzeigepflicht gilt ab dem 01.01.2022.

§ 3 AnzV-E regelt die Anzeige von **Absicht und Vollzug** einer wesentlichen Auslagerung. Abs. 1 enthält die Daten und Inhalte solcher Anzeigen, Abs. 2 die Umstände, die zur Anzeige **wesentlicher Änderungen** führen sollen. Diese Anzeigen sind elektronisch über die Melde- und Veröffentlichungsplattform der BaFin einzureichen. Abs. 4 enthält eine Liste von möglichen Fällen, bei denen ein **meldepflichtiger schwerwiegender Vorfall** gegeben ist. Laut Abs. 5 haben die Institute außerdem bis zum 31. Dezember 2022 **Bestandsmeldungen** über alle Aktivitäten und Prozesse im Sinne des § 25b Abs. 1 Satz 1 des Kreditwesengesetzes nach dem Stand vom 1. Januar 2022 abzugeben, die sie auf ein anderes Unternehmen ausgelagert haben.

Weiterhin wird mit § 9a eine neue Regelung in die Anzeigenverordnung aufgenommen, die die Ausführung der Anzeigepflichten gemäß § 24 Abs. 1a Nr. 5 und 6 KWG bestimmen. Die diesbezüglichen Regelungen konkretisieren **Art, Umfang, Zeitpunkt und Form der jährlichen Anzeigen mit Vergütungsbezug**. Im Einzelnen bestimmt § 9a Abs. 1 AnzV-E, dass bedeutende CRR-Kreditinstitute **Anzeigen zu Vergütungstrends und -praktiken** jährlich einzureichen haben. Abs. 2 bezieht sich auf **Angaben zu Einkommensmillionären**. Anzeigen nach Absatz 1 und 2 sind im elektronischen Verfahren bei der Deutschen Bundesbank einzureichen, die die Anzeigen an die Aufsichtsbehörden weiterleitet.

Die Konsultation läuft bis zum 23. Dezember 2021. Der VAB wird Stellung nehmen und greift Anmerkungen der Mitglieder hierzu gerne auf, sofern sie rechtzeitig bei uns eintreffen.

BaFin recently published a [draft with amendments to the Reports Regulation \(AnzV\)](#). It contains new reporting obligations with regard to **outsourcing** on the one hand and the **remuneration practices** of the institutions on the other.

The Financial Market Integrity Strengthening Act (Finanzmarktintegritätsstärkungsgesetz) of 3 June 2021 introduced the obligation to report **material outsourcing as well as material changes and serious incidents** in § 24 (1) no. 19 of the German Banking Act (KWG). This notification requirement applies from 01.01.2022.

§ 3 of the draft AnzV regulates the notification of the **intention and execution** of a significant outsourcing. Para. 1 contains the data and contents of such notifications, para. 2 the circumstances which shall trigger the notification of **material changes**. These notifications are to be submitted electronically via the reporting and publication platform of BaFin. Para. 4 contains a list of possible cases in which a **reportable serious incident** is given. Pursuant to para. 5, institutions must also submit **inventory reports** by 31 December 2022 on all activities and processes within the meaning of § 25b (1) sentence 1 of the German Banking Act as at 1 January 2022 that they have outsourced to another company.

Furthermore, § 9a introduces a new provision into the Reports Regulation that determines the execution of the notification obligations pursuant to § 24 (1a) Nos. 5 and 6 KWG. The relevant provisions specify the type, scope, timing and form of the annual disclosures relating to remuneration. Specifically, § 9a (1) draft AnzV stipulates that significant CRR credit institutions must submit disclosures on remuneration trends and practices on an annual basis. Para. 2 refers to disclosures on income millionaires. Notifications pursuant to paras. 1 and 2 must be submitted electronically to the Deutsche Bundesbank, which forwards the notifications to the supervisory authorities.

The consultation will run until 23 December 2021. The VAB will comment and will be happy to take up members' comments on this, provided we receive them in good time.

Kontakt: | Contact:

Wolfgang Vahldiek
wolfgang.vahldiek@vab.de

Dr. Mélanie Liebert
melanie.liebert@vab.de



Verband der Auslandsbanken
in Deutschland e.V.

Association of Foreign Banks in Germany

Recht und Kapitalmarkt | Legal Affairs and Capital Markets

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

Weißfrauenstr. 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10

wolfgang.vahldiek@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

Sustainable Finance

Veröffentlichung von technischen Bewertungskriterien zur TaxonomieVO | Publication of technical screening criteria for the Taxonomy Regulation

Am 9. Dezember 2021 wurde im EU-Amtsblatt die [Delegierte Verordnung \(EU\) 2021/2139](#) zur Ergänzung der Taxonomie-Verordnung ([Verordnung \(EU\) 2019/852](#)) veröffentlicht.

Die Del. Verordnung regelt **technische Bewertungskriterien**, anhand deren bestimmt wird,

- unter welchen Bedingungen davon auszugehen ist, dass eine Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag zum **Klimaschutz** oder zur **Anpassung an den Klimawandel** leistet, und
- ob diese Wirtschaftstätigkeit erhebliche Beeinträchtigungen eines der übrigen Umweltziele vermeidet.

Konkret bedeutet dies, dass die nach den Art. 5, 6 und 8 der Taxonomie-Verordnung vorgeschriebenen Berichtspflichten für die ersten beiden Umweltziele (d.h. Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) der Taxonomie-Verordnung ab dem 1. Januar 2022 anzuwenden sind.

On 9 December 2021, the [Delegated Regulation \(EU\) 2021/2139](#) supplementing the Taxonomy Regulation ([Regulation \(EU\) 2019/852](#)) was published in the Official Journal of the EU.

The Del. Regulation contains **technical screening criteria** for determining

- the conditions under which an economic activity qualifies as contributing substantially to **climate change mitigation** or **climate change adaptation**, and
- whether that economic activity causes no significant harm to any of the other environmental objectives.

It means in detail that the reporting obligations prescribed by Art. 5, 6 and 8 of the Taxonomy Regulation for the first two environmental objectives (i.e. climate change mitigation and adaptation) of the Taxonomy Regulation are to be applied as of 1 January 2022.

Kontakt: | Contact:

Dr. Mélanie Liebert
melanie.liebert@vab.de

Dr. Mélanie Liebert

Abteilungsleiterin Recht | Division Manager Legal Affairs
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstr. 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
melanie.liebert@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)
[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

Sustainable Finance

Meldebögen zur Taxonomie-Verordnung veröffentlicht | Reporting forms for the Taxonomy Regulation published

Am 10. Dezember 2021 wurde im EU-Amtsblatt die [Delegierte Verordnung \(EU\) 2021/2178](#) zur Ergänzung der Taxonomie-Verordnung (Verordnung (EU) 2020/852) veröffentlicht. Die Del. Verordnung regelt die Festlegung

- des Inhalts und der Darstellung der Informationen, die von Unternehmen im Sinne der Bilanz-Richtlinie (Richtlinie 2013/34/EU) in Bezug auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten offenzulegen sind, sowie
- der Methode, anhand deren die Einhaltung dieser Offenlegungspflicht zu gewährleisten ist.

Die Del. Verordnung bildet zusammen mit der Del. Verordnung (EU) 2021/2139 (der VAB hat hierüber [berichtet](#)) die Grundlage für die erstmalige Veröffentlichung von Taxonomie-Angaben im Jahr 2022.

Konkret richtet sich die Del. Verordnung an Kreditinstitute, Wertpapierinstitute, Vermögensverwalter, Nicht-Finanzunternehmen sowie Versicherungs- und Rückversicherungsunternehmen, die unter Verwendung von Meldebögen verschiedene wichtige Leistungsindikatoren (KPIs) offenlegen müssen.

Ab dem 1. Januar 2022 müssen Finanzunternehmen und Nicht-Finanzunternehmen zunächst allerdings nur eingeschränkte Offenlegungspflichten erfüllen. Die vollständigen Offenlegungspflichten gelten erst ab dem Jahr 2023 (für Nicht-Finanzunternehmen) bzw. 2024 (für Finanzunternehmen).

On 10 December 2021, the [Delegated Regulation \(EU\) 2021/2178](#) supplementing the Taxonomy Regulation (Regulation (EU) 2020/852) was published in the Official Journal of the EU. The Del. Regulation regulates the determination of the

- content and presentation of information to be disclosed by companies within the meaning of the Accounting Directive (Directive 2013/34/EU) in relation to environmentally sustainable economic activities, as well as
- methodology to comply with that disclosure obligation.

The Del. Regulation together with the Del. Regulation (EU) 2021/2139 (the VAB has [reported](#) on this) form the basis for the first-time publication of taxonomy disclosures in 2022.

Specifically, the Del. Regulation addresses credit institutions, investment firms, asset managers, non-financial companies, as well as insurance and reinsurance companies, which must disclose various key performance indicators (KPIs) by using reporting forms.

From 1 January 2022, financial and non-financial companies will initially only have to comply with limited disclosure requirements. The full disclosure requirements will not apply until 2023 (for non-financial companies) or 2024 (for financial companies).

Kontakt: | Contact:

Dr. Mélanie Liebert
melanie.liebert@vab.de

Dr. Mélanie Liebert

Abteilungsleiterin Recht | Division Manager Legal Affairs
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstr. 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
melanie.liebert@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

Eignung von Geschäftsleitern und Aufsichtsorganen | Suitability of members of management and supervisory bodies

EZB veröffentlicht überarbeiteten Fit & Proper Leitfaden | EZB published revised Fit & Proper Guide

Die EZB hat am 8. Dezember 2021 ihren überarbeiteten und finalen [Leitfaden](#) für die Beurteilung der fachlichen Eignung und persönlichen Zuverlässigkeit (**Fit & Proper Leitfaden**) sowie den dazugehörigen Fit & Proper [Musterfragebogen](#) veröffentlicht. Dem vorausgegangen war ein Konsultationsverfahren im Juni 2021, worüber der VAB [berichtet](#) hatte.

Der Fit & Proper Leitfaden befasst sich mit der Beurteilung der fachlichen Eignung von

- Mitgliedern des Leitungsorgans sowohl in ihrer Leitungsfunktion (geschäftsführende Direktoren) als auch in ihrer Aufsichtsfunktion (nicht geschäftsführende Direktoren) aller Institute, die der direkten Aufsicht der EZB unterliegen (bedeutende Institute),
- Inhabern von Schlüsselfunktionen, und
- Leitern von Zweigstellen, die bedeutende Institute in anderen EU-Mitgliedstaaten oder in Drittländern unterhalten (im Rahmen des geltenden nationalen Rechts).

Im Vergleich zur Vorgängerversion ist die EZB von den eher kopflastig wirkenden „*Principles*“, welche zu Beginn des Leitfadens standen, abgerückt. An dessen Stelle findet sich nun die allgemeine Erklärung, dass der Leitfaden eine praktische Hilfestellung für die Institute darstellen soll. In diesem Zusammenhang können die folgenden wesentlichen Themen hervorgehoben werden, die im Leitfaden überarbeitet wurden:

- **Bewertungskriterien:** Ein Grund für die Überarbeitung des Leitfadens ist die Hervorhebung und Konkretisierung der folgenden fünf Fit & Proper Bewertungskriterien: Erfahrung, Reputation, Interessenkonflikte und Unvoreingenommenheit, zeitliche Verfügbarkeit und kollektive Eignung. Diese Kriterien sind für die EZB wesentlich bei der Beurteilung der Eignung eines Kandidaten bzw. des jeweiligen Organs.
- **Änderungen des laufenden Mandats** (z.B. Wechsel der Funktion, Verlängerung und Ausscheiden aus dem Amt): Dieses Thema ist zwar nicht neu, wurde von der EZB jedoch konkretisiert; u.a. findet sich nun eine praktische Hilfestellung dazu, wie der Bewertungsprozess von der EZB gesteuert wird und welche Bewertungsphasen hierbei zu berücksichtigen sind.
- **Entscheidungen der EZB:** Dieser Abschnitt wurde ebenfalls konkretisiert und erweitert; so wird z.B. genau beschrieben, welche Prozesse und Abläufe zu

On 8 December 2021, ECB published its revised and final [guide](#) to fit and proper assessments (**Fit & Proper Guide**) and the accompanying Fit & Proper model [questionnaire](#). This was preceded by a consultation process in June 2021, as [reported](#) by the VAB.

The Fit & Proper Guide covers fit and proper assessments of

- members of the management body, both in their management function (executive directors) and supervisory function (non-executive directors) of all institutions under the direct supervision of the ECB (significant institutions),
- key function holders, and
- managers of significant institutions' branches established in other EU Member States or in third countries (within the scope of the applicable national law).

Compared to the previous version, ECB has moved away from the rather top-heavy "*principles*" that were at the beginning of the Guide. In its place, there is now a general statement that the Guide is intended to be a practical aid for the institutions. In this context, the following essential topics that have been revised in the Guide can be highlighted:

- **Assessment criteria:** One reason for the revision of the Guide is to highlight and concretise the following five Fit & Proper assessment criteria: experience, reputation, conflicts of interest and independence of mind, time commitment and collective suitability. These criteria are essential for ECB when assessing the suitability of a candidate or the respective body.
- **Changes in the current mandate** (e.g. changes of role, renewals and departures from office): This is not a new topic, but has been clarified by ECB, including practical guidance on how the assessment process is managed from ECB and which assessment phases need to be taken into account.
- **ECB decisions:** This section has also been made more specific and expanded; for example, it describes precisely which processes and procedures are to be taken into

berücksichtigen sind im Fall einer positiven Entscheidung, die jedoch unter eine Bedingung gestellt wurde.

account in the event of a positive decision, which has, however, been made subject to a condition.

Kontakt: | Contact:

Dr. Mélanie Liebert
melanie.liebert@vab.de

Dr. Mélanie Liebert

Abteilungsleiterin Recht | Division Manager Legal Affairs
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstr. 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
melanie.liebert@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

LGD-Schätzungen | LGD Estimates

BaFin veröffentlicht Rundschreiben | BaFin published a Circular

Am 29.12.2021 veröffentlichte die BaFin das [Rundschreiben 16/2021\(BA\)](#) zu weiteren Anforderungen an eigene LGD-Schätzungen.

Darin zählt sie zunächst die bisher zu dem Thema publizierten Dokumente auf:

- [Rundschreiben 03/2019 \(BA\)](#) zur Anwendung der Ausfalldefinition gemäß Artikel 178 CRR und zur PD-Schätzung, LGD-Schätzung und Behandlung von ausgefallenen Risikopositionen
- [EBA Leitlinien für die PD-Schätzung](#), die LGD-Schätzung und die Behandlung von ausgefallenen Risikopositionen
- [Delegierte Verordnung \(EU\) 2021/930](#)
- Single Rule Book [Q&A Nr. 2021_5677](#)
- [EBA Leitlinien für die einem Konjunkturabschwung angemessene LGD-Schätzung](#) („Downturn-LGD-Schätzung“)
- [EBA Leitlinien betreffend Kreditrisikominderung](#) für Institute, die den IRB-Ansatz einschließlich eigener LGD-Schätzungen anwenden

Die BaFin teilt hierzu ergänzend mit, dass sie die beiden letztgenannten Leitlinien nach Maßgabe der Klarstellung in der „Single Rule Book Q&A“ 2021_5677 zum 01.01.2022 erstmals in ihre Verwaltungspraxis übernimmt. Jedes Institut, das den IRB-Ansatz verwendet, aber nach eigener Einschätzung eine der neuen Anforderungen nicht einhält, soll die BaFin bis zum 15.02.2021 hiervon in Kenntnis zu setzen, im Fall des Art. 146 Buchstabe a) CRR i. V. m. § 4 Abs. 3 Nummer 1 SolvV unter Beifügung eines Plans zur zeitnahen Wiedereinhaltung der Anforderungen.

On 29 December 2021, BaFin published the [Circular 16/2021\(BA\)](#) on additional requirements for own LGD estimates.

In this Circular, it enumerates the documents on this issue published to date:

- [Circular 03/2019 \(BA\)](#) on the application of the definition of default according to Article 178 CRR and on PD estimates and the treatment of defaulted exposures
- [EBA Guidelines on PD estimation](#), LGD estimation and the treatment of defaulted exposures
- [Delegated Regulation \(EU\) 2021/930](#)
- Single Rule Book [Q&A No. 2021_5677](#)
- [Guidelines for the estimation of LGD appropriate for an economic downturn](#) (‘Downturn LGD estimation’)
- [EBA Guidelines on credit risk mitigation](#) for institutions applying the IRB approach with own estimates of LGDs

BaFin additionally informs that it includes the two latter guidelines in its supervisory practice as of 1 January 2022 for the first time, subject to the proviso of Single Rule Book Q&A 2021_5677. Every institution that uses the IRB approach but according to its own assessment does not comply with one of the new requirements, must inform BaFin of this until 15 February 2022, in the case of Art. 146 (a) CRR in conjunction with § 4 para. 3 number 1 SolvV accompanied by a plan for the timely compliance with the requirements.

Kontakt: | Contact:

Wolfgang Vahldiek
wolfgang.vahldiek@vab.de

Wolfgang Vahldiek

Direktor Recht | Head of Legal Affairs

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

Weißfrauenstr. 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10

wolfgang.vahldiek@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)



Verband der Auslandsbanken
in Deutschland e.V.

Association of Foreign Banks in Germany

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.



Monatsinfo | Monthly Information

Januar | 2022

Geldwäsche | Anti-Money Laundering

Fern-Kundenannahme | Remote Onboarding

EBA veröffentlichte Entwurf für Leitlinien | EBA published draft Guidelines

Am 10. Dezember 2021 leitete die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) ein [öffentliches Konsultationsverfahren](#) zum Entwurf von Leitlinien für die Nutzung von Lösungen für die Kundenannahme über Ferndistanz.

Nach ihrer Verabschiedung werden die Leitlinien für **alle Unternehmen des Finanzsektors** (nachfolgend: Verpflichtete) gelten, die in den Anwendungsbereich der Geldwäscherichtlinie (AMLD) fallen. Laut dem [Arbeitsprogramm der EBA für 2022](#) könnten die finalen Leitlinien für digitale Identitäten und elektronisches Onboarding im dritten Quartal 2022 vorgelegt werden.

Der im Konsultationspapier ([EBA/CP/2021/40](#)) vorgestellte Leitlinienentwurf soll ein gemeinsames Verständnis unter den Aufsichtsbehörden über die Schritte herstellen, die die Verpflichteten implementieren sollten, um die ferngestützte Annahme von Kunden sicher und wirksam in der Praxis durchzuführen und dass dies im Einklang mit den geltenden Rechtsvorschriften zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung (AML/CFT) und dem EU-Datenschutzrahmen steht. Gemäß dem im Konsultationspapier festgelegten Anwendungsbereich sollen die Leitlinien für die **initialen** Kundensorgfaltspflichten (CDD) bei der Aufnahme **neuer Kunden** gelten gemäß Art. 13 Abs. 1 Satz 1 Buchstaben a, b und c der [Richtlinie \(EU\) 2015/849](#). Kunden in diesem Zusammenhang sind sowohl natürliche als auch juristische Personen.

Der Entwurf der Leitlinien enthält unter anderem:

Leitlinie 4.1: Anforderungen an (zusätzliche) interne Grundsätze und Verfahren in Bezug auf die ferngestützte Kundenannahme:

- Diese Grundsätze und Verfahren für die ferngestützte Kundenannahme sind vom Geldwäschebeauftragten zu erstellen und vom Leitungsorgan zu genehmigen (Leitlinie 4.1.2).
- Vor der Implementierung einer (technischen) Lösung für die ferngestützte Kundenannahme (L 4.1.3) sollte diese begutachtet werden und dabei unter anderem auch die mögliche Anpassungsfähigkeit der Lösung(en) an etwaige Änderungen der gesetzlichen oder aufsichtsrechtlichen Anforderungen berücksichtigt (Buchst. e); diese Bewertungen sollten ordnungsgemäß dokumentiert werden, und die Verpflichteten sollten in der Lage sein, gegenüber ihrer zuständigen Behörde nachzuweisen, welche Bewertungen sie vor der Implementierung der Lösung für die ferngestützte Kundenannahme durchgeführt haben.

On 10 December 2021, the European Banking Authority (EBA) initiated a [public consultation procedure](#) on draft Guidelines on the use of remote customer onboarding solutions.

Once adopted, the Guidelines will apply to **all financial sector operators** that are within the scope of the Anti-money Laundering Directive (AMLD). According to the [EBA Work Programme for 2022](#), there is an estimation that the final Guidelines on digital identities and electronic onboarding could be presented in the third quarter of 2022.

The draft Guidelines as presented in the consultation paper ([EBA/CP/2021/40](#)) aim at a common understanding by competent authorities of the steps the financial sector operators should take to ensure safe and effective remote customer onboarding practices in line with applicable anti-money laundering and countering the financing of terrorism (AML/CFT) legislation and the EU's data protection framework. According to the scope of application determined in the consultation paper, the Guidelines shall apply to the **initial** customer due diligence (CDD) measures to onboard **new customers** according to Art. 13 para. 1 sent. 1 lit. a, b and c of [Directive \(EU\) 2015/849](#). And customers in this regard are both natural persons and legal entities.

The draft Guidelines contain inter alia:

GL 4.1: requirements for (additional) internal policies and procedures relating to remote customer onboarding:

- These remote customer onboarding policies and procedures are to be prepared by the AML Officer and are to be approved by the management body (GL 4.1.2).
- In the course of pre-implementation assessments of the remote customer onboarding solution (GL 4.1.3), also – inter alia – the possible adaptability of the solution(s) to any changes in legal or regulatory requirements should be taken into account (lit. e); these assessments should be duly documented and financial sector operators should be able to demonstrate to their competent authority which assessments they carried out before implementation of the remote customer onboarding solution.

In der Leitlinie 4.2 über die Einholung von Informationen wird **nicht** festgelegt, welche Informationen die Verpflichteten im Rahmen ihrer initialen Kundensorgfaltspflichten erfüllen müssen, sondern vielmehr die Bedingungen, die erfüllt sein müssen, wenn die Verpflichteten innovative Technologien die ferngestützte Kundenannahme einsetzen.

- Im Zusammenhang mit den Anforderungen an die Identifizierung natürlicher (Leitlinie 4.2.2) und juristischer Personen (Leitlinie 4.2.3) heißt es in dem Konsultationspapier, dass die Verpflichteten bei natürlichen Personen, die im Namen juristischer Personen handeln, das in Leitlinie 4.2.2 beschriebene Identifizierungsverfahren anwenden sollten.
- Die Verpflichteten sollten außerdem spezifische Schritte während des Prozesses der ferngestützten Kundenannahme durchführen, um Informationen über den Zweck und die beabsichtigte Art der Geschäftsbeziehung zu erhalten (Leitlinie 4.2.4).

Leitlinie 4.3: Im Hinblick auf die Authentizität und Integrität von Dokumenten sollten die Verpflichteten Maßnahmen ergreifen, um eine ausreichende Zuverlässigkeit von akzeptierten Papierkopien, Fotos oder Scans von Papierdokumenten, die sie im Rahmen der ferngestützten Kundenannahme erhalten haben, wenn keine Möglichkeit bestanden hat, das Originalidentifikationsdokument zu prüfen.

Leitlinie 4.4 zu Echtheitsprüfungen: Die von den Verpflichteten eingesetzten Lösungen für die ferngestützten Kundenannahme sollten zumindest die Möglichkeit bieten, die Gültigkeit von amtlichen Dokumenten, die von einer Behörde ausgestellt wurden, im Rahmen des Fernüberprüfungsprozesses zu überprüfen; damit soll auch sichergestellt werden, dass die natürliche Person, die eine juristische Person vertritt, berechtigt ist, im Namen dieser juristischen Person zu handeln.

- In Fällen, in denen das mit einer Geschäftsbeziehung verbundene ML/TF-Risiko erhöht ist, sollten Verpflichteten auch Fernüberprüfungsverfahren einsetzen, die Erkennungsverfahren in Echtzeit umfassen.
- In dem Konsultationspapier wird auch die Möglichkeit der Verwendung von **Lichtbildern** und **Video-konferenzen** als Mittel zur Überprüfung der Identität des Kunden angesprochen.

Die Leitlinie 4.5 befasst sich mit der Verwendung digitaler Identitäten im Sinne von eIDAS ([Verordnung \(EU\) Nr. 910/2014](#)).

Leitlinie 4.6.1 befasst sich mit den Schritten, die Verpflichtete unternehmen sollten, wenn sie sich gemäß Kapitel I, Abschnitt 4 der Richtlinie (EU) 2015/849 auf Dritte verlassen. Und gemäß Leitlinie 4.6.2 müssen die Verpflichteten, wenn sie den gesamten oder einen Teil des ferngestützten Kundenannahmeprozesses an ein Auslagerungsunternehmen auslagern, sicherstellen, dass ihre Grundsätze und Verfahren für

GL 4.2 on acquisition of information does **not** define which information financial sector operators need to fulfil in their initial CDD obligations, but rather the conditions that need to be met when financial sector operators use innovative technologies to on-board customers remotely.

- In the context of the requirements for identifying natural persons (GL 4.2.2) and legal entities (GL 4.2.3), the consultation paper states that for the natural persons who are acting on behalf of legal persons, financial sector operators should apply the identification process described in the GL 4.2.2.
- Financial sector operators should also implement specific steps during the remote customer onboarding process to obtain information on the purpose and intended nature of the business relationship (GL 4.2.4).

GL 4.3: With regards to document authenticity & integrity, financial sector operators should take steps to have sufficient assurance as to the reliability of accepted paper copies, photos or scans of paper-based documents that were retrieved in the course of remote customer onboarding without having the possibility to examine the original identification document.

GL 4.4 on authenticity checks: Remote customer onboarding solutions implemented by the financial sector operators should, as a minimum, allow them to verify the validity of official documents issued by a public authority as part of their remote verification process; this shall also ensure that the natural person that represents a legal entity is entitled to act on behalf of such entity.

- Where the ML/TF risk associated with a business relationship is increased, financial sector operators should use remote verification processes that include liveness detection procedures.
- The consultation paper also addresses the possibility of the use of **photograph(s)** and the use a **video conference** as a mean to verify the identity of the customer.

GL 4.5 elaborates on the use of digital identities in the sense of eIDAS ([Regulation \(EU\) No 910/2014](#)).

GL 4.6.1 addresses the steps financial sector operators should take when relying on third parties in accordance with Chapter I, Section 4 of Directive (EU) 2015/849. And according to GL 4.6.2, where financial sector operators outsource all or parts of the remote customer onboarding to an outsourcing provider, they shall ensure that the financial sector operator's remote customer onboarding policies and procedures are

die ferngestützte Kundenannahme durch das Auslagerungsunternehmen gemäß der Outsourcing-Vereinbarung wirksam umgesetzt werden.

In Bezug auf das IKT- und Sicherheitsrisikomanagement legt Leitlinie 4.7 fest, dass die Verpflichteten sichere Kommunikationskanäle für die Interaktion mit dem Kunden während der ferngestützten Kundenannahme nutzen sollten.

Die Konsultation läuft bis zum 10. März 2022; die EBA begrüßt [Rückmeldungen zu den hier aufgeführten Fragen](#).

Der Verband wird zwei Online-Sitzungen seiner Arbeitsgruppe Geldwäschebekämpfung veranstalten, um das Konsultationspapier zu diskutieren und eine mögliche Rückmeldung an die EBA auszuarbeiten. Die Einladungen werden Anfang des kommenden Jahres verschickt.

Darüber hinaus würde ich mich über schriftliche Rückmeldungen unserer Mitgliedsunternehmen zu diesem Konsultationspapier freuen, bestenfalls per [E-Mail](#) (Frist: 31. Januar 2022).

effectively implemented by the outsourcing provider in accordance with the outsourcing agreement.

Concerning ICT and security risk management, GL 4.7 sets out that financial sector operators should use secure communication channels to interact with the customer during the remote customer onboarding process.

The consultation runs until 10 March 2022; the EBA welcomes [feedback on the questions listed here](#).

The Association will host two online sessions of its AML/CFT working group to discuss the consultation paper and to elaborate on a possible feedback statement to the EBA. Invitations will be sent out at the beginning of the coming year.

Furthermore, I would welcome written feedback on this consultation paper from the member companies until 31 January 2022, best via [e-mail](#).

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

Andreas Kastl, M.A., LL.M.oec.

Abteilungsleiter Bankinfrastruktur | Department Head Bank Infrastructure
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
andreas.kastl@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

AML/CFT Update

Aktuelle Entwicklungen auf nationaler und europäischer Ebene | Current developments on national and European level

Am 16. Dezember 2021 veröffentlichte die Europäische Bankaufsichtsbehörde (EBA) ihre [überarbeiteten Leitlinien](#) für die risikobasierte Aufsicht bei Kredit- und Finanzinstituten hinsichtlich der Einhaltung der Verpflichtungen zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung (AML/CFT). Die Leitlinien legen dar, welche Schritte die Aufsichtsbehörden unternehmen sollten, um eine angemessene Aufsicht über ihren Sektor zu gewährleisten und die Kredit- und Finanzinstitute bei der Einführung wirksamer Risikomanagementstrategien und -verfahren zu unterstützen. Die endgültige Fassung entspricht weitgehend der Entwurfsfassung der öffentlichen Konsultation (vgl. [VAB-Bericht](#) vom 24. März 2021).

Ebenfalls am 16. Dezember 2021 veröffentlichte die EBA ihre [endgültigen Leitlinien](#), in denen sie darlegt, wie Aufsichtsbehörden (prudentielle wie geldwäscherechtliche) sowie Zentralstellen für Finanztransaktionsuntersuchungen (FIUs) in Bezug auf AML/CFT zusammenarbeiten und Informationen austauschen sollten.

Darüber hinaus veröffentlichte die EBA am 20. Dezember 2021 einen [Entwurf für technische Regulierungsstandards](#) (RTS) für eine zentrale EU-Datenbank über Schwachstellen im Zusammenhang mit AML/CFT. Es wird ein europäisches Meldesystem für wesentliche AML/CFT-Schwachstellen in **einzelnen Finanzinstituten** (EuReCA) eingerichtet; die Aufsichtsbehörden in der Union werden solche Schwachstellen künftig in die Datenbank einmelden.

Im Amtsblatt der EU vom 10. Dezember 2021 wurde die [überarbeitete Liste](#) der nach Artikel 9 Absatz 1 der Verordnung (EU) Nr. 910/2014 über elektronische Identifizierung und Vertrauensdienste für elektronische Transaktionen im Binnenmarkt (eIDAS) notifizierte elektronische Identifizierungssysteme veröffentlicht (vgl. **§ 12 Abs. 1 Nr. 4 GwG**).

Am 6. Dezember 2021 wurde in Berlin der [Koalitionsvertrag](#) zwischen SPD, Grünen und FDP unterzeichnet. Die neue Bundesregierung formulierte dabei u. a. die folgenden Ziele:

- Im Kampf gegen die organisierte Kriminalität sollen u. a. die Strukturen bei der Geldwäschebekämpfung optimiert werden (Rz. 3565-3567).
- Im Zusammenhang mit Vollzug, Vereinfachung und Digitalisierung in der Verwaltung sollen zum strategischen Vorgehen gegen Steuerhinterziehung, Finanzmarktkriminalität und Geldwäsche im Bundesfinanzministerium organisatorische und personelle Ressourcen gestärkt werden, wobei auch der Zoll, das Bundeszentral-

On 16 December 2021, the European Banking Authority (EBA) published its [revised Guidelines](#) on risk-based supervision of credit and financial institutions' compliance with anti-money laundering and countering the financing of terrorism (AML/CFT) obligations. The Guidelines set out the steps supervisors should take to ensure adequate AML/CFT oversight of their sector and support the adoption, by credit and financial institutions, of effective ML/TF risk management policies and procedures. The final version mostly corresponds to the draft version of the public consultation (cf. [VAB report](#) of 24 March 2021).

Also on 16 December 2021, the EBA published its [final Guidelines](#) setting out how prudential supervisors, anti-money laundering and countering the financing of terrorism (AML/CFT) supervisors and financial intelligence units (FIUs) should cooperate and exchange information in relation to AML/CFT.

Furthermore, the EBA released on 20 December 2021 [draft Regulatory Technical Standards](#) (RTS) on a central database on AML/CFT in the EU. A European Reporting system for material CFT/AML weaknesses in **individual financial institutions** (EuReCA) will be established; competent authorities across the EU will have to report such weaknesses to the new database.

In the EU Official Journal dated 10 December 2021, the [updated list](#) of electronic identification schemes notified pursuant to Article 9(1) of Regulation (EU) No 910/2014 on electronic identification and trust services for electronic transactions in the internal market (eIDAS) has been published (cf. **sec. 12 para. 1 no. 4 German AML Act**).

On 6 December 2021, the [coalition agreement](#) was signed between the SPD, the Greens and the FDP in Berlin. The new German federal government formulated the following aims:

- In the fight against organised crime, the structures in the fight against money laundering shall be optimised (marginal no. 3565-3567).
- In connection with enforcement, simplification and digitalisation in the administration, organisational and personnel resources are to be strengthened in the Federal Ministry of Finance for strategic action against tax evasion, financial market crime and money laundering, whereby customs, the Federal Central Tax Office (BZSt), the Federal

amt für Steuern (BZSt), die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungen (BaFin) und die Financial Intelligence Unit (FIU) berücksichtigt werden sollen (Rz. 5614-5618).

- Im Abschnitt „Geldwäsche“ wird ausgeführt, dass mögliche Empfehlungen aus der FATF-Deutschlandprüfung – wo nötig – zügig in deutsches Recht umgesetzt werden sollen. Bei besonders finanzmarktnahen Verpflichteten soll die Geldwäscheaufsicht auf die BaFin übertragen werden. Im Hinblick auf Verdachtsmeldungen aus dem Nicht-Finanzbereich soll der Vollzug deutlich erhöht werden. Zudem wird ein mögliches Verbot des Erwerbs von Immobilien mit Bargeld genannt (Rz. 5790-5801).
- Die Errichtung der geplanten EU-Geldwäschebehörde wird unterstützt; man möchte sich für deren Sitz in Frankfurt am Main einsetzen (Rz. 5802-5808).
- Es sollen Verbindungsbeamte aus den Landeskriminalämtern in der FIU eingesetzt werden. Die Qualität der Verdachtsmeldungen soll verbessert werden, indem die Verpflichteten verstärkt Rückmeldung bekommen (Rz. 5810-5814).
- Das Transparenzregister soll mit anderen in Deutschland bestehenden Registern verknüpft werden, darunter das Datenbankgrundbuch. (Rz. 5821-5826).

Durch das [Finanzmarktintegritätsstärkungsgesetz](#) (FISG) vom 3. Juni 2021 wurden in § 24 Abs. 1 Nr. 19 KWG diese Anzeigepflichten normiert:

- über die **Absicht** zur wesentlichen Auslagerung,
- und über den **Vollzug** einer wesentlichen Auslagerung,
- über **wesentliche Änderungen** in wesentlichen Auslagerungssachverhalten und
- über das Auftreten **schwerwiegender Vorfälle** im Rahmen bestehender wesentlicher Auslagerungen.

Die Anzeigepflicht gilt ab dem 1. Januar 2022 für neue Vertragsverhältnisse; bestehende Auslagerungen sind bis zum 31. Dezember 2022 nachzumelden (vgl. [VAB-Bericht](#) vom 8. Dezember 2021 zur Novelle der Anzeigenverordnung). Bei inländischen Zweigniederlassungen von Kredit-, Zahlungs- oder Wertpapierinstituten mit Sitz im EWR (§§ 53b KWG, 39 ZAG, 73 WpIG) ist die Anzeigepflichtung nach § 24 Abs. 1 Nr. 19 KWG nicht anwendbar. In ihren Auslegungs- und Anwendungshinweise, Besonderer Teil ([AuA BT](#)): Kreditinstitute vom 8. Juni 2021 hatte die BaFin im sechsten Kapitel über Monitoringsysteme im Abschnitt 6.2.8 Auslagerung ins Ausland ihre Sichtweise dargestellt, wonach bei einer Durchführung einer internen Sicherungsmaßnahme gemäß § 6 Abs. 7 GWG eine wesentliche Auslagerung im Sinne des § 25b KWG anzunehmen sei.

Am 15. Dezember 2021 fand die [virtuelle Fachtagung](#) Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung statt, die die BaFin in diesem Jahr wieder organisiert hatte. Die gezeigten Präsentationen stehen nun zum Abruf bereit:

Financial Supervisory Authority (BaFin) and the Financial Intelligence Unit (FIU) are also to be taken into account (marginal no. 5614-5618).

- In the section on "Money Laundering", it is stated that possible recommendations from the FATF audit of Germany shall – where necessary – be swiftly implemented in German law. The supervision of money laundering should be transferred to the BaFin in the case of obliged parties that are particularly close to the financial market. With regard to suspicious activity reports from the non-financial sector, enforcement is to be significantly increased. In addition, a possible ban on the acquisition of real estate with cash is mentioned (marginal no. 5790-5801).
- The establishment of the planned EU Anti-Money Laundering Authority is supported; there is support that is located in Frankfurt (marginal no. 5802-5808).
- Liaison officers from the state criminal investigation offices are to be deployed in the FIU. The quality of the suspicious activity reports is to be improved by providing more feedback to the obliged parties (marginal no. 5810-5814).
- The transparency register is to be linked with other registers existing in Germany, including the database land register (marginal no. 5821-5826).

The [Financial Market Integrity Strengthening Act](#) (FISG) of 3 June 2021 standardised the following notification requirements in section 24 para. 1 no. 19 German Banking Act (KWG):

- on the **intention** for a material outsourcing,
- and on the **execution** of a material outsourcing,
- about **material changes** in material outsourcing matters, and
- about the occurrence of **serious incidents** in the context of existing material outsourcings.

The obligation to notify applies to new contractual relationships as of 1 January 2022; existing outsourcing arrangements must be notified by 31 December 2022 (cf. [VAB report](#) of 8 December 2021 on the amendment of the German Notification Regulation). In the case of domestic branches of credit, payment or securities institutions with headquarter in the EEA (sections 53b KWG, 39 ZAG, 73 WpIG), the notification obligation under sec. 24 para. 1 no. 19 KWG does not apply. In its Interpretation and Application Guidance, Special Part ([AuA BT](#)): Credit Institutions of 8 June 2021, BaFin had presented its view in the sixth chapter on monitoring systems in section 6.2.8 Outsourcing abroad, according to which a material outsourcing within the meaning of sec. 25b of the German Banking Act is to be assumed in the case of an implementation of an internal security measure in accordance with sec. 6 para. 7 of the German AML Act.

On 15 December 2021, the [virtual conference](#) on combating money laundering and terrorist financing took place, which BaFin had organised again this year. The presentations shown are now available for download:



- [Potenzielle Auswirkungen des KOM-Legislativaktes auf die Geldwäsche-Prävention in Deutschland,](#)
 - [Entwicklungen im Aufsichtsrecht,](#)
 - [Erfahrungen aus der Aufsichtspraxis,](#)
 - [Erfahrungen aus der Aufsichtspraxis: Sammeltreuhandkonten für Zahlungsdienstleister,](#)
 - [Verdachtsmeldungen: Aufsichtlicher Quervergleich.](#)
- [Potential Impact of the COM Legislative Act on Money Laundering Prevention in Germany,](#)
 - [Developments in supervisory law,](#)
 - [Experiences from supervisory practice,](#)
 - [Experiences from supervisory practice: collective trust accounts for payment service providers,](#)
 - [Suspicious activity reports: Supervisory cross-comparison.](#)

Die BaFin hatte am 8. September 2021 eine [Zusammenfassung](#) ihrer Subnationalen Risikoanalyse 2020/2021 (SRA 3.0) über GW/TF-Risiken im inländischen Finanzsektor veröffentlicht. Die SRA selbst wird von der BaFin nicht veröffentlicht.

BaFin had published a [summary](#) of its Subnational Risk Analysis 2020/2021 (SRA 3.0) on GW/TF risks in the domestic financial sector on 8 September 2021. The SRA itself is not published by BaFin.

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

Andreas Kastl, M.A., LL.M.oec.

Abteilungsleiter Bankinfrastruktur | Department Head Bank Infrastructure
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
andreas.kastl@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)
[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.



Monatsinfo | Monthly Information

Januar | 2022

Meldewesen | Reporting

Bankenstatistiken | Bank Statistics

Veröffentlichung von Anordnungen zu BISTA und AUSTA | Decrees published on statistics regarding balance sheet and external position

Am 16. November 2021 hatte die Deutsche Bundesbank mit ihren Mitteilungen [Nr. 8005/2021](#) und [Nr. 8006/2021](#) hat über die neue statistische Anordnung einer monatlichen Bilanzstatistik (BISTA) und eines Auslandsstatus (AUSTA) für monetäre Finanzinstitute (MFIs) sowie deren Ausweitung auf Nicht-MFI-Kreditinstitute nach § 18 BbankG informiert.

Die zur Anpassung der bankstatistischen Erhebungen BISTA und AUSTA ab 2022 relevanten Informationen und Dokumente (Rechtsgrundlagen, Richtlinien, Meldeschemata, Formalprüfungen etc.) stellt die Deutsche Bundesbank auf ihrer [Internetseite](#) bereit und aktualisiert diese fortlaufend.

Die zusätzlichen Berichtspflichten für die sogenannten Nicht-MFI-Kreditinstitute betreffen insbesondere sogenannte systemrelevante Wertpapierfirmen (Art. 4 Abs. 1 Nr. 1 b) der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 [CRR], geändert durch Art. 62 Abs. 3 a) der Verordnung (EU) 2019/2033).

On 16 November 2021, the Bundesbank informed with its communications [No. 8005/2021](#) and [No. 8006/2021](#) on the new statistical decrees for a monthly balance sheet statistic and statistics on external position of banks for monetary financial institutions (MFIs) and their extension on Non-MFI-Credit institutions acc. to sec. 18 Bundesbank Act.

The information and documents relevant to the adjustment of the above-mentioned banking statistics from 2022 onwards (legal bases, guidelines, reporting schemes, formal checks, etc.) are made available by the Deutsche Bundesbank on its [website](#) and updated on an ongoing basis.

The additional reporting obligations for the so-called non-MFI credit institutions concern in particular so-called systemically important investment firms (Art. 4 para. 1 no. 1 b) of Regulation (EU) No. 575/2013 [CRR], amended by Art. 62 para. 3 a) of Regulation (EU) 2019/2033).

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

Andreas Kastl, M.A., LL.M.oec.

Abteilungsleiter Bankinfrastruktur | Department Head Bank Infrastructure
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
andreas.kastl@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)
[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.



Bankstatistiken | Bank Statistics

Informationen zum Testverfahren | Information on testing procedure

Die Deutsche Bundesbank hat mit [Rundschreiben Nr. 81/2021](#) vom 7. Dezember 2021 über die geänderten Meldevorgaben und die Einreichung von Testmeldungen zu den novellierten Meldewesen zur Bilanzstatistik der Banken (MFIs) und Auslandsstatus der Banken (MFIs) informiert. Das Dokument mit Informationen zu Testeinreichungen ist [hier](#) abrufbar.

In [Circular no. 81/2021](#) of 7 December 2021, the Deutsche Bundesbank provided information on the amended reporting requirements and the submission of test reports on the amended reporting requirements for the balance sheet statistics of banks (MFIs) and the external position of banks (MFIs). The document with information on test submissions is available [here](#).

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

Andreas Kastl, M.A., LL.M.oec.

Abteilungsleiter Bankinfrastruktur | Department Head Bank Infrastructure
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
andreas.kastl@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

Meldewesen und Offenlegung | Reporting and Disclosure

Zukünftige Entwicklungen auf europäischer Ebene | Future developments on European level

Am 20. Dezember 2021 veröffentlichte die EBA ihren [endgültigen Entwurf für technische Durchführungsstandards \(ITS\) zum aufsichtlichen Meldewesen](#) zur Änderung der [Durchführungsverordnung \(EU\) 2021/451 der Kommission](#) in Bezug auf COREP, die Berichterstattung über die Belastung von Vermögenswerten, Meldeinhalte im Zusammenhang mit global systemrelevanten Institute (G-SIIs) und zusätzliche Liquiditätsüberwachungskennzahlen (ALMM). In diesem Zusammenhang führt die EBA notwendige Änderungen ein, die **kleine und nicht komplexe (Kredit-)Institute (SNCI)** von der Meldung mehrerer Liquiditätskennzahlen befreien, einschließlich der Konzentration der Refinanzierung nach Produktart, des Refinanzierungspreises für verschiedene Refinanzierungszeiträume, Informationen über die Weitergabe von Refinanzierungsmitteln sowie detailliertere Daten zur Belastung von Vermögenswerten. Die EBA führt auch Vereinfachungen für mittelgroße Institute ein, die von der Meldung von Liquiditätskennzahlen hinsichtlich der Prolongation von Finanzierungen befreit werden.

Neben der Verbesserung der Verhältnismäßigkeit des Melderahmens führt die EBA auch einige Änderungen ein, um den Änderungen des aufsichtsrechtlichen Rahmens Rechnung zu tragen. In Bezug auf die Berichterstattung über die Eigenmittel und die Eigenmittelanforderungen nimmt die EBA einige kleinere Änderungen vor, um ein besseres Verständnis dafür zu erhalten, wie die Institute von der Möglichkeit Gebrauch machen, bestimmte Software-Vermögenswerte vom Abzug von den Eigenmitteln auszunehmen. Außerdem wurde die Definition des Belastungsgrads von Vermögenswerten geändert. Hinsichtlich der Meldung von Informationen zur Identifizierung von G-SIIs und der Zuweisung von G-SII-Pufferquoten hat die EBA den Anwendungsbereich der Meldepflicht erweitert, so dass nun auch **eigenständige Unternehmen**, die die entsprechenden Kriterien erfüllen, und nicht nur Bankengruppen erfasst werden.

Der erste Stichtag für die Anwendung dieser technischen Standards ist der **31. Dezember 2022**. Die endgültigen Entwürfe der ITS sind Teil der Version 3.2 des Berichtsrahmens, und das technische Paket wird im ersten Quartal 2022 veröffentlicht werden.

Außerdem veröffentlichte die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) am 16. Dezember 2021 ihren [endgültigen Bericht](#) (einschl. [Anlage](#)) über die Durchführbarkeitsstudie für ein integriertes Meldesystem (IRS).

On 20 December 2021, the EBA published its final draft [Implementing Technical Standards \(ITS\) on supervisory reporting](#) amending [Commission Implementing Regulation \(EU\) 2021/451](#) with respect to common reporting (COREP), asset encumbrance reports, reporting items in the context of global systemically important institutions (G-SIIs) and additional liquidity monitoring metrics (ALMM). Hereby, the EBA introduces necessary amendments that will exempt **small and non-complex (credit) institutions (SNCIs)** from reporting several liquidity metrics, including the concentration of funding by product type, the funding price for various lengths of funding, information on roll-over of funding, as well as more granular data on asset encumbrance. The EBA also implements simplifications for medium-sized institutions, which will be exempted from reporting liquidity metrics on roll-over of funding.

Besides enhancements to the proportionality of the reporting framework, the EBA also introduces some changes to reflect amendments to the prudential framework. With respect to the reporting on own funds and own funds requirements, the EBA introduces some minor amendments to obtain a deeper understanding of institutions' use of the option to exempt certain software assets from the deduction from own funds. Furthermore, the definition of the level of asset encumbrance has been amended. Regarding the reporting of information for identifying G-SIIs and assigning G-SII buffer rates, the EBA has expanded the scope of application of the reporting obligation, to include **standalone entities** that meet the relevant criteria, and not only banking groups.

The first reference date for the application of these technical standards is **31 December 2022**. The final draft ITS are part of the 3.2 reporting framework release, and the technical package will be published in the first quarter of 2022.

Furthermore, the European Banking Authority (EBA) published on 16 December 2021 its [final Report](#) (with [annex](#)) on the feasibility study of an integrated reporting system (IRS).

Die Europäische Kommission hat am 15. Dezember 2021 eine neue [Strategie](#) zum Meldewesen im EU-Finanzsektor vorgelegt (siehe auch [Pressemitteilung](#) und [Themenseite](#)). Mit dieser Strategie will die Kommission erreichen, dass der Aufwand, den Finanzinstitute in die Finanzberichterstattung investieren, gesenkt werden (siehe auch [VAB-Stellungnahme zur Zweckmäßigkeit aufsichtlicher Meldungen](#) vom 14. März 2018).

Zur Umgestaltung des aufsichtlichen Meldewesens plant die Kommission unter anderem:

- festgestellte Überschneidungen oder Unstimmigkeiten innerhalb eines Rechtsakts oder zwischen mehreren Rechtsakten zu beseitigen,
- redundante oder überholte Meldepflichten zu beseitigen,
- die Bereitstellung oder Klärung spezifischer Definitionen,
- den Datenfluss zwischen den Aufsichtsbehörden zu straffen,
- und gegebenenfalls die Verhältnismäßigkeit der Meldepflichten zu stärken.

Um den Besonderheiten der Entwicklung aufsichtsrechtlicher Meldepflichten Rechnung zu tragen, wird die Kommission im Jahr 2022 Leitlinien ausarbeiten, um die Gestaltung und den Prozess der Ausarbeitung dieser Anforderungen in den Rechtsvorschriften für den EU-Finanzsektor weiter zu verbessern. Diese Leitlinien werden Themen wie eine bessere Koordinierung der Meldefristen und der Häufigkeit der Meldungen abdecken.

Und begleitend zur Veröffentlichung des Vorschlags zur Errichtung einer European Single Access Point (ESAP)-Verordnung ([KOM/2021/723 endg.](#)) hat die Europäische Kommission am 25. November 2021 (vgl. [VAB-Bericht](#) vom 1. Dezember 2021) auch Entwürfe für eine entsprechende Omnibus-Verordnung ([COM/2021/725 endg.](#)) und für eine Omnibus-Richtlinie ([COM/2021/724 endg.](#)) veröffentlicht.

Geplant sind u.a. folgende Änderungen der aufsichts- und handelsrechtlichen Offenlegungen:

- Gemäß einem neuen Art. 434b der Verordnung (EU) 575/2013 (**CRR**) sollen (Kredit-)Institute ab dem 1. Januar 2026 bei der Offenlegung von Informationen nach Teil 8 der CRR die gleichen Informationen an eine ESAP-Sammelstelle übermitteln.
- Gemäß dem neuen Art. 46a der Verordnung (EU) 2019/2033 (**IFR**) sollten Wertpapierfirmen ab dem 1. Januar 2026 bei der Offenlegung von Informationen gemäß Teil 6 der IFR dieselben Informationen an eine ESAP-Sammelstelle übermitteln.
- Gemäß dem neuen Art. 33a der Richtlinie 2013/34/EU stellen die Mitgliedstaaten ab dem 1. Januar 2025 sicher, dass die in Art. 19a und 29a der Richtlinie 2013/34/EU genannten Unternehmen (vgl. [VAB-Bericht](#) vom 11. Mai

On 15 December 2021, the European Commission presented its new [strategy](#) on supervisory data in EU financial services (see also [press release](#) and [thematic webpage](#)). One of the strategy's main objectives is to minimise the overall reporting burden on financial institutions (compare also to the [VAB's position paper](#) concerning the [fitness check on supervisory reporting](#) of 14 March 2018.)

For transforming supervisory reporting, the Commission inter alia plans to:

- remove identified overlaps or inconsistencies within a legislative act or across multiple acts,
- remove redundant or outdated reporting requirements,
- provide or clarify specific definitions,
- streamline data flows between supervisory authorities,
- and, where appropriate, strengthen the proportionality of the reporting requirements.

Additionally, in order to reflect and address the specific nature of developing supervisory reporting requirements, in 2022 the Commission will prepare a set of guidelines to further improve the design and process of drafting these requirements within EU financial sector legislation. These guidelines will cover topics such as a better coordination of the deadlines for reporting and of the frequencies of reporting.

And accompanying to the publication of the proposal for the establishment of an European Single Access Point (ESAP) Regulation ([COM/2021/723 final](#)), the European Commission also released on 25 November 2021 (cf. VAB report of 1 December 2021) drafts for a corresponding omnibus Regulation ([COM/2021/725 final](#)) and for an omnibus Directive ([COM/2021/724 final](#)).

Inter alia, the following changes to the disclosures according to supervisory and commercial law are planned:

- According to a new Art. 434b in Regulation (EU) 575/2013 (**CRR**), (credit) institutions should submit the same information to an ESAP collection body when making public any information pursuant to part 8 of the CRR (disclosure), starting from 1 January 2026.
- According to a new Art. 46a in Regulation (EU) 2019/2033 (**IFR**), investment firms should submit the same information to an ESAP collection body when making public any information pursuant to part 6 of the IFR, starting from 1 January 2026.
- According to a new Art. 33a in Directive 2013/34/EU, From 1 January 2025 onwards, the Member States shall ensure that, when making public the duly approved annual financial statements, management report, consolidated



2021) bei der **handelsrechtlichen Offenlegung** des ordnungsgemäß gebilligten Jahresabschlusses, des Lageberichts, des konsolidierten Abschlusses, des konsolidierten Lageberichts, des Prüfungsberichts und des Berichts über die Zahlungen an staatliche Stellen gemäß Art. 30, 42 der Richtlinie 2013/34/EU diese Informationen auch der ESAP-Sammelstelle übermitteln.

financial statements, consolidated management report, audit report and the report on payments to governments pursuant to Article 30 and Article 42 of Directive 2013/34/EU, the undertakings referred to in Art. 19a and Art. 29a Directive 2013/34/EU (cf. [VAB report](#) of 11 May 2021) submit that information also to the ESAP collection body (**disclosure according to commercial law**).

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

Andreas Kastl, M.A., LL.M.oec.

Abteilungsleiter Bankinfrastruktur | Department Head Bank Infrastructure
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
andreas.kastl@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

NSFR

BaFin konsultiert Rundschreiben zur strukturellen Liquiditätsquote |

BaFin consults Circular on Net Stable Funding Ratio

Die BaFin hat am 22. Dezember 2021 den [Entwurf für ein Rundschreiben](#) zur Konsultation gestellt, mit dem sie ihr Vorgehen bei der Anwendung von der Art. 428p Abs. 10 und 428aq Abs. 10 CRR spezifizieren will, die die außerbilanziellen Posten in der strukturellen Liquiditätsquote bzw. in der vereinfachten strukturellen Liquiditätsquote betreffen.

Das Rundschreiben soll für Institute gelten, für die der Art. 6 Abs. 4 der CRR Anwendung findet und die gemäß Artikel 6 Abs. 4 der SSM-Verordnung als „weniger bedeutende Institute“ (LSIs) eingestuft werden. Ferner gilt es auch für alle Institute, die gemäß §1a Kreditwesengesetz wie CRR-Kreditinstitute behandelt werden; darunter fallen auch die Zweigstellen von Unternehmen mit Sitz im Ausland (§§ 53, 53c KWG), davon ausgenommen Zweigstellen von Unternehmen mit Sitz in Japan (siehe § 1 Nr. 3 der Verordnung über die Freistellung der Zweigstellen von Kreditinstituten mit Sitz in Japan von Vorschriften des Gesetzes über das Kreditwesen).

Die BaFin beabsichtigt, im Hinblick auf die außerbilanziellen Posten grundsätzlich einen Faktor für die stabile Refinanzierung von 0 % festzusetzen. Eine Ausnahme dazu soll das strukturelle Refinanzierungsrisiko aus der langfristigen Weiterverwendung bzw. –verpfändung von Wertpapieren betreffen.

Die BaFin nimmt Stellungnahmen bis zum 28. Januar 2022 entgegen. Für eine etwaige Stellungnahme des VAB bitte ich um Anmerkungen der Mitglieder [per E-Mail](#) (Frist: 24. Januar 2022).

On 22 December 2021, BaFin issued a [draft circular](#) for consultation to specify its approach to the application of Articles 428p para. 10 and 428aq para. 10 CRR, which concern off-balance sheet items in the Net Stable Funding Ratio and in the simplified Net Stable Funding Ratio, respectively.

The circular is intended to apply to institutions to which Art. 6 para. 4 of the CRR applies and which are classified as “less significant institutions” (LSIs) in accordance with Article 6 (4) of the SSM Regulation. Furthermore, it also applies to all institutions which are treated as CRR credit institutions pursuant to sec. 1a of the German Banking Act (KWG); this also includes branches of companies with their registered office abroad (sec. 53, 53c KWG), with the exception of branches of companies with their registered office in Japan (see sec. 1 no. 3 of the Regulation on the Exemption of Branches of Credit Institutions with their Registered Office in Japan from Provisions of the German Banking Act).

With regard to off-balance sheet items, BaFin intends to generally set a stable refinancing factor of 0 %. An exception to this is to concern the structural refinancing risk from the long-term reuse/pledging of securities.

BaFin will accept comments until 28 January 2022. For a possible statement of the VAB, the comments of our members are welcome [via e-mail](#) (deadline: 24 January 2022).

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

Andreas Kastl, M.A., LL.M.oec.

Abteilungsleiter Bankinfrastruktur | Department Head Bank Infrastructure
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
andreas.kastl@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

Basel III

EBA gibt Stichprobe zum Basel III-Monitoring bekannt | EBA released sample for its Basel III monitoring

Der Verband hatte mit seinem [Bericht](#) vom 25. März 2021 über die [Mitteilung](#) der EBA vom 16. März 2021 informiert, wonach das [Basel-III-Monitoring](#) künftig durch ausgewählte Institute verpflichtend durchzuführen ist.

Die EBA hat die [Stichprobe der Banken](#) für das verpflichtende Basel III-Monitoring am 1. Dezember 2021 veröffentlicht. Der Beginn der Übung wird für Ende Januar 2022 erwartet (vgl. [Pressemitteilung der EBA](#)).

With its [report](#) of 25 March 2021, the Association informed about the EBA [communication](#) of 16 March 2021, stating that the [Basel III monitoring](#) exercise will become a mandatory exercise for selected institutions.

The EBA has published the [sample of banks](#) for the mandatory Basel III monitoring exercise on 1 December 2021. The exercise is expected to be launched at the end of January 2022 (cf. [EBA press release](#)).

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

Andreas Kastl, M.A., LL.M.oec.

Abteilungsleiter Bankinfrastruktur | Department Head Bank Infrastructure
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
andreas.kastl@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)
[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.



Monatsinfo | Monthly Information

Januar | 2022

Steuern | Tax

Öffentliches CbcR | Public CbcR

Final im EU-Amtsblatt veröffentlicht | Final Publication in EU Official Journal

Am 1. Dezember 2021 wurde die Änderung der EU-Bilanzrichtlinie zur Einführung des öffentlichen Country-by-Country Reporting (Offenlegung von Ertragsteuerinformationen) im [Amtsblatt der EU](#) veröffentlicht. Die Änderung tritt 20 Tage nach der Veröffentlichung in Kraft und ist anschließend innerhalb von 18 Monaten (also bis zum 22. Juni 2023) in deutsches Recht umzusetzen. Dies würde bedeuten, dass die Vorschriften ab Juni 2024 greifen, so dass der Ertragssteuerinformationsbericht für Unternehmen im Anwendungsbereich erstmals für jenes Geschäftsjahr zu erstellen ist, das am oder nach dem 22. Juni 2024 beginnt.

Den EU-Mitgliedstaaten steht es allerdings frei, die Richtlinie bereits früher in nationales Recht umzusetzen und die Erstanwendung vorzuziehen.

On 1 December 2021, the amendment to the EU Accounting Directive introducing public country-by-country reporting (disclosure of income tax information) was published in the [Official Journal](#) of the EU. The amendment will enter into force 20 days after publication and must subsequently be transposed into German law within 18 months (i.e., by 22 June 2023). This would mean that the rules would take effect from June 2024, so that the income tax information report for companies in scope would have to be prepared for the first time for the financial year beginning on or after 22 June 2024.

However, EU member states are free to transpose the directive into national law earlier and bring forward the first application.

Kontakt: | Contact:

Markus Erb
markus.erb@vab.de

Markus Erb

Prokurist und Direktor Steuern und Betriebswirtschaft | Director Tax and Economic Affairs
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstr. 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
markus.erb@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)
[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

Steueroasen-Abwehrgesetz | Tax Havens Defence Act

Rechtsverordnung verkündet | Ordinance Promulgated

Das Gesetz zur Abwehr von Steuervermeidung und unfairer Steuerwettbewerb und zur Änderung weiterer Gesetze (Steueroasen-Abwehrgesetz – „StAbwG“) vom 25. Juni 2021 wurde am 30. Juni 2021 im [Bundesgesetzblatt](#) verkündet.

Ziel dieses Gesetzes ist es, Steuerhoheitsgebiete, die anerkannte Standards in den Bereichen Transparenz in Steuer-sachen, unfairen Steuerwettbewerb und bei der Umsetzung der verbindlichen BEPS-Mindeststandards nicht erfüllen, dazu anzuhalten, Anpassungen in Richtung einer Umsetzung und Beachtung internationaler Standards im Steuerbereich vorzunehmen. Zu diesem Zweck sollen Personen und Unternehmen durch gezielte verwaltungs-seitige und materiell-steuerrechtliche Maßnahmen davon abgehalten werden, Geschäftsbeziehungen zu natürlichen oder juristischen Personen in diesen Steuerhoheitsgebieten fortzusetzen oder aufzunehmen (s. [Monatsinfo](#) Dezember/2021).

Am 23. Dezember 2021 wurde die Verordnung vom 20. Dezember 2021 zur Durchführung des § 3 des Steueroasen-Abwehrgesetzes ([Steueroasen-Abwehrverordnung](#) - StAbwV) im Bundesgesetzblatt verkündet. Die Verordnung benennt die 9 Steuerhoheitsgebiete, welche nach Maßgabe des § 2 Absatz 1 StAbwG **nicht kooperative Steuerhoheitsgebiete** sind, soweit sie in der im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlichten EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke in der jeweils aktuellen Fassung gelistet sind.

Die Rechtsverordnung tritt am Tag nach der Verkündung, also am 24. Dezember 2021, in Kraft.

The Act on the Prevention of Tax Avoidance and Unfair Tax Competition and on the Amendment of Other Laws (Tax Havens Defence Act – “StAbwG”) of 25 June 2021 was promulgated in the [Federal Law Gazette](#) on 30 June 2021.

The aim of this law is to encourage tax jurisdictions that do not meet recognised standards in the areas of transparency in tax matters, unfair tax competition and in the implementation of the binding BEPS minimum standards to make adjustments towards implementing and complying with international standards in the tax area. To this end, individuals and companies are to be deterred from continuing or entering into business relationships with individuals or legal entities in these tax jurisdictions through targeted administrative and substantive tax measures (cf. [Monthly Information](#) December/2021).

On 23 December 2021, the Ordinance of 20 December 2021 on the Implementation of § 3 of the Tax Havens Defence Act (Tax Havens Defence [Ordinance](#) - “StAbwV”) of 20 December 2021 was promulgated in the Federal Law Gazette. The ordinance designates the 9 tax jurisdictions which are **non-cooperative tax jurisdictions** in accordance with § 2 para. 1 StAbwG, insofar as they are listed in the EU list of non-cooperative countries and territories for tax purposes published in the Official Journal of the European Union, as amended from time to time.

The ordinance shall enter into force on the day after promulgation, i.e., on 24 December 2021.

Kontakt: | Contact:

Markus Erb
markus.erb@vab.de

Markus Erb

Prokurist und Direktor Steuern und Betriebswirtschaft | Director Tax and Economic Affairs
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstr. 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
markus.erb@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)
[Datenschutz](#)



Verband der Auslandsbanken
in Deutschland e.V.

Association of Foreign Banks in Germany

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

Bekämpfung der steuermisbräuchlichen Nutzung von Briefkastengesellschaften | Prevent the Tax Misuse of Shell Entities

Kommission veröffentlicht Richtlinienvorschlag | Commission Published Draft Directive

Die Europäische Kommission hat am 22. Dezember 2021 einen [Richtlinienvorschlag](#) zur Bekämpfung der missbräuchlichen Nutzung von Briefkastengesellschaften für Steuerzwecke vorgelegt. Der Richtlinienvorschlag soll sicherstellen, dass in der EU ansässige Briefkastenfirmen, die keine substantielle oder nur eine minimale Wirtschaftstätigkeit aufweisen, Steuervorteile nicht in Anspruch nehmen können. Hierzu müssen die relevanten Unternehmen den Steuerbehörden jährlich im Rahmen der Steuererklärung zusätzliche Informationen übermitteln. Diese Informationen sollen dann den Steuerbehörden ermöglichen, festzustellen, ob Briefkastengesellschaften existieren und den Grad der substantiellen Geschäftstätigkeit zu ermitteln. Diese neu erhobenen Daten sollen ebenfalls Gegenstand des automatischen Informationsaustausches zwischen den Finanzbehörden der EU-Mitgliedstaaten werden, auch dann, wenn eine Briefkastengesellschaft nicht besteht. Die Kommission hat hierzu einen kurzen Fragen-und-Antworten-[Katalog](#) hierzu erstellt.

Der Richtlinienvorschlag soll am 1. Januar 2024 in Kraft treten. Da der präsentierte Richtlinienvorschlag lediglich auf Fälle innerhalb der EU abstellt, soll 2022 eine weitere Initiative in der EU gestartet werden, um auch schädliche Gestaltungen mit außereuropäischen Briefkastengesellschaften zu adressieren.

On 22 December 2021, the European Commission presented a [proposal](#) for a directive to prevent the misuse of shell entities for tax purposes. The proposed directive is intended to ensure that shell entities based in the EU that have no substantial or only minimal economic activity are not able to claim tax benefits. To this end, the relevant companies must provide the tax authorities with additional information each year as part of the tax return.

This information should then enable the tax authorities to determine whether shell entities exist and to determine the degree of substantial business activity. This newly collected data should also be subject to the automatic exchange of information between the tax authorities of the EU member states, even if a shell entity does not exist.

The European Commission has prepared a short [Q&A](#) on this.

The proposed directive is to enter into force on 1 January 2024. As the proposed directive only addresses cases within the EU, a further initiative is to be launched in the EU in 2022 to also address harmful arrangements with non-European shell entities.

Kontakt: | Contact:

Markus Erb
markus.erb@vab.de

Markus Erb

Prokurist und Direktor Steuern und Betriebswirtschaft | Director Tax and Economic Affairs
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstr. 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
markus.erb@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

EU veröffentlicht RL-Vorschlag zu Pillar 2 der OECD (Mindestbesteuerung) | EU Published Draft Directive on OECD Pillar 2 (Minimum Taxation)

Kommission veröffentlicht ersten Entwurf | Commission Published First Draft

Am 22. Dezember 2021 hat die Europäische Kommission einen [Richtlinienvorschlag](#) zur Umsetzung der globalen effektiven Mindestbesteuerung in den Mitgliedstaaten der EU vorgelegt.

Dieser Richtlinienvorschlag der Kommission ist eng an die internationale Vereinbarung der [OECD](#) zu Global Anti-Base Erosion („GloBE“, Säule 2, manche sprechen auch von einer neuen „Weltsteuerordnung“) angelehnt. GloBE (Säule 2) stellt zusammen mit Säule 1 (einer teilweisen Umverteilung der Besteuerungsrechte) das gemeinsame Vorhaben im Rahmen des Inclusive Framework (IF) der OECD/G20 als Erweiterung des OECD-Projektes Base Erosion and Profit Shifting („BEPS“) aus dem Jahr 2015 dar.

Die OECD hatte bereits am 20. Dezember 2021 die GloBE Model [Rules](#) (ein 70 Seiten umfassendes Dokument inkl. aller notwendigen Definitionen) zur Einführung einer globalen effektiven Mindestbesteuerung von Unternehmensgewinnen der Öffentlichkeit zur Verfügung gestellt.

Das Ziel der zweiten Säule ist, durch die Schaffung eines koordinierten Regelwerks, den laufenden Risiken von Strukturen zu begegnen, die es multinationalen Unternehmen ermöglichen, Gewinne in Länder zu verlagern, in denen sie keiner oder einer sehr niedrigen Besteuerung unterliegen.

Die nun vorgelegte EU-Richtlinie enthält jedoch auch Anpassungen zur Schaffung der Kompatibilität mit EU-Recht, etwa werden neben international tätigen Konzernen, die mit ihrer Muttergesellschaft oder einer Tochtergesellschaft in einem Mitgliedstaat der EU ansässig sind, auch rein nationale Konzerne in den Anwendungsbereich der Richtlinie fallen, während der Anwendungsbereich von OECD Pillar 2 nur auf multinationale Unternehmensgruppen beschränkt ist und demzufolge nur ausländische Tochtergesellschaften einer Muttergesellschaft der Besteuerung unterworfen sind.

Gemeinsames erklärtes Ziel der OECD und der EU ist es, die Konzerne nachzubesteuern, bei denen der effektive Ertragssteuersatz der einzelnen konzernzugehörigen Unternehmen oder Betriebsstätten in einem bestimmten Steuergebiet unter dem Mindestsatz von 15 % liegt (sog. Hinzurechnungsbesteuerung oder „income inclusion rule“).

On 22 December 2021 the European Commission published a [draft directive](#) to implement global effective minimum taxation in the EU Member States.

This Commission proposal for a Directive is closely aligned with the [OECD](#) 's international agreement on Global Anti-Base Erosion („GloBE“, Pillar 2, some also speak of a new “world tax order”). GloBE (Pillar 2), together with Pillar 1 (partial reallocation of taxing rights), represents the joint project under the OECD/G20 Inclusive Framework (IF) as an extension of the OECD Base Erosion and Profit Shifting („BEPS“) project of 2015.

The OECD had already made the GloBE model [rules](#) (a 70-page document including all necessary definitions) for the introduction of a global effective minimum taxation of corporate profits available to the public on 20 December 2021.

The aim of the Pillar 2 is to address, through the development of a coordinated regulatory framework, the ongoing risks of structures that allow multinational enterprises (MNE) to shift profits to countries where they are subject to no or very low taxation.

However, the directive now presented also contains adjustments to create compatibility with EU law, for example, in addition to internationally active groups that are resident with their parent company or a subsidiary in a member state of the EU, purely national groups will also fall within the scope of the directive, whereas the scope of OECD Pillar 2 is limited only to multinational groups of enterprises and consequently only foreign subsidiaries of a parent company are subject to taxation.

The common declared aim of the OECD and the EU is to tax groups where the effective income tax rate of the individual group enterprises or permanent establishments in a given tax jurisdiction is below the minimum rate of 15% (so-called addition taxation or "income inclusion rule").

Es ist vorgesehen, dass die Regelungen im Wesentlichen zum 1. Januar 2023 in Kraft treten.

It is planned that the regulations will essentially come into force on 1 January 2023.

Das BMF hat auf seiner Website [Antworten](#) auf Fragen zur globalen Mindestbesteuerung zur Verfügung gestellt.

The Federal Ministry of Finance has provided [answers](#) to questions on global minimum taxation on its website.

Kontakt: | Contact:

Markus Erb
markus.erb@vab.de

Markus Erb

Prokurist und Direktor Steuern und Betriebswirtschaft | Director Tax and Economic Affairs
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstr. 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
markus.erb@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

Steuerverlautbarungen | Tax News

Neuveröffentlichungen | New Publications

Die folgenden wichtigen Verlautbarungen im Steuerrecht sind ergangen:

- [BMF-Schreiben](#) vom 23. Dezember 2021 zum Muster der Vordrucke im Umsatzsteuer-Voranmeldungs- und -Vorauszahlungsverfahren für das Kalenderjahr 2022;
- Die Amtliche Umsatzsteuer-Handausgabe 2020/2021 ist seit 22. Dezember 2021 [online](#), weitere steuerrechtliche Amtliche Handbücher sind [hier](#) verfügbar;
- [BMF-Schreiben](#) vom 21. Dezember 2021 zum Antrag auf Erstattung der Abzugsteuern auf Kapitalerträge nach § 11 InvStG; Veröffentlichung eines neuen [Vordrucks](#);
- [Entwurf](#) eines BMF-Schreibens samt [Ansreiben](#) des BMF vom 21. Dezember 2021 zum Investmentsteuergesetz in der am 1. Januar 2018 geltenden Fassung (zu § 35 Abs. 4 und § 46 InvStG und weiteren Rn.);
- [BMF-Schreiben](#) vom 20. Dezember 2021 zur Lohnsteuerlichen Behandlung von unentgeltlichen oder verbilligten Mahlzeiten der Arbeitnehmer ab dem Kalenderjahr 2022;
- [Konsultationsvereinbarung](#) zwischen der Bundesrepublik Deutschland und der Republik Österreich vom Dezember 2021; Steuerliche Behandlung des Arbeitslohns von Arbeitnehmern sowie von im öffentlichen Dienst Beschäftigten im Homeoffice, Kurzarbeitergeld und Kurzarbeitsunterstützung sowie Homeoffice-Betriebsstätten;
- [BMF-Schreiben](#) vom 17. Dezember 2021 zum Umsatzsteuer-Anwendungserlass; Änderungen zum 31. Dezember 2021 (Einarbeitung von Rechtsprechung und redaktionellen Änderungen);
- [BMF-Schreiben](#) vom 17. Dezember 2021 zum Umsatzsteuersatz für digitale Medien nach § 12 Abs. 2 Nr. 14 UStG;
- [BMF-Schreiben](#) vom 15. Dezember 2021 zu Artikel 344 und 345 der Richtlinie 2006/112/EG des Rates vom 28. November 2006 über das gemeinsame Mehrwertsteuersystem (MwStSystRL - Mehrwertsteuersystemrichtlinie) - Sonderregelung für Anlagegold; Verzeichnis der befreiten Goldmünzen 2022;
- [BMF-Schreiben](#) vom 15. Dezember 2021 zur Erklärung zur gesonderten und einheitlichen Feststellung von Besteuerungsgrundlagen nach § 51 InvStG;
- [BMF-Schreiben](#) vom 14. Dezember 2021 zu Umsatzsteuerlichen Billigkeitsmaßnahmen im Zusammenhang mit der Corona-Krise; Verlängerung der getroffenen Billigkeitsregelungen bis zum 31. Dezember 2022;
- [BMF-Schreiben](#) vom 10. Dezember 2021 zur Bedarfsabfrage zu rechtlichen Änderungen, Anregungen und

The following important pronouncements in tax law have been issued:

- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance of 23 December 2021 on the sample forms for the advance VAT return and advance payment procedure for the calendar year 2022;
- The Official VAT Manual Issue 2020/2021 has been [online](#) since 22 December 2021; further tax-relevant official manuals are available [here](#);
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance of 21 December 2021 on the application for refund of withholding taxes on capital yields pursuant to § 11 Investment Tax Act; publication of a [new form](#);
- [Draft decree](#) including [covering](#) letter by the Federal Ministry of Finance of 21 December 2021 on the Investment Tax Act in the version applicable on 1 January 2018 (on § 35 para. 4 and § 46 Investment Tax Act and on other recitals);
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance of 20 December 2021 on the wage tax treatment of free or reduced-price meals of employees from the calendar year 2022;
- [Consultation Agreement](#) between the Federal Republic of Germany and the Republic of Austria of December 2021; tax treatment of the wages of employees as well as of public sector employees in home offices, short-time work allowance and short-time work support as well as home office permanent establishments;
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance of 17 December 2021 on VAT Application Decree; amendments as of 31 December 2021 (consideration of new case law and editorial changes);
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance of 17 December 2021 on the VAT rate for digital media pursuant to § 12 para. 2 No. 14 VAT Act;
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance of 15 December 2021 on Articles 344 and 345 of Council Directive 2006/112/EC of 28 November 2006 on the common system of value added tax (VAT Directive) - special scheme for investment gold; list of exempt gold coins 2022;
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance of 15 December 2021 on the return for the separate and uniform determination of tax bases pursuant to § 51 Investment Tax Act;
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance of 14 December 2021 on VAT equity measures in connection with the Corona crisis; extension of the equity rules taken until 31 December 2022;
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance of 10 December 2021 on the demand query on legal changes, suggestions



Änderungswünschen für die Entwicklung der Vordrucke und Anleitungen zur Abgabe der Einkommensteuer-/Feststellungserklärungen für den Veranlagungs-/Feststellungszeitraum 2022 (Bankenverbände);

- [Konsultationsvereinbarung](#) vom Dezember 2021 zwischen der Bundesrepublik Deutschland und der Französischen Republik zur Besteuerung von Grenzpendlern; Sechste Verlängerung; Konsultationsvereinbarungen sind zudem mit Belgien und den Niederlanden ergangen;
- [BMF-Schreiben](#) vom 4. November 2021 zur Änderung des Anwendungserlasses zur Abgabenordnung (AEAO).

and requests for changes for the development of the forms and instructions for the submission of income tax/assessment returns for the assessment period 2022 (banking associations);

- [Consultation Agreement](#) of December 2021 between the Federal Republic of Germany and the French Republic on the Taxation of Cross-Border Commuters; Sixth Extension; consultation agreements have also been reached with Belgium and the Netherlands;
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance of 4 November 2021 amending the Application Decree for the Fiscal Code (AEAO).

Kontakt: | Contact:

Markus Erb

markus.erb@vab.de

Markus Erb

Prokurist und Direktor Steuern und Betriebswirtschaft | Director Tax and Economic Affairs

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

Weißfrauenstr. 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10

markus.erb@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.



Monatsinfo | Monthly Information

Januar | 2022

Wertpapiergeschäft | Investment Services

Wertpapierinstituts-Anzeigenverordnung | Investment Firm Reports Regulation

BaFin konsultiert Anzeigepflichten bei Auslagerungen | BaFin consults on reporting requirements for outsourcing

Kürzlich veröffentlichte die BaFin einen [Entwurf mit Ergänzungen der Wertpapierinstituts-Anzeigenverordnung \(Wpl-AnzV\)](#). Darin werden neue Meldepflichten mit Blick auf **Auslagerungen** geregelt allerdings nur für Wertpapierinstitute – die Meldepflichten für Banken ergeben sich aus der AnzV (s. hierzu [hier](#)).

Durch das Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG) vom 12. Mai 2021 wurde in § 64 Abs. 1 Nr. 13 WpIG die Pflicht zur Anzeige von wesentlichen Auslagerungen, wesentlichen Änderungen und schwerwiegenden Vorfällen normiert. Diese Anzeigepflicht gilt seit dem 26.06.2021, die BaFin hat jedoch eine Übergangszeit bis zum 01.01.2022 eingeräumt.

§ 14 Abs. 1 Wpl-AnzV-E regelt die Anzeige von **Absicht und Vollzug** einer wesentlichen Auslagerung. Abs. 1 enthält die Daten und Inhalte solcher Anzeigen, Abs. 2 die Umstände, die zur Anzeige **wesentlicher Änderungen** führen sollen. Diese Anzeigen sind elektronisch über die Melde- und Veröffentlichungsplattform der BaFin einzureichen. Abs. 4 enthält eine Liste von möglichen Fällen, bei denen ein **meldepflichtiger schwerwiegender Vorfall** gegeben ist. Laut Abs. 5 haben die Institute außerdem bis zum 31. Dezember 2022 **Bestandsmeldungen** über alle Aktivitäten und Prozesse im Sinne des § 40 Abs. 1 Satz 1 WpIG nach dem Stand vom 1. Januar 2022 abzugeben, die sie auf ein anderes Unternehmen ausgelagert haben.

Die Konsultation läuft bis zum 23. Dezember 2021. Der VAB wird Stellung nehmen und greift Anmerkungen der Mitglieder hierzu gerne auf, sofern sie rechtzeitig bei uns ein treffen.

BaFin recently published a [draft with amendments to the Investment Firms Reports Regulation \(Wpl-AnzV\)](#). It contains new reporting obligations with regard to **outsourcing**, but only for investment firms – the reporting requirements for banks are covered by the AnzV (please click [here](#)).

The Investment Firms Act (WpIG) of 12 May 2021 introduced the obligation to report **material outsourcing as well as material changes and serious incidents** in § 64 (1) no. 13 WpIG. This notification requirement already applies since 26.06.2021; however, BaFin has granted a transitional period until 01.01.2022.

§ 14 (1) of the draft Wpl-AnzV regulates the notification of the **intention and execution** of a significant outsourcing. Para. 1 contains the data and contents of such notifications, para. 2 the circumstances which shall trigger a notification of **material changes**. These notifications are to be submitted electronically via the reporting and publication platform of BaFin. Para. 4 contains a list of possible cases in which a **reportable serious incident** is given. Pursuant to para. 5, institutions must also submit **inventory reports** by 31 December 2022 on all activities and processes within the meaning of § 40 (1) sentence 1 WpIG as of 1 January 2022 that they have outsourced to another company.

The consultation will run until 23 December 2021. The VAB will comment and will be happy to take up members' comments on this, provided we receive them in good time.

Kontakt: | Contact:

Wolfgang Vahldiek
wolfgang.vahldiek@vab.de

Wolfgang Vahldiek

Direktor Recht | Head of Legal Affairs

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

Weißfrauenstr. 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10

wolfgang.vahldiek@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860



Verband der Auslandsbanken
in Deutschland e.V.

Association of Foreign Banks in Germany

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

Kapitalanlagegesetzbuch | Capital Investment Code

Referentenentwurf der „Verordnung über die Anzeigen und die Vorlage von Unterlagen nach § 36 des Kapitalanlagegesetzbuchs“ | Draft of the "Ordinance on Notifications and the Submission of Documents Pursuant to Section 36 of the Capital Investment Code"

Die BaFin hat am 3. Dezember 2021 den [Referentenentwurf](#) der „Verordnung über die Anzeigen und die Vorlage von Unterlagen nach § 36 des Kapitalanlagegesetzbuchs“ zur Konsultation gestellt.

Die Pflicht zur Anzeige von Auslagerungen in § 36 KAGB wurde durch das Finanzmarktintegritätsstärkungsgesetz vom 3. Juni 2021 reformiert. Hierdurch soll die Aufsicht einen umfassenden Überblick über die ausgelagerten Aktivitäten und Prozesse der beaufsichtigten Kapitalverwaltungsgesellschaften erhalten.

Damit möchte die BaFin Risiken einer ggf. nicht ausreichenden Überwachung bei Auslagerungen an Auslagerungsunternehmen minimieren. Durch Auslagerungen auf einige wenige Auslagerungsunternehmen können ansonsten sog. Konzentrationsrisiken für den gesamten Finanzmarkt verursacht werden. Mit der reformierten Anzeigepflicht sollen diese Risiken identifiziert sowie durch eine detaillierte Erfassung der Daten und eine systematische Auswertbarkeit der Daten frühzeitig eingedämmt werden.

Der Referentenentwurf konkretisiert nun genauere Bestimmungen zur Erfüllung der Anzeigepflicht hinsichtlich:

- notwendiger Angaben
- Übermittlung der Angaben

Die reformierte Anzeigepflicht gilt ab dem 1. Januar 2022.

Der Verband nimmt die Anmerkungen seiner Mitglieder zum Referentenentwurf für eine etwaige Stellungnahme an die BaFin gerne bis zum 20. Dezember 2021, bestenfalls per [E-Mail](#), entgegen.

On 3 December 2021, BaFin published the [draft](#) of the "Ordinance on Notifications and the Submission of Documents Pursuant to Section 36 of the Capital Investment Code" for consultation.

The obligation to notify outsourcing in Section 36 of the Capital Investment Code (KAGB) was reformed by the Financial Market Integrity Strengthening Act of 3 June 2021. This is intended to provide the supervisory authority with a comprehensive overview of the outsourced activities and processes of the supervised capital management companies.

In this way, BaFin wants to minimise risks of possibly insufficient supervision in the case of outsourcing to service providers. Outsourcing to a few service providers can otherwise cause so-called concentration risks for the entire financial market. With the reformed duty of disclosure, these risks are to be identified and contained at an early stage through a detailed recording of the data and a systematic evaluation of the data.

The draft bill now specifies more precise provisions for the fulfilment of the duty of disclosure with regard to:

- necessary information
- transmission of the information

The reformed duty of disclosure applies from 1 January 2022.

The Association will gladly accept comments from its members on the draft for a possible statement to BaFin until 20 December 2021, preferably via [e-mail](#).

Kontakt: | Contact:

Wolfgang Vahldiek
wolfgang.vahldiek@vab.de

Nina Weidinger
nina.weidinger@vab.de

Recht und Kapitalmarkt | Legal Affairs and Capital Markets

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

Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10

verband@vab.de | www.vab.de



Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

Wertpapierinstitute | Investment firms

Veröffentlichung von Delegierten Verordnungen zu Vergütungsregelungen | Publication of Delegated Regulations on remuneration regimes

Am 7. Dezember 2021 wurden im EU-Amtsblatt zwei Delegierte Verordnungen zu Vergütungsregelungen veröffentlicht, die die Richtlinie über die Beaufsichtigung von Wertpapierfirmen ([Richtlinie \(EU\) 2019/2034](#), IFD) ergänzen.

Die [Delegierte Verordnung \(EU\) 2021/2154](#) führt technische Regulierungsstandards auf, die geeignete Kriterien zur Ermittlung von Kategorien von Mitarbeitern enthalten, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil einer Wertpapierfirma oder der von ihr verwalteten Vermögenswerte auswirkt („identifizierte Mitarbeiter“). Unterschieden wird hierbei zwischen **qualitativen und quantitativen Kriterien**: So werden z.B. Mitglieder des Leitungsorgans in seiner Management- oder Aufsichtsfunktion sowie Mitarbeiter mit Managementverantwortungen für die Tätigkeiten einer Kontrollaufgabe qualitativ als Mitarbeiter mit wesentlichen Auswirkungen auf das Risikoprofil des Wertpapierinstituts bewertet. Als quantitatives Kriterium ist z.B. ein Schwellenwert von 500 000 EUR ausschlaggebend für die Bewertung eines Mitarbeiters. Eine Vergütung, die über diesem quantitativen Schwellenwert liegt oder zu den höchsten Vergütungen innerhalb der Wertpapierfirma gehört, begründet somit eine starke Vermutung dafür, dass sich die Tätigkeit der Mitarbeiter, die eine solche Vergütung erhalten, wesentlich auf das Risikoprofil der Wertpapierfirma oder der von ihr verwalteten Vermögenswerte auswirkt. Neben diesen Regelungen enthält die Del. Verordnung Ausnahmetatbestände sowie Regeln zur Berechnung der gewährten Gesamtvergütung.

Die [Delegierte Verordnung \(EU\) 2021/2155](#) enthält ebenfalls technische Regulierungsstandards. Sie regelt u.a.

- die Bestimmung der Klassen von Instrumenten, die die Bonität einer Wertpapierfirma unter der Annahme der Unternehmensfortführung angemessen widerspiegeln und die für eine Verwendung zu Zwecken der variablen Vergütung geeignet sind,
- Bedingungen für Klassen von Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals sowie Ergänzungskapitals,
- Bedingungen für Klassen anderer Instrumente, und
- Bestimmungen zum Herabschreibungs-, Aufwertungs- und Umwandlungsverfahren.

Beide Del. Verordnungen werden am 12. Dezember 2021 in Kraft treten.

On 7 December 2021, two Delegated Regulations on remuneration regimes were published in the Official Journal of the EU, complementing the Investment Firms Directive ([Directive \(EU\) 2019/2034](#), IFD).

[Delegated Regulation \(EU\) 2021/2154](#) lists regulatory technical standards that specify appropriate criteria to identify categories of staff whose professional activities have a material impact on the risk profile of an investment firm or of the assets that it manages (“identified staff”). A distinction is made between qualitative and quantitative criteria: For example, members of the management body in its management or supervisory function as well as employees with management responsibilities for the activities of a control function are qualitatively assessed as having a material impact on the risk profile of the investment firm. As a quantitative criterion, a threshold value of EUR 500 000, for example, is decisive for the assessment of an employee. Remuneration above that quantitative threshold or amounting to one of the highest remunerations within the investment firm thus establishes a strong presumption that the activities of staff members receiving such remuneration have a material impact on the investment’s risk profile or that of the assets it manages. In addition to these rules, the Del. Regulation contains exceptions as well as rules for the calculation of the total remuneration awarded.

[Delegated Regulation \(EU\) 2021/2155](#) also contains regulatory technical standards. It includes i.a.

- classes of instruments that adequately reflect the credit quality of an investment firm as a going concern and are appropriate to be used for the purposes of variable remuneration,
- conditions for classes of additional Tier 1 instruments as well as of Tier 2 instruments,
- conditions for classes of other instruments, and
- rules regarding write-down, write-up and conversion procedures.

Both Del. Regulations will become effective on 12 December 2021.



Kontakt: | Contact:

Dr. Mélanie Liebert
melanie.liebert@vab.de

Dr. Mélanie Liebert

Abteilungsdirektorin Recht | Division Manager Legal Affairs

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

Weißfrauenstr. 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10

melanie.liebert@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

Wertpapierfirmen | Investment Firms

EBA konsultiert zu Liquiditätsanforderungen | EBA consults on liquidity requirements

Die EBA begann jüngst eine öffentliche Konsultation ihres [Entwurfs von technischen Regulierungsstandards \(RTS\)](#) über spezifische Liquiditätsmessungsanforderungen für Wertpapierfirmen und ihres [Entwurfs von Guidelines](#) über Ausnahmen von Liquiditätsanforderungen für kleine und nicht vernetzte Wertpapierfirmen.

Der Entwurf der Regulatory Technical Standards definiert im Wesentlichen, welche Arten von Liquiditätsrisiken auftreten können und gemessen werden sollen.

Die Guidelines, welche gemäß dem Mandat in Art. 43 Abs. 4 IFR entwickelt werden, spezifizieren die Kriterien nach denen zuständige Aufsichtsbehörden kleine und nicht vernetzte Wertpapierfirmen von Liquiditätsanforderungen ausnehmen können. Da solche Firmen keine Kundengelder halten, sollen die Liquiditätsanforderungen lediglich im Bedarfsfall dafür sorgen, dass eine geordnete Abwicklung möglich ist.

Laut EBA kommen Wertpapierfirmen, die die folgenden Dienstleistungen erbringen, für eine Ausnahme in Betracht:

- Anlagevermittlung
- Orderausführung für Kunden
- Portfolioverwaltung, aber nur wenn die verwalteten Assets von einem anderen Finanzinstitut ausgelagert wurden
- Anlageberatung
- Platzierungsgeschäft

Dagegen sollen beispielsweise Wertpapierfirmen, die Kreditgewährung oder auch Wertpapierleihe anbieten, keine Ausnahme erhalten, ebenso wenig wie solche, die substantielle außerbilanzielle Positionen haben oder im großen Umfang in Fremdwährungen handeln.

Die Konsultation läuft bis zum 10. März 2022.

The EBA launched a public consultation on its [draft Regulatory Technical Standards \(RTS\)](#) on specific liquidity measurement requirements for investment firms and [draft Guidelines](#) on liquidity requirements exemptions for small and non-interconnected investment firms.

The draft Regulatory Technical Standards generally define which types of liquidity risk may arise and should be measured.

The guidelines, developed in accordance with the mandate set out in Art. 43 (4) of IFR, specify the criteria under which competent authorities may exempt small and non-interconnected investment firms from liquidity requirements. Since such firms do not hold client funds, the liquidity requirements are only intended to ensure that an orderly wind-down is possible if needed.

According to EBA, investment firms that provide the following services should be eligible for an exemption:

- reception and transmission of orders
- execution of orders on behalf of clients
- portfolio management, but only where the assets managed are delegated from other financial institutions
- investment advice
- placing of financial instruments without a firm commitment basis

On the other hand, investment firms that offer the ancillary service of granting credit or securities lending should not obtain any exemption, nor those that have substantial off-balance sheet positions or trade in foreign currencies on a large scale.

The consultation runs until 10 March 2022.

Kontakt: | Contact:

Wolfgang Vahldiek
wolfgang.vahldiek@vab.de

Wolfgang Vahldiek

Direktor Recht | Head of Legal Affairs

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

Weißfrauenstr. 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10

wolfgang.vahldiek@vab.de | www.vab.de



Verband der Auslandsbanken
in Deutschland e.V.

Association of Foreign Banks in Germany

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

OGAW und PRIIPs | UCITS and PRIIPs

Rechtsakte zu OGAW und PRIIPs veröffentlicht | Legal acts on UCITS and PRIIPs published

Am 21. Dezember 2021 wurden im EU-Amtsblatt die finale Fassung

- der [Delegierten Verordnung \(EU\) 2021/2268](#) der EU-Kommission zur Änderung der in der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 festgelegten technischen Regulierungsstandards zur PRIIPs-Verordnung, sowie
- der [Richtlinie \(EU\) 2021/2261](#) zur Änderung der OGAW-Richtlinie (Richtlinie 2009/65/EG) im Hinblick auf die Verwendung von Basisinformationsblättern durch Verwaltungsgesellschaften von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)

veröffentlicht. Der VAB hatte über die Entwürfe beider Rechtsakte jeweils berichtet. Da beide Rechtsakte inhaltlich keine Veränderung erfahren haben, wird an dieser Stelle auf den [Bericht zur Del. Verordnung](#) sowie den [Bericht zur Richtlinie](#) verwiesen.

Entgegen der ursprünglichen Fassung sollen die neuen Vorschriften der Richtlinie nicht bereits ab dem 1. Juli 2022, sondern erst ab dem 1. Januar 2023 angewendet werden. Die Del. Verordnung gilt im Wesentlichen ab dem 1. Juli 2022.

On 21 December 2021, the final versions of the

- [Commission Delegated Regulation \(EU\) 2021/2268](#) amending the regulatory technical standards on the PRIIPs Regulation set out in Delegated Regulation (EU) 2017/653, and
- [Directive \(EU\) 2021/2261](#) amending the UCITS Directive (Directive 2009/65/EC) with regard to the use of key information documents by management companies of undertakings for collective investments in transferable securities (UCITS)

were published in the Official Journal of the EU. VAB had reported on the drafts of both legal acts. Since the content of both legal acts has not changed, we refer here to the [report on the Del. Regulation](#) and the [report on the Directive](#).

Contrary to the original wording, the new provisions of the Directive are not to be applied as of 1 July 2022, but only as of 1 January 2023. The Del. Regulation essentially applies from 1 July 2022.

Kontakt: | Contact:

Dr. Mélanie Liebert
melanie.liebert@vab.de

Dr. Mélanie Liebert

Abteilungsleiterin Recht | Division Manager Legal Affairs
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstr. 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
melanie.liebert@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)
[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.



Monatsinfo | Monthly Information

Januar | 2022

Weitere Themen | Other Topics

BAIT 2021

Englische Übersetzung der BAIT 2021 | English Translation of BAIT 2021

Die BaFin hat am 3. Dezember 2021 ihr [Rundschreiben 10/2017 \(BA\)](#) über die bankaufsichtliche Anforderungen an die IT (BAIT), welches zuletzt zum 16. August 2021 überarbeitet worden war, auch in einer [englischen Sprachfassung](#) zur Verfügung gestellt.

Dabei weist die BaFin darauf hin, dass diese englische Version ausschließlich Informationszwecken dient und dass nur der deutsche Originaltext in allen Belangen verbindlich ist.

On 3 December 2021, BaFin made available its [Circular 10/2017 \(BA\)](#) on Supervisory Requirements for IT in Financial Institutions (BAIT), which was last revised on 16 August 2021, in an [English language](#) version.

In this context, BaFin points out that this English version is provided for information purposes only and that the original German text is binding in all respects.

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

Andreas Kastl, M.A., LL.M.oec.

Abteilungsleiter Bankinfrastruktur und Steuern | Department Head Bank Infrastructure and Tax
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
andreas.kastl@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)
[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

Koalitionsvertrag | Coalition Agreement

Pläne der neuen Bundesregierung für die Finanzbranche | Plans of the new federal government for the financial sector

Am 6. Dezember 2021 wurde in Berlin der [Koalitionsvertrag](#) „Mehr Fortschritt Wagen: Bündnis für Freiheit, Gerechtigkeit und Nachhaltigkeit“ zwischen SPD, Grünen und FDP unterzeichnet. Dieser sieht keine harten Einschnitte für die Finanzbranche vor. Insbesondere gibt es in dem vorgestellten Dokument kein Verbot von provisionsbasierter Beratung.

Der Koalitionsvertrag sieht in Abschnitt VIII. „Zukunftsinvestitionen und nachhaltige Finanzen“ für die Finanzbranche Folgendes vor:

- **Bankenunion und Finanzmarktregulierung**
Die neue Bundesregierung möchte die Bankenunion vollenden sowie das Drei-Säulen-Modell der deutschen Bankenlandschaft erhalten.

Die neue Bundesregierung ist bereit, eine europäische Rückversicherung für nationale Einlagensicherungssysteme zu schaffen, die bei den Beiträgen strikt nach Risiko differenziert. Voraussetzung dafür sei eine weitere Reduzierung von Risiken in den Bankbilanzen, die weitere Stärkung des Abwicklungsregimes und der Erhalt der Institutsicherung der Sparkassen und Volksbanken – mit dem klaren Ziel, wirtschaftliche Zusatzbelastungen der ihnen angehörenden kleinen und mittleren Banken zu vermeiden.

Die Kapitalmarktunion soll vertieft werden. Hierzu sollen die Barrieren für grenzüberschreitende Kapitalmarktgeschäfte in der EU abgebaut und der Zugang von KMU zum Kapitalmarkt erleichtert werden.

- **Wagniskapitalfinanzierung, Finanzmarkt Deutschland**
Börsengänge und Kapitalerhöhungen sowie Aktien mit unterschiedlichen Stimmrechten (Dual Class Shares) sollen in Deutschland gerade auch für Wachstumsunternehmen und KMUs erleichtert werden.

Basel III/IV soll mit allen seinen zentralen Elementen umgesetzt werden.

„Schattenbanken“ sollen angemessen reguliert und beaufsichtigt werden.

Verzerrungen im Hochfrequenzhandel sollen durch geeignete Marktregeln begrenzt werden und Spekulationen mit Nahrungsmitteln sollen auf europäischer Ebene begrenzt werden.

On 6 December 2021, the [coalition agreement](#) "Dare More Progress: Alliance for Freedom, Justice and Sustainability" was signed between the SPD, the Greens and the FDP in Berlin. This does not provide for any harsh cuts for the financial sector. In particular, there is no ban on commission-based advice in the document presented.

The coalition agreement provides for the following for the financial sector in section VIII "Investments for the future and sustainable finances":

- **Banking Union and Financial Market Regulation**
The new federal government wants to complete the Banking Union and preserve the three-pillar model of the German banking landscape.

The new federal government is willing to create a European reinsurance for national deposit guarantee schemes that strictly differentiates contributions according to risk. The prerequisite for this is a further reduction of risks in bank balance sheets, the further strengthening of the resolution regime and the preservation of the institutional protection of the savings banks and cooperative banks - with the clear goal of avoiding additional economic burdens on the small and medium-sized banks belonging to them.

The Capital Markets Union is to be deepened. To this end, the barriers to cross-border capital market transactions in the EU are to be removed and SME access to the capital market facilitated.

- **Venture Capital Financing, Financial Market Germany**
IPOs and capital increases as well as shares with different voting rights (dual class shares) are to be facilitated in Germany, especially for growth companies and SMEs.

Basel III/IV is to be implemented with all its central elements.

"Shadow banks" are to be adequately regulated and supervised.

Distortions in high-frequency trading should be limited by appropriate market rules and speculation with food commodities should be limited at the European level.

- **Finanzieller Verbraucherschutz und Altersvorsorge**

Die Reform der deutschen Finanzaufsicht BaFin soll fortgesetzt werden. Es soll eine Intensivierung der Zusammenarbeit und des Informationsaustausches zwischen den verschiedenen Aufsichtsbereichen der BaFin sowie mit anderen deutschen und internationalen Behörden gefördert werden. Es soll zügiger möglich sein, Banken und Finanzdienstleister zu gründen, zu übernehmen oder umzustrukturieren.

Der Verbraucherbeirat der BaFin soll weiter gestärkt werden.

Bei Restschuldversicherung soll der Abschluss des Versicherungsvertrages und der Abschluss des Kreditvertrags zeitlich um mindestens eine Woche entkoppelt werden.

- **Sustainable Finance**

Die neue Bundesregierung wird sich für europäische Mindestanforderungen im Markt für ESG-Ratings und die verbindliche Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken in Kreditratings der großen Ratingagenturen einsetzen. Sie wird sich auch dafür stark machen, dass auf europäischer Ebene ein einheitlicher Transparenzstandard für Nachhaltigkeitsinformationen für Unternehmen gesetzt wird und wird deshalb das Vorhaben der Europäischen Kommission, eine „Corporate Sustainability Reporting Directive“ zu entwickeln, unterstützen.

- **Geldwäsche**

Mögliche Empfehlungen aus der FATF-Deutschlandprüfung sollen, wo nötig, zügig in deutsches Recht umgesetzt werden.

Bei besonders finanzmarktnahen Verpflichteten wird die Geldwäscheaufsicht auf die BaFin übertragen.

Die FIU muss die notwendigen rechtsstaatlich abgesicherten Befugnisse bekommen sowie den Zugang zu allen nötigen Informationen.

Die Qualität der Meldungen soll verbessert werden, indem die Verpflichteten verstärkt Rückmeldung bekommen.

Die Qualität der Daten im Transparenzregister soll so verbessert werden, dass die wirtschaftlich Berechtigten in allen vorgeschriebenen Fällen tatsächlich ausgewiesen werden. Es soll eine digitale Verknüpfung mit anderen in Deutschland bestehenden Registern geben.

- **Digitale Finanzdienstleistungen und Währungen**

Die neue Bundesregierung will für effektive und zügige Genehmigungsverfahren für FinTechs sorgen.

- **Financial consumer protection and old-age provision**

The reform of the German financial supervisory authority BaFin is to be continued. Cooperation and exchange of information between the different supervisory areas of BaFin and with other German and international authorities is to be intensified. It should be possible to establish, take over or restructure banks and financial service providers more quickly.

The BaFin's Consumer Advisory Council is to be further strengthened.

In the case of residual debt insurance, the conclusion of the insurance contract and the conclusion of the credit contract should be separated by at least one week.

- **Sustainable Finance**

The new German government will advocate for European minimum requirements in the market for ESG ratings and the mandatory inclusion of sustainability risks in credit ratings of the major rating agencies. It will also advocate for a uniform transparency standard for corporate sustainability information at the European level and will therefore support the European Commission's plan to develop a "Corporate Sustainability Reporting Directive".

- **Money Laundering**

Possible recommendations from the FATF audit of Germany should be swiftly transposed into German law where necessary.

In the case of obligated parties that are particularly close to the financial market, money laundering supervision is to be transferred to the BaFin.

The FIU must be given the necessary powers under the rule of law as well as access to all necessary information.

The quality of the suspicious activity reports is to be improved by giving the obligated parties more feedback.

The quality of the data in the transparency register should be improved in such a way that the beneficial owners are actually identified in all prescribed cases. There is to be a digital link with other registers existing in Germany.

- **Digital financial services and currencies**

The new federal government wants to ensure effective and fast approval procedures for FinTechs.



Der Prozess zur Einführung eines digitalen Euro als Ergänzung zum Bargeld, der als gesetzliches Zahlungsmittel in Europa für alle zugänglich und allgemein einsetzbar ist, soll konstruktiv begleitet werden. Die neue Bundesregierung erkennt, dass Europa zudem eine eigenständige Zahlungsverkehrsinfrastruktur benötigt.

Es wird die Notwendigkeit einer gemeinsamen europäischen Aufsicht für den Kryptobereich festgestellt.

The process of introducing a digital euro as a supplement to cash, which is accessible to all and generally usable as a legal means of payment in Europe, is to be accompanied constructively. The new Federal Government recognises that Europe also needs an independent payment traffic infrastructure.

The need for a common European supervision for crypto assets is identified.

Kontakt: | Contact:

Wolfgang Vahldiek
wolfgang.vahldiek@vab.de

Nina Weidinger
nina.weidinger@vab.de

Recht und Kapitalmarkt | Legal Affairs and Capital Markets

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

Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10

verband@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

Bilanzkontrolle ab 2022 | Balance Sheet Control from 2022

Prüfungsschwerpunkte und Unternehmensregister | Main areas of audits and company register

Die BaFin hat mit [Pressemitteilung](#) vom 29. November 2021 darüber informiert, dass sie in den **Konzernabschlüssen 2021** schwerpunktmäßig Lieferkettenfinanzierungen (sog. *Reverse Factoring*) überprüfen wird. Zudem plant die BaFin – ihrer Aussage nach als unmittelbare Konsequenz aus dem Fall Wirecard – in begründeten Einzelfällen auch zu prüfen, ob angegebene Zahlungsmittel und Vermögenswerte tatsächlich vorhanden sind. Darüber hinaus wird die Aufsicht verstärkt auf nachvollziehbare und nachprüfbare Buchführungsunterlagen achten. Außerdem weist die BaFin auch auf [Prüfungsschwerpunkte](#) der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) vom 29. Oktober 2021 hin:

- Auswirkungen der COVID-19 Pandemie,
- klimabezogene Risiken, sowie
- erwartete Kreditausfälle bei Kreditinstituten.

Der Verband hatte über die Veröffentlichung des DiRUG im [Bundesgesetzblatt](#) am 13. August 2021 berichtet (siehe [VAB-Bericht](#) vom 24. August 2021). Eine Neuregelung betrifft auch die Übermittlung von Unterlagen der Rechnungslegung direkt an die das Unternehmensregister führende Stelle (siehe [VAB-Bericht](#) vom 5. Januar 2021). Demnach sind für Geschäftsjahre, die nach dem **31. Dezember 2021** beginnen (Übergangsvorschrift gemäß Art. 88 Abs. 2 Satz 1 EGHGB n. F.), Rechnungslegungsunterlagen von den betroffenen Unternehmen nicht länger beim Betreiber des Bundesanzeigers zur Bekanntmachung einzureichen, sondern unmittelbar und ausschließlich zur Einstellung in das Unternehmensregister zu übermitteln (§ 325 Abs. 1 Satz 2 HGB n. F.).

In a [press release](#) dated 29 November 2021, BaFin informed that it will focus on examining supply chain financing (so-called reverse factoring) in the **consolidated financial statements** for 2021. In addition, BaFin plans - according to its statement as a direct consequence of the Wirecard case - to also examine in justified individual cases whether specified means of payment and assets are actually available/existing. Furthermore, the supervision will pay increased attention to comprehensible and verifiable accounting documents. In addition, BaFin also refers to the [examination priorities](#) of the European Securities and Markets Authority (ESMA) of 29 October 2021:

- Impact of the COVID-19 pandemic,
- climate-related risks, and
- expected credit defaults at credit institutions.

The Association had reported on the publication of the DiRUG in the [Federal Law Gazette](#) on 13 August 2021 (see [VAB Report](#) of 24 August 2021). A new regulation also concerns the transmission of accounting documents directly to the body keeping the company register (see [VAB Report](#) of 5 January 2021). Accordingly, for financial years beginning after **31 December 2021** (transitional provision pursuant to Art. 88 para. 2 sent. 1 Introductory Act to the Commercial Code, EGHGB, new version), accounting documents are no longer to be submitted by the companies concerned to the operator of the Federal Gazette for publication, but are to be transmitted directly and exclusively for inclusion in the company register (sec. 325 para. 1 sent. 2 Commercial Code, HGB, new version).

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

Andreas Kastl, M.A., LL.M.oec.

Abteilungsleiter Bankinfrastruktur | Department Head Bank Infrastructure
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
andreas.kastl@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)
[Datenschutz](#)



Verband der Auslandsbanken
in Deutschland e.V.

Association of Foreign Banks in Germany

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

Abbildung von Banknoten | Illustration of Banknotes

Bundesbank erläutert die erlaubte Verwendung zu Werbe- und anderen Zwecken | Bundesbank explains permitted use for advertising and other purposes

Die Deutsche Bundesbank hat mit [Mitteilung Nr. 3001/2021](#) vom 24. November 2021 ihre Einschätzungen im Zusammenhang mit der Abbildung von Banknoten zu Werbe- und anderen Zwecken kommuniziert. Dabei verweist sie auf Regelungen des EZB-Rates zur Zulässigkeit von Reproduktionen von Euro-Banknoten. Grundsätzlich gelten Reproduktionen, die den vom EZB-Rat aufgestellten Kriterien nicht entsprechen, als unrechtmäßig und deren Herstellung, Besitz, Transport, Verbreitung, Verkauf, Bewerbung, Einfuhr in die Union und Verwendung oder versuchte Verwendung für Transaktionen als verboten. Abschließend erörtert die Bundesbank die entsprechenden Ordnungswidrigkeitentatbestände.

In its [communication no. 3001/2021](#) of 24 November 2021, the Bundesbank communicated its assessment regarding the reproduction of banknotes for advertising and other purposes. The Bundesbank refers to the rules of the ECB Governing Council on the admissibility of reproductions of euro banknotes. In principle, reproductions that do not meet the criteria established by the ECB Governing Council are considered unlawful and their production, possession, transport, distribution, sale, advertising, importation into the Union and use or attempted use for transactions are prohibited. Finally, the Bundesbank explains the corresponding infringement offences.

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

Andreas Kastl, M.A., LL.M.oec.

Abteilungsleiter Bankinfrastruktur | Department Head Bank Infrastructure
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
andreas.kastl@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

TARGET2

Informationen zum verpflichtenden Testverfahren | Information on mandatory testing

Am 7. Dezember 2021 informierte die Europäische Zentralbank (EZB) über den **Testbeginn** zum künftigen Großbetragszahlungssystem T2. Die Nutzer des Systems werden die Funktionalitäten im Laufe des Jahres 2022 testen können, um für eine reibungslose Migration im **November 2022** bereit zu sein. Unterstützende Dokumente für den Test von T2 sind:

- [TARGET-Registrierungs- und Onboarding-Leitfaden](#): für die Nutzer zum Ausfüllen des erforderlichen Registrierungsformulars;
- [Pflichtenheft für Benutzertests](#);
- [Obligatorische Testfälle für T2-Teilnehmer](#).

Weitere technische Einzelheiten zu den Testbedingungen werden auf der [Website der EZB](#) veröffentlicht. Das Testverfahren wird [hier](#) beschrieben.

In diesem Zusammenhang möchte der Verband auf eine **externe** Veranstaltung hinweisen, die von der EZB ausgerichtet wird: Am **19. Januar 2022** von 10:00 bis 13:00 Uhr bietet die EZB eine virtuelle Fokus-Sitzung via Webex an, um die Teilnehmer der TARGET-Dienstleistungen bei der Vorbereitung auf das Go-Live des Konsolidierungsprojekts im **November 2022** zu unterstützen. Die **Anmeldung** zur Teilnahme an der Sitzung ist auf [dieser Plattform](#) möglich. Darüber hinaus können Interessierte die Sitzung auch **ohne Anmeldung im Livestream verfolgen**. Das Programm und der Link zum Livestream werden auf dieser [Veranstaltungsseite](#) veröffentlicht werden.

On 7 December 2021, the European Central Bank (ECB) communicated that the **testing** of the future large-value payment system T2 has started. Users of the system will be able to test the functionalities during 2022, in order to be ready for a smooth migration in **November 2022**. Supporting documents for testing T2 are:

- [TARGET registration and onboarding guide](#): for users to fill in the required registration form;
- [Terms of reference for user testing](#);
- [Mandatory Test Cases for T2 Participants](#).

Further technical details on the testing conditions will be shared on the [ECB's website](#). The test procedure is described [here](#).

In this context, the Association would like to hint to an **external** event hosted by ECB: On **19 January 2022** from 10:00 to 13:00, a virtual Focus session via Webex is offered by ECB to help TARGET Services' participants prepare for the go-live of the consolidation project in **November 2022**. **Registration** to join the session is open [in this platform](#). In addition, interested parties will also be able to **watch the session in livestream without registration**. The programme and the link to the livestream will be made available on this [event page](#).

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

Andreas Kastl, M.A., LL.M.oec.

Abteilungsleiter Bankinfrastruktur | Department Head Bank Infrastructure
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
andreas.kastl@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

Cyber-Sicherheit | Cyber Security

Kritische Schwachstelle in Java-Bibliothek Log4j | Critical vulnerability in Java library Log4j

Das Bundesamt für Sicherheit in der Informationstechnik (BSI) hat am 14. Dezember 2021 eine neugefasste [Cyber-Sicherheitswarnung](#) der Warnstufe Rot zu einer Schwachstelle in weit verbreiteter Protokollierungsbibliothek Log4j ("Log4Shell") veröffentlicht (siehe auch [Themenseite](#) des BSI).

Der Umgang mit der Schwachstelle durch Kreditinstitute wird derzeit auch BaFin und Prüfungsverband deutscher Banken untersucht.

On 14 December 2021, the German Federal Office for Information Security (BSI) published a revised [cyber security warning](#) at warning level red concerning a vulnerability in the widely used logging library Log4j ("Log4Shell") (see also the [BSI's thematic page](#)).

The handling of the vulnerability by credit institutions is currently also being investigated by BaFin and the auditing association of German banks.

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

Andreas Kastl, M.A., LL.M.oec.

Abteilungsleiter Bankinfrastruktur | Department Head Bank Infrastructure
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
andreas.kastl@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)
[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

Common Reporting Standard (CRS)

Neue Verfahrensinformationen des BZSt | New procedural information of the BZSt

Das Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) hat mit seinem [CRS-Newsletter 07/2021](#) vom 9. Dezember 2021 über die folgenden Themen informiert:

- Einführung einer Plausibilitätsprüfung auf das Feld "IN" des Finanzinstituts,
- Aktualisierung der Kommunikationshandbücher.

Dabei weist das BZSt darauf hin, dass aufgrund der Einführung der Plausibilitätsprüfung die meldepflichtigen Institute von einer Datenmeldung für den Meldezeitraum 2021 vor April 2022 absehen sollten. Zudem soll die Plausibilitätsprüfung seit dem 14. Dezember 2021 auf der Testumgebung hinterlegt worden sein.

The Federal Central Tax Office (BZSt) provided information on the following topics in its [CRS Newsletter 07/2021](#) of 9 December 2021:

- Introduction of a plausibility check on the "IN" field of the financial institution,
- Updating of the communication manuals.

In this context, the BZSt points out that due to the introduction of the plausibility check, institutions subject to the reporting requirements should refrain from reporting data for the 2021 reporting period before April 2022. In addition, the plausibility check should have been made available on the test environment since 14 December 2021.

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

Andreas Kastl, M.A., LL.M.oec.

Abteilungsleiter Bankinfrastruktur | Department Head Bank Infrastructure
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
andreas.kastl@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

Weitere regulatorische Entwicklungen | Further regulatory developments

Des Weiteren möchte der Verband auf die folgenden regulatorischen Entwicklungen hinweisen:

- Die BaFin veröffentlichte am 17. Dezember 2021 die Höchstverlustraten für durch inländische Wohnimmobilien und Gewerbeimmobilien besicherte Risikopositionen (siehe [Mitteilung](#) der BaFin).
- Im Amtsblatt der EU vom 22. Dezember 2021 ist die [Durchführungsverordnung \(EU\) 2021/2284](#) der Kommission vom 10. Dezember 2021 zur Festlegung technischer Durchführungsstandards für die Anwendung der Verordnung (EU) 2019/2033 im Hinblick auf die aufsichtlichen Meldungen und Offenlegungen von Wertpapierfirmen veröffentlicht worden. Diese Verordnung tritt am zwanzigsten Tag nach ihrer Veröffentlichung im Amtsblatt der Europäischen Union in Kraft, also am 11. Januar 2022.
- Die BaFin hat am 4. November 2021 das Rundschreiben zu den Mindestanforderungen an die Sicherheit von Internetzahlungen ([MaSi](#)) aufgehoben (siehe [Mitteilung](#) der BaFin). Dem vorausgegangen war die [Mitteilung](#) der EBA vom 14. Oktober 2021, wonach sie ihre [Leitlinien](#) für die Sicherheit von Internetzahlungen aufgehoben hatte.
- Die BaFin hatte am 23. November 2021 ein [Formular](#) für Anzeigen gemäß § 5 KryptoWTransferV veröffentlicht (siehe [Mitteilung](#) der BaFin).
- Mit [Mitteilung Nr. 1002/2021](#) vom 28. Dezember 2021 veröffentlichte die Deutsche Bundesbank ihre Bekanntmachung über den Stand des Basiszinssatzes ab 1. Januar 2022.

Furthermore, the Association would like to refer to the following regulatory developments:

- BaFin published the maximum loss rates for risk positions collateralised by domestic residential real estate and commercial real estate on 17 December 2021 (see BaFin [notice](#)).
- The [Commission Implementing Regulation \(EU\) 2021/2284](#) of 10 December 2021 laying down technical implementing standards for the application of Regulation (EU) 2019/2033 as regards supervisory reporting and disclosure by investment firms has been published in the Official Journal of the EU of 22 December 2021. This Regulation shall enter into force on the twentieth day following that of its publication in the Official Journal of the European Union, i.e. on 11 January 2022.
- On 4 November 2021, BaFin revoked the circular on the minimum requirements for the security of internet payments ([MaSi](#)) (see [BaFin communication](#)). This was preceded by the EBA's [notification](#) of 14 October 2021, according to which it had revoked its [guidelines](#) for the security of internet payments.
- BaFin had published a [form](#) for notifications pursuant to sec. 5 KryptoWTransferV on 23 November 2021 (see BaFin [notice](#)).
- With [Notice No. 1002/2021](#) of 28 December 2021, the Bundesbank published its announcement on the status of the base interest rate from 1 January 2022.

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

Andreas Kastl, M.A., LL.M.oec.

Abteilungsleiter Bankinfrastruktur und Steuern | Department Head Bank Infrastructure and Tax
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
andreas.kastl@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860



Verband der Auslandsbanken
in Deutschland e.V.

Association of Foreign Banks in Germany

[Impressum](#)
[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.

OGAW und PRIIPs | UCITS and PRIIPs

Rechtsakte zu OGAW und PRIIPs veröffentlicht | Legal acts on UCITS and PRIIPs published

Am 21. Dezember 2021 wurden im EU-Amtsblatt die finale Fassung

- der [Delegierten Verordnung \(EU\) 2021/2268](#) der EU-Kommission zur Änderung der in der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 festgelegten technischen Regulierungsstandards zur PRIIPs-Verordnung, sowie
- der [Richtlinie \(EU\) 2021/2261](#) zur Änderung der OGAW-Richtlinie (Richtlinie 2009/65/EG) im Hinblick auf die Verwendung von Basisinformationsblättern durch Verwaltungsgesellschaften von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)

veröffentlicht. Der VAB hatte über die Entwürfe beider Rechtsakte jeweils berichtet. Da beide Rechtsakte inhaltlich keine Veränderung erfahren haben, wird an dieser Stelle auf den [Bericht zur Del. Verordnung](#) sowie den [Bericht zur Richtlinie](#) verwiesen.

Entgegen der ursprünglichen Fassung sollen die neuen Vorschriften der Richtlinie nicht bereits ab dem 1. Juli 2022, sondern erst ab dem 1. Januar 2023 angewendet werden. Die Del. Verordnung gilt im Wesentlichen ab dem 1. Juli 2022.

On 21 December 2021, the final versions of the

- [Commission Delegated Regulation \(EU\) 2021/2268](#) amending the regulatory technical standards on the PRIIPs Regulation set out in Delegated Regulation (EU) 2017/653, and
- [Directive \(EU\) 2021/2261](#) amending the UCITS Directive (Directive 2009/65/EC) with regard to the use of key information documents by management companies of undertakings for collective investments in transferable securities (UCITS)

were published in the Official Journal of the EU. VAB had reported on the drafts of both legal acts. Since the content of both legal acts has not changed, we refer here to the [report on the Del. Regulation](#) and the [report on the Directive](#).

Contrary to the original wording, the new provisions of the Directive are not to be applied as of 1 July 2022, but only as of 1 January 2023. The Del. Regulation essentially applies from 1 July 2022.

Kontakt: | Contact:

Dr. Mélanie Liebert
melanie.liebert@vab.de

Dr. Mélanie Liebert

Abteilungsleiterin Recht | Division Manager Legal Affairs
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstr. 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
melanie.liebert@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)
[Datenschutz](#)

Bitte beachten Sie, dass Auskünfte durch den Verband lediglich der Information dienen und eine rechtliche Prüfung des Einzelfalls bzw. eine Rechtsberatung nicht ersetzen können. | Please note that any advice given by the Association is for informational purposes only and does not constitute legal advice.