



# **Monatsinfo | Monthly Information** **Februar | 2022**

---

## **Banken und Kredit | Banks and Credit**

## Insiderinformationen | Inside Information

### ESMA veröffentlicht finale Leitlinien | ESMA published final guidelines

Am 5. Januar 2021 veröffentlichte die ESMA ihren [Abschlussbericht](#) über die Änderung der Leitlinien zur Marktmissbrauchsverordnung (Verordnung (EU) Nr. 596/2014, **MAR**) zur verspäteten Offenlegung im Zusammenhang mit der Aufsicht. Dieser Bericht enthält neben einer Übersicht zu den Rückmeldungen aus dem Konsultationsverfahren die [finalen Leitlinien](#) zur Verzögerung der Offenlegung von Insiderinformationen (**MAR Leitlinien**). Der VAB hatte über die Konsultationsfassung der MAR Leitlinien berichtet. Da diese Leitlinien inhaltlich keine Veränderung erfahren haben, wird an dieser Stelle auf den [Bericht zur Konsultationsfassung](#) verwiesen.

Die finalen Leitlinien werden in alle Amtssprachen übersetzt und zwei Monate nach der Veröffentlichung der Übersetzungen anwendbar sein.

On 5 January 2021, ESMA published its [final report](#) on the amendment of the Market Abuse Regulation (Regulation (EU) No 596/2014, **MAR**) guidelines on delayed disclosure in relation to prudential supervision. In addition to an overview of the feedback from the consultation process, this report contains the [final guidelines](#) on delay in the disclosure of inside information (**MAR Guidelines**). VAB had reported on the consultation version of the MAR Guidelines. Since the content of these guidelines has not changed, reference is made here to the [report on the consultation version](#).

The final guidelines will be translated into all official languages and will be applicable two months after the publication of the translations.

#### Kontakt: | Contact:

Dr. Mélanie Liebert  
[melanie.liebert@vab.de](mailto: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](mailto:melanie.liebert@vab.de) | [www.vab.de](http://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.

## Kapitalpuffer | Capital Buffers

### BaFin kündigt Festlegung erhöhter Anforderungen an | BaFin announces imminent introduction of higher requirements

Die BaFin hat die Festlegung erhöhter Anforderungen an Kapitalpuffer für Institute [angekündigt](#).

Zum einen soll der antizyklische Kapitalpuffer von derzeit Null auf 0,75 Prozent der risikogewichteten Aktiva inländischer Risikopositionen angehoben werden ([Entwurf der Allgemeinverfügung](#)). Zum zweiten wird ein sektoraler Systemrisikopuffer in Höhe von 2,0 Prozent der risikogewichteten Aktiva von mit Wohnimmobilien besicherten Krediten eingeführt ([Entwurf der Allgemeinverfügung](#)). Mit beiden Maßnahmen reagieren die Aufseher auf ihrer Ansicht nach übermäßige Kreditgewährung und überschießende Preisentwicklungen insbesondere im Markt für Wohnimmobilien.

Aufgrund der öffentlichkeitswirksamen Ankündigung steht nicht zu erwarten, dass die BaFin durch das formal noch laufende Anhörungsverfahren von ihrer geplanten Entscheidung noch einmal abrückt. Beide Puffer sind deshalb voraussichtlich ab dem 1. Februar 2023 einzuhalten.

BaFin has [announced](#) an imminent determination of higher requirements for capital buffers.

Firstly, the countercyclical capital buffer is to be raised from presently being zero to 0.75 per cent of the risk-weighted assets resulting from domestic exposures ([draft general decree](#)). Secondly, a sectoral systemic risk buffer amounting to 2.0 per cent of the risk-weighted assets from loans secured by mortgages on residential property is to be introduced ([draft general decree](#)). With both measures, the supervisors are reacting to what they see as excessive lending and excessive price developments, especially in the residential property market.

Due to the public announcement to the press, we do not expect that BaFin may back away from its planned decision based on to the formal hearing procedure that is still ongoing. As a consequence, both buffers will likely have to be complied with as of 1 February 2023.

#### Kontakt: | Contact:

Wolfgang Vahldiek  
[wolfgang.vahldiek@vab.de](mailto: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](mailto:wolfgang.vahldiek@vab.de) | [www.vab.de](http://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.

# Großkreditobergrenzen | Large Exposure Limits

## BaFin übernimmt EBA-Leitlinien | BaFin adopts EBA guidelines

Die BaFin hat am 17. Januar 2022 mit Rundschreiben 01/2022 (BA) veröffentlicht, dass sie zum 1. Januar 2022 die [Leitlinien](#) der EBA zu Ausnahmen von den Großkreditobergrenzen in ihre Verwaltungspraxis übernimmt.

Inhaltlich umfassen die EBA-Leitlinien Kriterien für

- die Beurteilung der Ausnahmefälle, in denen Institute die Großkreditobergrenzen gemäß Artikel 395 Absatz 1 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 überschreiten, und
- den Zeitraum und die Maßnahmen, die zur Wiederherstellung der Einhaltung der Großkreditobergrenzen befolgt werden müssen (Artikel 396 Absatz 3 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (EBA/GL/2021/09)).

On 17 January 2022, BaFin published Circular 01/2022 (BA) that it will adopt the EBA's [guidelines](#) on exemptions from large exposure limits in its administrative practice as of 1 January 2022.

In terms of content, the EBA guidelines include criteria for

- the assessment of the exceptional cases where institutions exceed the large exposure limits referred to in Article 395(1) of Regulation (EU) No 575/2013, and
- the time and measures to be followed to return to compliance with the large exposure limits (Article 396 (3) of Regulation (EU) No 575/2013 (EBA/GL/2021/09)).

### Kontakt: | Contact:

Wolfgang Vahldiek  
[wolfgang.vahldiek@vab.de](mailto:wolfgang.vahldiek@vab.de)

Dr. Mélanie Liebert  
[melanie.liebert@vab.de](mailto:melanie.liebert@vab.de)

Andreas Kastl  
[andreas.kastl@vab.de](mailto:andreas.kastl@vab.de)

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](mailto:verband@vab.de) | [www.vab.de](http://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**

## **Februar | 2022**

---

### **Geldwäsche | Anti-Money Laundering**

## AML Update

### Neue Veröffentlichung von EBA (De-Risking) und Europol (Kryptowährungen) | New Publications of EBA (De-Risking) and Europol (Cryptocurrencies)

Am 5. Januar 2022 veröffentlichte die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) ihre [Stellungnahme](#) zum Ausmaß und zu den Auswirkungen des De-Risking in der EU sowie zu den Maßnahmen, die die zuständigen Behörden ergreifen sollten, um gegen ungerechtfertigtes De-Risking vorzugehen. In Kapitel 4 der Stellungnahme werden die **Begründungen** dargelegt, die der EBA von Finanzinstituten vorgelegt wurden, die sich für ein **De-Risking bestimmter Kundenkategorien** entschieden haben.

Am 26. Januar 2022 veröffentlichte Europol einen [Bericht](#) über **Kryptowährungen**, der grundlegende Definitionen, Fallbeispiele und Einzelheiten zu den Herausforderungen enthält, denen sich die Behörden bei der Bekämpfung der illegalen Verwendung von Kryptowährungen gegenübersehen.

On 5 January 2022, the European Banking Authority (EBA) published its [Opinion](#) on the scale and impact of de-risking in the EU and the steps competent authorities should take to tackle unwarranted de-risking. Chapter 4 of the opinion sets out the rationales/reasons that EBA was provided with by financial institutions that have made **decisions to de-risk** particular categories of customers.

On 26 January 2022, Europol published a [report](#) on **cryptocurrencies** that contains core definitions, case examples, and details of the challenges authorities face in combating the illicit use of cryptocurrency.

#### Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl  
[andreas.kastl@vab.de](mailto: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](mailto:andreas.kastl@vab.de) | [www.vab.de](http://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**

## **Februar | 2022**

---

### **Meldewesen | Reporting**



# AnaCredit

## Rundschreiben der Bundesbank | Circular of Bundesbank

Am 22. Dezember 2021 wurde das [Rundschreiben Nr. 86/2021](#) der Bundesbank zu Anpassungen in den Rückmeldedateien zu den Vertragspartner-Stammdatenmeldungen ab Mitte Januar 2022 und ab 01.02.2022 sowie Anpassung der Beschreibung der Validierungsregel NP0400\_DE veröffentlicht.

On 22 December 2021, the Bundesbank's [circular no. 86/2021](#) was published on adjustments to the feedback files for the counterparty reference data reports from mid-January 2022 and from 1 February 2022, as well as adjustments to the description of the validation rule NP0400\_DE.

### Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl  
[andreas.kastl@vab.de](mailto:andreas.kastl@vab.de)

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

Abteilungsdirektor 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](mailto:andreas.kastl@vab.de) | [www.vab.de](http://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.

## AWV-Meldewesen | Reporting acc. to AWV

### Bundesbank informiert über Neuerungen im Meldewesen | Bundesbank informs about new provision for the reporting

Die Deutsche Bundesbank informierte mit einem [Newsletter](#) vom 3. Januar 2022 über Änderungen im außenwirtschaftlichen Meldewesen zum Jahreswechsel 2022.

Ab Januar 2022 erfolgt die Darstellung im Länderverzeichnis und im Verzeichnis der internationalen Organisationen ohne die nationalen numerischen Codes. Zur Einreichung der statistischen Meldungen sind ausschließlich die ISO-Alpha-2-Codes gemäß dem aktuellen Länderverzeichnis für Außenwirtschaftsstatistiken der Bundesrepublik Deutschland und dem Verzeichnis der internationalen Organisationen zu verwenden.

Zu den aktualisierten Schlüsselverzeichnissen gehört unter anderem die [Kennzahlenliste mit Belegarten](#) mit Stand: 01/2022 (bisheriger Stand: 01/2021).

With its [newsletter](#) of 3 January 2022, the Bundesbank informed about amendments regarding the external trade reporting system at the turn of the year 2022.

From January 2022, entries in the list of countries and in the list of international organisations will be made without the national numerical codes. To submit statistical reports, only the ISO-Alpha-2 codes according to the latest list of countries for the external sector statistics of the Federal Republic of Germany and the list of international organisations should be used.

Among the updated lists of code keys, inter alia the updated [coding list](#) with status 01/2022 is included (previous update: 01/2021).

#### Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl  
[andreas.kastl@vab.de](mailto: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](mailto:andreas.kastl@vab.de) | [www.vab.de](http://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.

## Offenlegung von ESG-Risiken | Disclosures of ESG risks

### EBA veröffentlicht finale Entwürfe technischer Standards zu Säule 3 | EBA publishes final draft technical standards on Pillar 3

Die Europäische Bankaufsichtsbehörde (EBA) hat am 24. Januar 2022 ihren [Abschlussbericht](#) über den Entwurf von technischen Durchführungsstandards (ITS) zur Offenlegung gemäß Säule 3 von Angaben zu Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken (ESG) veröffentlicht. Davor hatte die EBA am 1. März 2021 ein entsprechendes [Konsultationspapier](#) veröffentlicht (siehe auch [EBA-Pressemitteilung](#) vom 1. März 2021 und E-Mail des VAB vom 18. März 2021).

Dazu wurden auch diese Anhänge veröffentlicht:

- [Annex I - Templates for ESG prudential disclosures \(XLSX\)](#),
- [Annex II - Instructions for ESG prudential disclosures templates](#).

Hintergrund: Art. 449a CRR verlangt von **großen Instituten im Sinne von Art. 4 Abs. 1 Nr. 146 CRR**, deren Wertpapiere an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaates gehandelt werden, wesentliche Informationen zu Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken, einschließlich Übergangsrisiken und physischen Risiken, offenzulegen.

Daher ist anzumerken, dass der Anwendungsbereich von Artikel 449a CRR (große Institute mit gehandelten (Finanz-) Instrumenten) und des jetzt vorgelegten ITS kleiner ist als der von Artikel 8 der Taxonomieverordnung (Institute, die gemäß der NFRD zur Veröffentlichung nichtfinanzieller Informationen verpflichtet sind). Infolgedessen muss nur eine Teilmenge der Institute, die den Green Asset Ratio (GAR) gemäß Artikel 8 der Taxonomieverordnung offenlegen müssen, diese in ihren Berichten zur Säule 3 offenlegen.

Große Institute, die Wertpapiere emittiert haben, die zum Handel an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaates zugelassen sind, müssen ab dem 28. Juni 2022 Informationen zu ESG-Risiken offenlegen. Artikel 449a Abs. 2 CRR besagt, dass diese Informationen im ersten Jahr jährlich und danach halbjährlich offengelegt werden müssen. Dies bedeutet, dass die Offenlegung für das erste Jahr jährlich erfolgen wird und der erste Stichtag für die Offenlegung daher der **31. Dezember 2022** wäre (oder der entsprechende Stichtag für die Offenlegung zum Jahresende bei Geschäftsjahren, die nicht im Dezember enden), und dass die Informationen von den Instituten in den ersten Monaten des Jahres 2023 öffentlich zugänglich gemacht werden, und zwar entweder zum gleichen Zeitpunkt, an dem die Institute ihren Jahresabschluss für 2022 veröffentlichen, oder so bald wie möglich danach.

On 24 January 2022, the European Banking Authority (EBA) published its [final report](#) on the final draft implementing technical standards on Pillar 3 disclosures on Environmental, Social and Governance (ESG) risks. Prior to this, EBA released a corresponding [consultation paper](#) on 1 March 2021 (cf. also [EBA press release](#) dated 1 March 2021 and VAB e-mail of 18 March 2021).

Furthermore, these Annexes have been published, too:

- [Annex I - Templates for ESG prudential disclosures \(XLSX\)](#),
- [Annex II - Instructions for ESG prudential disclosures templates](#).

Background: Art. 449a CRR requires **large institutions according to Art. 4 para. 1 No. 146 CRR** with securities traded on a regulated market of any Member State to disclose prudential information on environmental, social and governance risks, including transition and physical risk.

Therefore, it should be noted that the scope of application of Article 449a CRR (large institutions with traded (financial) instruments) and of the now presented ITS is smaller than that of Article 8 of the Taxonomy Regulation (institutions subject to an obligation to publish non-financial information under the NFRD). As a consequence, only a subset of the institutions that will have to disclose the green asset ratio (GAR) under Article 8 of the Taxonomy Regulation will have to disclose it in their Pillar 3 reports.

Large institutions which have issued securities that are admitted to trading on a regulated market of any Member State must disclose information on ESG risks starting from 28 June 2022. Article 449a para. 2 CRR indicates that this information must be disclosed on an annual basis for the first year and semi-annually thereafter. This means that the disclosure for the first year would be annual, and therefore the first disclosure reference date will be **31 December 2022** (or the relevant end-of-year disclosure for financial years not ending in December) and information will be made publicly available by institutions during the first months of 2023, on the same date as the date on which institutions publish their financial statements for 2022 or as soon as possible thereafter.



Neben diesem sequentiellen Ansatz und unter Berücksichtigung der Herausforderungen hinsichtlich der Datenverfügbarkeit für die Institute, insbesondere für den Kreditbestand, schlägt die EBA einen stufenweisen Ansatz mit einer Übergangsfrist für bestimmte Angaben vor (vgl. Seite 12 ff. im Abschlussbericht).

Der ITS muss nun von der Europäischen Kommission angenommen werden. Das Inkrafttreten erfolgt erst nach Veröffentlichung im Amtsblatt der EU.

In addition to the sequential approach, and taking into account the challenges in terms of availability of data for institutions, particularly for the stock of loans, the EBA is proposing a phased-in approach with a transitional period for certain disclosures (cf. pages 12 et seq. in the final report).

The ITS must now be adopted by the European Commission. The ITS will enter into force only after publication in the Official Journal of the EU.

**Kontakt: | Contact:**

Andreas Kastl  
[andreas.kastl@vab.de](mailto: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](mailto:andreas.kastl@vab.de) | [www.vab.de](http://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** **Februar | 2022**

---

**Personal | Human Resources**

# Anzeigenverordnung | German Reports Regulation

## Ergänzung zum Entwurf der Änderung der Anzeigenverordnung | Supplement to the draft amendment of the German Reports Regulation

Am 19. Januar 2022 hat uns die BaFin in Ergänzung zu ihrer E-Mail vom 3. Dezember 2021, mit der sie über den Konsultationsentwurf einer Vierten Verordnung zur Änderung der Anzeigenverordnung informiert hatte, die [Anlagen 13 bis 18](#) zu § 9a AnzV-E mitgeteilt.

Bei diesen Anlagen handelt es sich um die Formulare, mit denen die Anzeigen nach § 24 Absatz 1a Nummer 5 und 6 des KWG vorgenommen werden sollen. Konkret handelt es sich dabei um die Angaben zur Vergütung in CRR-Kreditinstituten.

Es besteht die Möglichkeit zu den Anlagen Stellung zu nehmen. Wir nehmen gern Ihre Anmerkungen dazu bis zum 31. Januar 2022 entgegen.

On 19 January 2022, BaFin informed us of [annexes 13 to 18](#) to § 9a of the draft AnzV in addition to its email of 3 December 2021 informing us of the consultation draft of a Fourth Regulation amending the Reports Regulation (**draft AnzV**).

These annexes are the forms to be used to make the disclosures under § 24 (1a) No 5 and 6 of the German Banking Act. Specifically, it concerns the disclosures on remuneration in CRR credit institutions.

There is an opportunity to comment on the annexes. We will be pleased to receive your comments on these until 31 January 2022.

### Kontakt: | Contact:

Dr. Mélanie Liebert  
[melanie.liebert@vab.de](mailto: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](mailto:melanie.liebert@vab.de) | [www.vab.de](http://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.

## Vergütung | Remuneration

### Entwurf der EBA-Leitlinien zum Vergleich der Vergütungen und des „gender pay gaps“ in Banken und Wertpapierfirmen | Draft EBA guidelines on the benchmarking of remuneration and the gender pay gap in banks and investment firms

Am 21. Januar 2022 veröffentlichte die EBA zwei Konsultationsfassungen zum Entwurf von Leitlinien zum Vergleich der Vergütungen und des „gender pay gaps“ in Banken und Wertpapierinstituten. Im Einzelnen handelt es um die folgenden Entwürfe:

- [„Guidelines on the benchmarking exercises on the remuneration practices, on the gender pay gap and on approved higher ratios under CRD“](#) und
- [„Guidelines on the benchmarking exercises on remuneration practices and gender pay gap under IFD“](#).

Die EBA-Leitlinien wurden ursprünglich 2012 veröffentlicht und 2014 überarbeitet. Durch die zahlreichen Änderungen in der CRD und den EBA Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik ist eine Überarbeitung im Jahr 2022 notwendig. Da das Recht für Wertpapierinstitute aus der CRD in die IFD (Richtlinie (EU) 2019/2034) bzw. IFR (Verordnung (EU) 2019/2033) übertragen wurde, gibt es nun zwei Konsultationsfassungen. Der im Entwurf der Leitlinien für Wertpapierinstitut gewählte Ansatz steht jedoch im Einklang mit den entsprechenden Leitlinien für Kreditinstitute.

Inhaltlich richten sich die Entwürfe zwar vornehmlich an die Aufsichtsbehörden. Da jedoch die Informationen von den Banken und den Wertpapierinstituten bereitgestellt und mitgeteilt werden müssen, sind die Entwürfe auch an diese gerichtet.

Die **Konsultationsfassung für Kreditinstitute** enthält zusätzliche Anforderungen, die durch die CRD V in Bezug auf die Anwendung von Ausnahmeregelungen für die Anforderung, einen Teil der variablen Vergütung in Form von Instrumenten und im Rahmen von Aufschubsvereinbarungen auszuzahlen, eingeführt wurden.

**Beide Konsultationsfassungen** enthalten zudem

- das Benchmarking des „gender pay gaps“; sowie
- eine Anleitung zur Harmonisierung des Benchmarkings von Genehmigungen, die von Aktionären erteilt werden, um ein höheres Verhältnis als 100 % zwischen variabler und fester Vergütung zu erreichen.

Zu den Konsultationsfassungen kann bis zum 21. März 2022 Stellung genommen werden. Gern nehmen wir Ihre Anmerkungen oder Kommentare bis zum **16. März 2022** entgegen.

On 21 January 2022, EBA published two consultation versions on the draft guidelines on the benchmarking of remuneration and the gender pay gap in banks and investment firm. In detail, these are the following drafts:

- [“Guidelines on the benchmarking exercises on the remuneration practices, on the gender pay gap and on approved higher ratios under CRD”,](#) and
- [“Guidelines on the benchmarking exercises on remuneration practices and gender pay gap under IFD”](#).

The EBA guidelines were originally published in 2012 and revised in 2014. Due to the numerous changes in the CRD and the EBA Guidelines on Sound Remuneration Policies, a revision is necessary in 2022. As the law for investment institutions has been transferred from the CRD to the IFD (Directive (EU) 2019/2034) and IFR (Regulation (EU) 2019/2033), there are now two consultation versions. However, the approach taken in the draft guidelines for investment firms is in line with the corresponding guidelines for credit institutions.

In terms of content, the drafts are primarily addressed to the supervisory authorities. However, since the information has to be provided and communicated by the banks and the investment firms, the drafts are also addressed to them.

The review of the **draft version for credit institutions** integrates additional requirements introduced by CRD V regarding the application of derogations to the requirement to pay out a part of variable remuneration in instruments and under deferral arrangements.

**Both draft versions** include

- the benchmarking of the gender pay gap; and
- guidance on how to harmonise the benchmarking of approvals granted by shareholders to use higher ratios than 100 % between the variable and fixed remuneration.

Comments on the consultation versions can be submitted until 21 March 2022. We would be pleased to receive your comments until **16 March 2022**.



Im Übrigen plant die EBA hierzu eine öffentliche Anhörung am 17. Februar 2022 von 14:00 bis 15:30 Uhr MEZ per Telefonkonferenz zu veranstalten. Zudem soll das neue Berichtsformat voraussichtlich für die Datenerhebung im Jahr 2023 für das Haushaltsjahr 2022 gelten. Für das Benchmarking des „gender pay gaps“ soll die erste Datenerhebung das Berichtsjahr 2023 betreffen.

Furthermore, the EBA plans to organise a public hearing on 17 February 2022 from 14:00 to 15:30 CET via telephone conference. In addition, the new reporting format is expected to apply for the collection of data in 2023 for the financial year 2022. For the benchmarking of the gender pay gap, the first data collection will concern the reference year 2023.

**Kontakt: | Contact:**

Dr. Mélanie Liebert  
[melanie.liebert@vab.de](mailto: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](mailto:melanie.liebert@vab.de) | [www.vab.de](http://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.

## Vergütung | Remuneration

### Entwurf der EBA-Leitlinien zur Datenerfassung von Personen mit hohem Einkommen in Banken und Wertpapierfirmen | Draft EBA guidelines on the data collection exercises regarding high earners in banks and investment firms

Am 21. Januar 2022 veröffentlichte die EBA ein Konsultationspapier zum [Entwurf von Leitlinien für die Datenerfassung von Personen mit hohem Einkommen nach der CRD \(Richtlinie 2013/36/EU\) und der IFD \(Richtlinie \(EU\) 2019/2034\)](#).

Die Überarbeitung der Datenerhebung spiegelt den geänderten Vergütungsrahmen wider, der in der CRDV festgelegt wurde, einschließlich der Einführung von Ausnahmeregelungen für die Auszahlung eines Teils der variablen Vergütung in Instrumenten und im Rahmen von Aufschubvereinbarungen. Darüber hinaus müssen nach Ansicht der EBA diese Leitlinien aktualisiert werden, um die besonderen Vergütungsregelung, die für Wertpapierfirmen eingeführt wurden und in der IFD und IFR (Verordnung (EU) 2019/2033) festgelegt sind, zu entsprechen.

Inhalt des Leitlinienentwurfs ist die Erfassung von

- Informationen über die Anzahl der natürlichen Personen pro Institut bzw. Wertpapierfirma, die eine Vergütung von 1 Mio. EUR oder mehr pro Geschäftsjahr oder in der Gehaltsspannen von 1 Mio. EUR erhalten, und
- Einzelheiten über ihre Aufgaben, den Geschäftsbereich und die wichtigsten Bestandteile des Gehalts, des Bonus, der langfristigen Prämie und des Rentenbeitrags.

Das neue Meldeformat (das in den überarbeiteten Leitlinien enthalten ist) wird für die jährliche Erhebung von Daten über Gutverdiener verwendet, und zwar ab dem Geschäftsjahr, das im Jahr 2022 endet. Für das Geschäftsjahr 2021 wird die Datenerhebung über Gutverdiener sowohl für Institute als auch für Wertpapierfirmen nach den [bestehenden Leitlinien](#) durchgeführt, es sei denn, letztere sind klein und nicht miteinander verbunden.

Zu den Konsultationsfassungen kann bis zum 21. März 2022 Stellung genommen werden. Gern nehmen wir Ihre Anmerkungen oder Kommentare bis zum **16. März 2022** entgegen.

Im Übrigen plant die EBA hierzu eine öffentliche Anhörung am 17. Februar 2022 von 14:00 bis 15:30 Uhr MEZ per Telefonkonferenz zu veranstalten. Außerdem wird das neue Berichtsformat voraussichtlich ab 2023 für die Erhebung von Daten für das Geschäftsjahr 2022 gelten.

On 21 January 2022, EBA published a consultation paper on [draft guidelines on the data collection exercises regarding high earners under CRD \(Directive 2013/36/EU\) and under IFD \(Directive \(EU\) 2019/2034\)](#).

The review of the data collection exercises reflects the amended remuneration framework laid down in CRDV, including the introduction of derogations to pay out a part of the variable remuneration in instruments and under deferral arrangements. In addition, EBA considers that these guidelines need to be updated in order to comply with the specific remuneration regime that has been introduced for investment firms and is laid down in the IFD and IFR (Regulation (EU) 2019/2033).

Content of the draft guidelines is to collect

- information on the number of natural persons, per institution and investment firm respectively, who are remunerated EUR 1 million or more per financial year or in pay brackets of EUR 1 million, and
- details on their job responsibilities, the business area and the main elements of the salary, bonus, long-term award, and pension contribution.

The new reporting format (which is included in the revised guidelines) will be used for the annual collection of data regarding high earners, starting for the financial year that ends in 2022. For the financial year 2021 the high earners data collection exercise will be conducted under the [existing Guidelines](#) for both institutions and investment firms, unless the latter are small and non-interconnected.

Comments on the consultation versions can be submitted until 21 March 2022. We would be pleased to receive your comments until **16 March 2022**.

Furthermore, the EBA plans to organise a public hearing on 17 February 2022 from 14:00 to 15:30 CET via telephone conference. In addition, the new reporting format is expected to apply for the collection of data in 2023 for the financial year 2022.



**Kontakt: | Contact:**

Dr. Mélanie Liebert  
[melanie.liebert@vab.de](mailto: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](mailto:melanie.liebert@vab.de) | [www.vab.de](http://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**

## **Februar | 2022**

---

**Steuern | Tax**

# Anrechnung von Quellensteuer bei chinesischen Aktien | Crediting of Withholding Tax on Chinese Shares

## Erlassentwurf zur Klarstellung veröffentlicht | Draft Decree published for Clarification

Das BMF hat dem Verband am 10. Januar 2022 ein [Anschreiben](#) sowie den [Entwurf](#) eines Erlasses (nebst weiteren [Informationen](#)) zur Anrechnung von Quellensteuer, die auf Ausschüttungen von chinesischen Aktien erhoben werden, auf die deutsche Kapitalertragsteuer nach § 43a Absatz 3 EStG, übersandt.

Darin wird klargestellt, wie die Anrechnung von chinesischer Quellensteuer auf Ausschüttungen von chinesischen Aktiengesellschaften im Rahmen des Kapitalertragsteuerabzugsverfahrens zu erfolgen hat, in den Fällen, in denen deutschen Anlegern beispielsweise von Aktien der China Mobile Ltd. Ausschüttungen zufließen. Grund für die Klarstellung durch das BMF ist, dass die Depotbanken in Deutschland bei der Anrechnung der in China erhobenen Quellensteuer sehr unterschiedlich vorgehen.

Der Verband begrüßt diese Initiative des BMF.

On 10 January 2022 the Federal Ministry of Finance sent the Association a [cover letter](#) as well as the [draft](#) decree (together with further [information](#)) on the crediting of withholding tax levied on distributions of Chinese shares against German withholding tax pursuant to § 43a para. 3 Income Tax Act.

This clarifies how the crediting of Chinese withholding tax on distributions from Chinese public limited companies is to be carried out within the framework of the withholding tax procedure, for example in cases where distributions accrue to German investors from shares in China Mobile Ltd. The reason for the clarification by the Federal Ministry of Finance is that the custodian banks in Germany proceed very differently with the crediting of the withholding tax levied in China.

The Association welcomes the initiative of the Federal Ministry of Finance.

### Kontakt: | Contact:

Markus Erb  
[markus.erb@vab.de](mailto: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](mailto:markus.erb@vab.de) | [www.vab.de](http://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.



## Neuigkeiten von der OECD | OECD News

### Jüngst veröffentlicht | Just published

Die [Organisation](#) für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) in Paris ist eine zwischenstaatliche Wirtschaftsorganisation mit 38 Mitgliedsländern, die 1961 gegründet wurde, um den wirtschaftlichen Fortschritt und den Welthandel zu fördern. Sie ist ein Forum von Ländern, die sich der Demokratie und der Marktwirtschaft verpflichtet fühlen, und bietet eine Plattform zur Suche nach Antworten auf gemeinsame Probleme, zur Ermittlung bewährter Verfahren und zur Koordinierung der nationalen und internationalen Politik ihrer Mitglieder. Auch das Thema Steuern ist zu einem wichtigen OECD-Thema geworden.

Am 20. Januar 2022 hat die OECD eine aktualisierte Auflage ihrer **Verrechnungspreisleitlinien** veröffentlicht (abrufbar auf der [Webseite der OECD](#)). In dieser Neuauflage wurden gegenüber 2017 umfassende Regelungen zu Entwicklungen der vergangenen Jahre sowie aus dem [BEPS-Projekt](#) aufgenommen, die noch nicht abschließend vereinbart oder in den Leitlinien implementiert waren. Mit Kapitel 10 wurde ein eigenes Kapitel zur Behandlung von spezifischen Finanztransaktionen aufgenommen.

Am 4. November 2021 haben sich 137 Länder einem neuen **Zwei-Säulen-Plan** (auch **BEPS 2.0** genannt) angeschlossen, um die internationalen Steuervorschriften zu reformieren und sicherzustellen, dass multinationale Unternehmen überall dort, wo sie tätig sind, einen fairen Anteil an Steuern zahlen. Hinsichtlich dieses OECD/G20-Projektes Gewinnverkürzung und Gewinnverlagerung liegt nun auch eine [deutsche Übersetzung](#) der Broschüre „Zwei-Säulen-Lösung für die steuerlichen Herausforderungen der Digitalisierung der Wirtschaft“ vom Oktober 2021 vor.

Die OECD darüber hinaus teilte mit, dass Tunesien sich verpflichtet hat, den internationalen Standard für den automatischen Austausch von Informationen über Finanzkonten in Steuersachen (**AIA** oder **AEOI**) bis 2024 umzusetzen. Der **CRS** (Common Reporting Standard) ist der vereinbarte globale Standard für den AIA, der von der OECD im Februar 2014 genehmigt wurde. **Fast 75 % der Mitglieder** des Global Forum haben sich somit bislang verpflichtet, den AIA bis zu einem bestimmten Datum einzuführen.

The [Organisation](#) for Economic Co-operation and Development (OECD) in Paris is an intergovernmental economic organisation with 38 member countries, founded in 1961 to stimulate economic progress and world trade. It is a forum of countries describing themselves as committed to democracy and the market economy, providing a platform to seek answers to common problems, to identify good practices and to coordinate domestic and international policies of its members. Taxation has also become an important OECD issue.

On 20 January 2022, the OECD published an updated edition of its **transfer pricing guidelines** (available on the [OECD website](#)). Compared to 2017, this new edition includes comprehensive regulations on developments in recent years and from the [BEPS project](#) that had not yet been finally agreed or implemented in the guidelines. With Chapter 10, a separate chapter on the treatment of specific financial transactions was included.

As of 4 November 2021, 137 countries and jurisdictions joined a new **two-pillar plan** (also called **BEPS 2.0**) to reform international taxation rules and ensure that multinational enterprises pay a fair share of tax wherever they operate. Regarding this OECD/G20 project profit reduction and profit shifting the OECD published now the brochure “Two-Pillar Solution to Address the Tax Challenges Arising from the Digitalisation of the Economy” dated October 2021 also in [German](#).

Furthermore, the OECD informed that Tunisia has committed to implement the international Standard for **Automatic Exchange of Financial Account Information in Tax Matters (AEOI)** by 2024. The **CRS** is the agreed global standard for AEOI, approved by the Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD) in February 2014. **Almost 75% of Global Forum members** have thus so far committed to introducing the AEOI by a certain date.

### Kontakt: | Contact:

Markus Erb  
[markus.erb@vab.de](mailto:markus.erb@vab.de)



Verband der Auslandsbanken  
in Deutschland e.V.

Association of Foreign Banks in Germany

**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](mailto:markus.erb@vab.de) | [www.vab.de](http://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.

# Anträge von Ansässigkeitsbescheinigungen zur Entlastung von Quellensteuern nach DBA | Applications for residence certificates for relief from withholding taxes under DTA

## Erleichterungen durch BMF | Facilitations by the FMF

Dem Verband wurde am 18. Januar 2022 ein [Schreiben](#) des BMF zu den Anträgen auf Erteilung von Ansässigkeitsbescheinigungen zur Entlastung von ausländischen Quellensteuern nach Doppelbesteuerungsabkommen; Bezug ausländischer Einkünfte über in- und ausländische Depots übersandt.

Die obersten Finanzbehörden der Länder haben in Abstimmung mit dem BMF Erleichterungen bei der Antragstellung nach dem bundeseinheitlichen Vordruck beschlossen, um die Verwendung der Ansässigkeitsbescheinigung für die Freistellung ausländischer Einkünfte vom Steuerabzug des jeweils laufenden Kalenderjahrs und ggf. auch noch des folgenden Kalenderjahrs zu ermöglichen.

The Federal Ministry of Finance (FMF) sent a [letter](#) to the Association on 18 January 2022 regarding applications for the issuance of residence certificates for relief from foreign withholding taxes under double taxation agreement; receipt of foreign income via domestic and foreign custody accounts.

In agreement with the Federal Ministry of Finance, the Supreme Tax Authorities of the Federal States have decided to simplify the application process using the standard federal form in order to enable the use of the certificate of residence for the exemption of foreign income from tax deduction in the current calendar year and, if applicable, also in the following calendar year.

### Kontakt: | Contact:

Markus Erb  
[markus.erb@vab.de](mailto: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](mailto:markus.erb@vab.de) | [www.vab.de](http://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:

- [Übersicht](#) vom 26. Januar 2022 über die von der Finanzverwaltung zur Veröffentlichung im Bundessteuerblatt vorgesehenen Urteile des Bundesfinanzhofes (mit der Veröffentlichung werden die Finanzbehörden die Entscheidungen allgemein anwenden);
- [Schreiben](#) des BMF vom 24. Januar 2022 zum Gesetz zur Einführung von elektronischen Wertpapieren; Auswirkungen auf den Kapitalertragsteuerabzug;
- [BMF-Schreiben](#) vom 19. Januar 2022 zum Stand der Doppelbesteuerungsabkommen und anderer Abkommen im Steuerbereich sowie der Abkommensverhandlungen am 1. Januar 2022;
- [BMF-Schreiben](#) vom 17. Januar 2022 zur umsatzsteuerrechtlichen Behandlung von Transaktionen auf Gewichtskonten;
- [BMF-Schreiben](#) zum Basiszins zum 7. Januar 2022 zur Berechnung der Vorabpauschale gemäß § 18 Abs. 4 InvStG;
- [BMF-Schreiben](#) vom 6. Januar 2022 zu Anwendungsregelungen zu § 4j Einkommensteuergesetz (EStG); Nicht Nexus-konforme Präferenzregelungen in den Veranlagungszeiträumen 2018, 2019 und 2020;
- [BMF-Schreiben](#) zu Anwendungsfragen zur Lizenzschranke nach § 4j EStG vom 5. Januar 2022.

The following important pronouncements in tax law have been issued:

- [List](#) of 26 January 2022 of the decisions of the Federal Fiscal Court intended for publication in the Federal Tax Gazette by the fiscal administration (with the publication the tax authorities will apply the decisions generally);
- [Letter](#) by the Federal Ministry of Finance dated 24 January 2022 on the Act on the introduction of electronic securities; effects on the deduction of the withholding tax;
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance of 19 January 2022 on the status of double taxation agreements and other agreements in the tax area as well as agreement negotiations as at 1 January 2022;
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance dated 17 January 2022 on the VAT treatment of transactions in weight accounts;
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance dated 7 January 2022 on the base rate for the calculation of the advance lump sum pursuant to § 18 para. 4 Investment Tax Act;
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance of 6 January 2022 on application rules on § 4j Income Tax Act, non-nexus preferential arrangements in the 2018, 2019 and 2020 assessment periods;
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance of 5 January 2022 on application issues regarding the licence barrier according to § 4j Income Tax Act.

### Kontakt: | Contact:

Markus Erb  
[markus.erb@vab.de](mailto: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](mailto:markus.erb@vab.de) | [www.vab.de](http://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** **Februar | 2022**

---

**Wertpapiergeschäft | Investment Services**

## Wertpapierfirmen | Investment Firms

### Weitere Verordnung im Amtsblatt der EU | Further Regulations published in the EU Official Journal

Die [Delegierte Verordnung \(EU\) 2022/25](#) der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2033 durch technische Regulierungsstandards zur Festlegung der Methoden zur Messung der in Artikel 15 dieser Verordnung genannten K-Faktoren ist am 11. Januar 2022 im Amtsblatt veröffentlicht worden und tritt am 31. Januar 2022 in Kraft. Sie behandelt Aspekte der Messung von K-Faktoren für Kundenrisiken („Risk-to-Client“, RtC) und Firmenrisiken („Risk-to-Firm“, RtF):

- Assets under Management (AUM) bei Anlageberatung und Portfolioverwaltung
- Gehaltene Kundengelder (Client Money Held – CMH)
- Verwahrte und verwaltete Vermögenswerte (Assets Safeguarded and Administered – ASA)
- Bearbeitete Kundenaufträge (Client Orders Handled – COH)
- Daily Trading Flow – DTF

Außerdem erschien die [Delegierte Verordnung \(EU\) 2022/26](#) der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2033 durch technische Regulierungsstandards zur Präzisierung des Begriffs der getrennten Konten mit dem Ziel des Schutzes von Kundengeldern bei Ausfall einer Wertpapierfirma, die ebenfalls am 31. Januar in Kraft tritt. Sie präzisiert die Anforderungen, die an die Kontentrennung gestellt werden.

Schließlich wurde, ebenfalls per [Verordnung](#), die Meldeschwelle für Netto-Leerverkaufspositionen in Aktien auf 0,1% abgesenkt.

The Commission [Delegated Regulation \(EU\) 2022/25](#) supplementing Regulation (EU) 2019/2033 with regard to regulatory technical standards specifying the methods for measuring the K-factors referred to in Article 15 of that Regulation has been published on 11 January 2022 in the Official Journal and comes into force on 31 January 2022. It deals with aspects of the measurement of K-factors for risk-to-client (RtC) and risk-to-firm (RtF):

- Assets under management (AUM) in the case of investment advice and portfolio management
- Client money held (CMH)
- Assets safeguarded and administered (ASA)
- Client orders handled (COH)
- Daily trading flow (DTF)

Furthermore, Commission [Delegated Regulation \(EU\) 2022/26](#) supplementing Regulation (EU) 2019/2033 with regard to regulatory technical standards specifying the notion of segregated accounts to ensure client money's protection in the event of an investment firm's failure was published, which also enters into force on 31 January 2022. It clarifies the requirements applied to the separation of accounts.

Finally, also by [regulation](#), the reporting threshold for net short positions in shares was lowered to 0.1%.

#### Kontakt: | Contact:

Wolfgang Vahldiek  
[wolfgang.vahldiek@vab.de](mailto: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](mailto:wolfgang.vahldiek@vab.de) | [www.vab.de](http://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.

# Elektronische Wertpapiere | Electronic Securities

## BMF konsultiert 2. Entwurf der Registerverordnung | Federal Ministry of Finance consults on 2nd draft Register Regulation

Das Bundesministerium der Finanzen hat zusammen mit dem Bundesministerium für Justiz einen überarbeiteten zweiten Entwurf der Verordnung über Anforderungen an elektronische Wertpapierregister (eWpRV) veröffentlicht und zur [Konsultation](#) gestellt.

Die eWpRV konkretisiert die Anforderungen an die Führung von elektronischen Wertpapierregistern nach dem am 10. Juni 2021 in Kraft getretenen Gesetz über elektronische Wertpapiere (eWpG). In diesem Gesetz ist die Begebung von Schuldverschreibungen und Investmentfonds-Anteilscheinen über deren Eintragung in ein elektronisches Wertpapierregister vorgesehen. Elektronische Wertpapierregister sind entweder vom Zentralverwahrer oder einer Depotbank geführte zentrale Register oder mittels der Blockchain-Technologie oder vergleichbarer Technologien geführte Kryptowertpapierregister.

Der Entwurf umfasst

- allgemeine Anforderungen an die Einrichtung und die Führung eines elektronischen Wertpapierregisters,
- die zu verwendenden Authentifizierungsinstrumente,
- Anforderungen an kryptographische Verfahren und Schnittstellen,
- Angaben, die ein elektronisches Wertpapierregister enthalten muss,
- die Zugänglichkeit des verwendeten Quellcodes,
- Dokumentationspflichten,
- Bedingungen der Teilnahme an und Einsichtnahme in elektronische Wertpapierregister.

Gegenüber der Vorversion des Entwurfs wurden unter anderem Vorschriften und Definitionen zu den Teilnehmern des Registers und zur Authentifizierung und Identifizierung (auch nach dem GwG) von Weisungsberechtigten und Personen, die in das Register Einsicht nehmen wollen, ergänzt (s. §§ 2, 10 und 11 des Entwurfs). Darüber hinaus ist nun eine Änderung des Zugangs zu Anlagebedingungen von elektronischen Anteilscheinen rechtzeitig und in geeigneter Weise bekannt zu machen (§ 7 Abs. 2 eWpRV-E).

Die Konsultationsfrist läuft bis zum 25. Februar 2022. Etwaige Hinweise und Anmerkungen unserer Mitglieder nehmen wir gerne in unsere Stellungnahme auf.

The Federal Ministry of Finance, together with the Federal Ministry of Justice, has published a revised second draft of the Regulation on Requirements to Electronic Securities Registers (eWpRV) for [consultation](#).

The eWpRV specifies the requirements for the maintenance of electronic securities registers under the Electronic Securities Act (eWpG), which entered into force on 10 June 2021. This Act provides for the issuance of debt securities and investment fund units through their registration in an electronic securities register. Electronic securities registers are either central registers maintained by the central securities depository or a custodian bank or crypto securities registers maintained by means of blockchain technology or comparable technologies.

The draft contains provisions on

- general requirements for the establishment and maintenance of an electronic securities register,
- the authentication instruments to be used,
- requirements for cryptographic procedures and interfaces,
- information which an electronic securities register must contain,
- the accessibility of the source code,
- documentation requirements,
- conditions for participating in and inspecting of electronic securities registers.

Compared to the previous version of the draft, provisions and definitions on the participants in the register and on the authentication and identification (also in accordance with the German Money Laundering Act (GwG)) of persons authorised to give instructions and persons who wish to inspect the register have been added, among other things (s. §§ 2, 10 and 11 of the draft). Furthermore, any change of the access to the terms of investment of electronic fund units shall be announced in due time and in a suitable manner (§ 7 para. 2 draft eWpRV).

The consultation runs until 25 February 2022. We will gladly include any proposals and comments from our members in our position paper.



**Kontakt: | Contact:**

Wolfgang Vahldiek  
[wolfgang.vahldiek@vab.de](mailto: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](mailto:wolfgang.vahldiek@vab.de) | [www.vab.de](http://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** **Februar | 2022**

---

## **Zahlungsverkehr | Payment Services**

## Settlement

### Neue Veröffentlichung von CPMI (Betriebszeiten) und ECB (TIPS) | New Publications of CPMI (Operating Hours) and ECB (TIPS)

Der Ausschuss für Zahlungsverkehrs- und Marktinfrastrukturen (CPMI) hat einen [Bericht](#) über die **Betriebszeiten** von Echtzeit-Bruttoabrechnungssystemen (RTGS) veröffentlicht, die als Schlüssel zur Verbesserung des grenzüberschreitenden Zahlungsverkehrs gelten. Der Bericht führt auch das Konzept eines "**globalen Abwicklungsfensters**" ein - der Zeitraum, in dem die größte Anzahl von RTGS-Systemen gleichzeitig in Betrieb ist (siehe auch die [Pressemitteilung](#) des CPMI).

In Bezug auf das TARGET Instant Payment Settlement (TIPS) informierte die EZB über die erste Gruppe automatisierter Clearinghäuser (ACHs), die ihre technischen Konten erfolgreich von TARGET2 auf das TIPS-System umgestellt haben (vgl. [EZB-Pressemitteilung](#) vom 14. Dezember 2021), gefolgt von einer zweiten Welle (vgl. [EBA-Pressemitteilung](#) vom 11. Januar 2022).

The Committee on Payments and Market Infrastructures (CPMI) published a [report](#) on the **operating hours** of real-time gross settlement (RTGS) systems, which are considered key to enhancing cross-border payments. The report also introduces the concept of a "**global settlement window**" – the period when the largest number of RTGS systems simultaneously operate (cf. also CPMI [press release](#)).

Concerning the TARGET Instant Payment Settlement (TIPS), the ECB informed about the first group of automated clearing houses (ACHs) that have successfully moved their technical accounts from TARGET2 to the TIPS system (cf. ECB [press release](#) of 14 December 2021); followed by a second wave (cf. EBA [press release](#) of 11 January 2022).

#### Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl  
[andreas.kastl@vab.de](mailto: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](mailto:andreas.kastl@vab.de) | [www.vab.de](http://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**

## **Februar | 2022**

---

**Weitere Themen | Other Topics**

# Common Reporting Standard (CRS)

## Terminverschiebung zu Meldungen über fehlende Selbstauskünfte | Postponement of reports on missing self-disclosures

Das Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) hat mit seinem [CRS-Newsletter 01/2022](#) vom 11. Januar 2022 über die folgenden Themen informiert:

1. Information über die Terminverschiebung für den Start der elektronischen Übermittlung der Meldungen einer fehlenden Selbstauskunft,
2. Änderung des Vordrucks zur Meldung einer fehlenden Selbstauskunft nach § 13 Abs. 2a S. 2 FKAustG bzw. nach § 16 Abs. 2a S. 2 FKAustG und
3. weitere Erläuterungen zu den Meldungen nach § 13 Abs. 2a S. 2 FKAustG bzw. nach § 16 Abs. 2a S. 2 FKAustG.

Zu 1.: Entgegen der ursprünglichen Planung des BZSt, dass ab dem 1. Januar 2022 die Übergangslösung für die Meldungen einer fehlenden Selbstauskunft durch eine sichere elektronische Meldung über das BZStOnline-Portal (BOP) ersetzt werde (vgl. E-Mail des Verbandes vom 15. September 2021 zum [CRS-Newsletter 06/2021](#)), bekundet das BZSt nun, dass der 1. Januar 2022 aufgrund technischer Schwierigkeiten nicht eingehalten werden kann. Da sich somit der Start der elektronischen Übermittlung verschiebt, sind diese Meldungen weiterhin per Post, allerdings mit dem neuen Formular (siehe 2.) vorzunehmen. Zu 3.: Abschließend weist das BZSt auf den neuen gesetzlichen Grundsatz hin, dass eine Selbstauskunft bei Kontoeröffnung, d.h. vor der Aktivierung des Kontos vorliegen muss und das Abverfügungsverbot der §§ 13 Abs. 2a S.2 bzw. 16 Abs. 2a S.2 FKAustG zu beachten ist.

The Federal Central Tax Office (BZSt) provided information on the following topics in its [CRS Newsletter 01/2022](#) of 11 January 2022:

1. information on the postponement of the date for the start of the electronic transmission of notifications of missing self-disclosure,
2. changes to the form for reporting missing self-disclosure pursuant to sec. 13 para. 2a sent. 2, 16 para. 2a sent. 2 FKAustG and
3. further explanations on the reports pursuant to sec. 13 para. 2a sent. 2, 16 para. 2a sent. 2 FKAustG.

Concerning no 1: Contrary to the original planning of the BZSt that from 1 January 2022 the transitional solution for reports of missing self-disclosure would be replaced by a secure electronic report via the BZSt online portal (BOP) (cf. the Association's e-mail dated 15 September 2021 on the [CRS Newsletter 06/2021](#)), the BZSt now states that the 1 January 2022 deadline cannot be met due to technical difficulties. Since the start of electronic transmission is thus postponed, these reports must continue to be made by postal submission, but using the new form (see no 2.). Concerning no. 3: Concluding, the BZSt highlights the new legal principle that a self-disclosure must be available when the account is opened, i.e. before the account is activated, and that the prohibition on disposing from the account in sec. 13 para. 2a sent. 2, 16 para. 2a sent. 2 FKAustG must be observed.

### Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl  
[andreas.kastl@vab.de](mailto: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](mailto:andreas.kastl@vab.de) | [www.vab.de](http://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.

## IT-Sicherheit | IT Security

### Aktuelle Entwicklungen auf europäischer Ebene | Current developments on European Level

Am 7. Januar 2022 veröffentlichten die drei europäischen Aufsichtsbehörden (EBA, EIOPA und ESMA - ESAs) eine [Erklärung](#), in der sie die [Empfehlung](#) des Europäischen Ausschusses für Systemrisiken (ESRB) zu systemischen Cyber-Risiken begrüßten, in der die ESAs aufgefordert werden, die schrittweise Entwicklung eines europaweiten Koordinierungsrahmens für systemische Cyber-Vorfälle (**EU-SCICF**) vorzubereiten. Dieser Rahmen soll eine wirksame und koordinierte Reaktion auf EU-Ebene im Falle eines größeren grenzüberschreitenden Cybervorfalles unterstützen, der systemische Auswirkungen auf den Finanzsektor der Union haben könnte.

Am 17. Dezember 2021 veröffentlichte die Europäische Zentralbank (EZB) ihren [Aktionsplan](#) zur Umsetzung der Empfehlungen, die sich aus den Vorfällen bei den **TARGET-Diensten im Jahr 2020** ergeben.

On 7 January 2022, the three European Supervisory Authorities (EBA, EIOPA and ESMA – ESAs) published a [statement](#) welcoming the European Systemic Risk Board's (ESRB) [Recommendation](#) on systemic cyber risk, which calls on the ESAs to prepare for the gradual development of a Pan-European systemic cyber incident coordination framework (**EU-SCICF**). This framework shall support an effective and coordinated response at EU-level in the event of a major cross-border cyber incident that could have a systemic impact on the Union's financial sector.

On 17 December 2021, the European Central Bank (ECB) published its [action plan](#) to address recommendations following incidents affecting **TARGET Services in 2020**.

#### Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl  
[andreas.kastl@vab.de](mailto: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](mailto:andreas.kastl@vab.de) | [www.vab.de](http://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

## Februar | 2022

---

### Seminare | Seminars

- **Vergütung in Kreditinstituten**  
Q1 2022 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Kapitalertragsteuer für Auslandsbanken in Deutschland**  
Q1 2022 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Update Bekämpfung von Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung und Betrug in Auslandsbanken und ausländischen Finanzinstituten**  
Q1/Q2 2022 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Human Resources und Arbeitsrecht aktuell**  
Q1/Q2 2022 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Bank Accounting acc. to the German Commercial Code**  
April 2022 als Online-Seminar – **Vormerkung**

- **Zivilrechtstagung 2022**  
Q2 2022 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Aktuelle Regulierung der Wertpapierinstitute**  
Q2 2022 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Main Developments and Practical Implications of MaRisk**  
Q2 2022 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **IT-Sicherheit in der Finanzbranche**  
Q2/Q3 2022 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Sustainable Finance und ESG**  
Q2/Q3 2022 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Digitalisierung im Bankensektor**  
Q2/Q3 2022 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Foreign Banks in Germany**  
Q3 2022 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Compliance im Wertpapiergeschäft**  
Q3 2022 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Außenhandelsfinanzierung**  
Q3 2022 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Die 7. MaRisk-Novelle**  
Q3/Q4 2022 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Datenschutz-Tagung des VAB**  
Q4 2021 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Update CRR-Meldewesen und CRR-Offenlegung**  
Q4 2021 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Anlageberatung und Vermögensverwaltung**  
Q4 2021 als Online-Seminar – **Vormerkung**

- **Bankenaufsicht 2023**  
Q4 2021 in Frankfurt a.M. oder als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Grundlagenschulung zur Bekämpfung von Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung und Betrug in Auslandsbanken und ausländischen Finanzinstituten**  
Q4 2022 in Frankfurt a.M. oder als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Betriebsprüfersymposium**  
Dezember 2022 in Frankfurt a.M. – **Vormerkung**