



Monatsinfo | Monthly Information

April | 2022

Banken und Kredit | Banks and Credit

Update BaFin- & EZB-Maßnahmen zu COVID-19 | Update BaFin & EZB measures on COVID 19

BaFin und EZB planen die Beendigung ihrer Krisenmaßnahmen | BaFin and ECB plan to end their crisis measures

Am 18. März 2022 hat die **BaFin** mitgeteilt, dass sie zum 30. Juni 2022 einen Großteil ihrer Krisenmaßnahmen beenden will. Die BaFin hatte im März 2020 beschlossen, die Flexibilität der bestehenden Regelwerke zu nutzen, um einige ihrer Anforderungen vorübergehend an die besonderen Gegebenheiten der COVID-19-Pandemie anzupassen. Hierzu hatte die BaFin die jeweiligen Anpassungen auf ihrer Homepage in einer „Corona-FAQ-Liste“ publiziert. Der VAB hatte hierzu mehrfach berichtet (zuletzt im [März 2021](#)). Eine interne Prüfung der BaFin habe nun aber ergeben, dass dazu kein Anlass mehr bestehe, da die Auswirkungen der COVID-19-Krise auf die beaufsichtigten Unternehmen und die Finanzstabilität nun zu bewältigen seien.

In Einzelfällen sollen jedoch längere Laufzeiten bestehen bleiben. Hierbei handelt es sich um die folgenden Maßnahmen, die auch in einer [aktualisierten FAQ-Liste](#) enthalten sind:

- Die **FAQs zu staatlichen Förderprogrammen** sollen über den 30. Juni hinaus fortgeführt werden.
- Die **aufsichtlichen Anforderungen zur Ausübung von Handelsgeschäften aus dem Home-Office** sollen bis zur Schaffung von dauerhaften Regelungen in den Mindestanforderungen an das Risikomanagement (*MaRisk*) bzw. den Mindestanforderungen an das Risikomanagement von Kapitalverwaltungsgesellschaften (*KAMaRisk*) weiterhin gelten.
- Die unter bestimmten Umständen zulässigen **Ausnahmen von Vor-Ort Prüfungen** (d.h. im Rahmen der Jahresabschlussprüfung nach §§ 28 ff. KWG oder im Rahmen der Prüfungen nach § 89 WpHG) sollen bis auf Weiteres bestehen bleiben.
- Die **angepassten Regeln zu Geschäftsabschlüssen für Investmentvermögen** sollen ebenfalls fortgelten, um bei fehlender Zugangsmöglichkeit zu Büro- und Geschäftsräumen eine Alternative zu schaffen, den Geschäftsbetrieb aufrecht zu erhalten.

Am 24. März 2022 hat der [Rat der EZB](#) beschlossen, die im April 2020 aufgrund der COVID-19-Pandemie befristet eingeführten Maßnahmen zur Lockerung der Kriterien für Sicherheiten von Juli 2022 bis März 2024 in drei Schritten auslaufen zu lassen:

- **Schritt 1:** Ab dem 8. Juli 2022 will die EZB ein Paket von Beschlüssen umsetzen; so will die EZB z.B. keine marktfähigen Vermögenswerte mehr als Sicherheiten zulassen, die am 7. April 2020 die Mindestbonitätsanforderungen

On 18 March 2022, **BaFin** announced that it intends to end a large part of its crisis measures on 30 June 2022. BaFin had decided in March 2020 to use the flexibility of the existing rules and regulations to temporarily adapt some of its requirements to the special circumstances of the COVID 19 pandemic. For this purpose, BaFin had published the respective adjustments on its homepage in a "Corona FAQ list". VAB had reported on this several times (most recently in [März 2021](#)). However, an internal review by BaFin has now shown that there is no longer any reason to do so, as the effects of the COVID 19 crisis on the supervised entities and financial stability can now be dealt with.

In individual cases, however, measures are to remain in place for longer. These are the following measures, which are also included in an [updated FAQ list](#):

- The **FAQs on government funding programmes** are to be continued beyond 30 June.
- The **supervisory requirements for the execution of trading transactions from the home office** shall continue to apply until permanent regulations are created in the Minimum Requirements for Risk Management (*MaRisk*) or the Minimum Requirements for Risk Management of Asset Management Companies (*KAMaRisk*).
- The **exceptions to on-site audits** permitted under certain circumstances (i.e. within the scope of the annual audit pursuant to §§ 28 ff. KWG or within the scope of audits pursuant to § 89 WpHG) shall remain in place until further notice.
- The **adapted rules on business transactions for investment funds** shall also continue to apply in order to create an alternative to maintain business operations in the absence of access to office and business premises.

On 24 March 2022, the [Governing Council of EZB](#) decided to phase out the temporary collateral relaxation measures introduced in April 2020 due to the COVID 19 pandemic in three steps from July 2022 to March 2024:

- **Step 1:** From 8 July 2022, ECB intends to implement a package of decisions; for example, ECB will no longer accept as collateral marketable assets that met the minimum credit standards on 7 April 2020 but whose

erfüllten, deren Rating sich jedoch danach verschlechtert hat und nun unterhalb der Mindestbonitätsanforderung liegt.

- **Schritt 2:** Im Juni 2023 wird die EZB voraussichtlich neue Bewertungsabschlagsätze einführen, die auf dem vor der COVID-19-Pandemie herrschenden Risikotoleranzniveau für Kreditgeschäfte basieren und damit die dann noch bestehende Pauschalabsenkung der Bewertungsabschläge von 10 % auslaufen lassen.
- **Schritt 3:** Im März 2024 plant die EZB die dann noch bestehenden pandemiebedingten Lockerungsmaßnahmen für Sicherheiten grundsätzlich auslaufen zu lassen.

rating has subsequently deteriorated and is now below the minimum credit standard.

- **Step 2:** In June 2023, the ECB is expected to introduce new haircut rates based on the pre-COVID 19 pandemic risk tolerance level for credit operations, phasing out the 10% across-the-board haircut reduction that will still be in place at that time.
- **Step 3:** In March 2024, the ECB plans to generally phase out the pandemic-related collateral easing measures that will still be in place at that time.

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.

IRB-Ansatz | IRB Approach

Verordnung über die Bewertungsmethode veröffentlicht | Regulation on the assessment method published

Kürzlich wurde die [Delegierte Verordnung \(EU\) 2022/439](#) über technische Regulierungsstandards zur Festlegung der Bewertungsmethode, nach der die zuständigen Behörden beurteilen, ob Kreditinstitute und Wertpapierfirmen die Anforderungen für die Anwendung des auf internen Beurteilungen basierenden Ansatzes (IRB-Ansatzes) erfüllen im Amtsblatt der EU veröffentlicht.

Die Verordnung enthält Methoden für die folgenden Aufgaben der Behörden:

- Bewertung einer Erstantrags eines Instituts auf Erlaubnis zur Verwendung der Ratingsysteme für die Zwecke der Berechnung der Eigenmittelanforderungen,
- Bewertung etwaiger zusätzlicher Anträge eines Instituts auf Erlaubnis zur Verwendung der Ratingsysteme, die gemäß dem genehmigten Plan zur schrittweisen Einführung des IRB-Ansatzes umgesetzt wurden,
- Bewertung des Antrags auf wesentliche Änderungen der internen Ansätze, deren Anwendung dem Institut gemäß Art. 143 Abs. 3 CRR erlaubt wurde,
- Änderungen des IRB-Ansatzes, die gemäß Art. 143 Abs. 4 CRR und der DelV (EU) Nr. 529/2014 angezeigt werden müssen,
- Laufende Überprüfung des IRB-Ansatzes, dessen Anwendung dem Institut gemäß Art. 101 Abs. 1 CRD erlaubt wurde,
- Bewertung von Anträgen auf Erlaubnis zur Rückkehr zu weniger anspruchsvollen Ansätzen gemäß Art. 149 CRR.

Die Verordnung setzt Mindeststandards an die Methoden für die genannten Bewertungsverfahren. Die zuständigen Behörden werden jedoch bei der Anwendung dieser Methoden in Bezug auf die zu prüfenden spezifischen Modelle weiterhin auch ihren aufsichtlichen Ermessensspielraum anwenden.

Recently, the [Delegated Regulation \(EU\) 2022/439](#) with regulatory technical standards for the specification of the assessment methodology competent authorities are to follow when assessing the compliance of credit institutions and investment firms with the requirements to use the Internal Ratings Based Approach has been published in the EU Official Journal.

The Regulation sets out methods for the following tasks of supervisors:

- Assessment of the initial application of an institution for the permission to use the rating systems for the purpose of the calculation of own funds requirements;
- Assessment of any additional applications of an institution for the permission to use the rating systems implemented according to the institution's approved plan of sequential implementation of the IRB Approach;
- Assessment of the application for material changes to the internal approaches that the institution has received permission to use in accordance with Art. 143(3) CRR;
- Changes to the IRB Approach that require notification in accordance with Art. 143(4) CRR and DelR (EU) No 529/2014;
- Ongoing review of the IRB Approach that the institution has received permission to use in accordance with Art. 101(1) CRD;
- Assessment of applications for permission to return to the use of less sophisticated approaches in accordance with Art. 149 CRR.

The Regulation sets out minimum standards for the methods for the above-mentioned assessment procedures. However, in using these methods in relation to the specific models to be assessed, competent authorities will continue to apply their supervisory discretion.

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.

Kapitalpuffer | Capital Buffer

BaFin ordnet Kapitalpuffer für Wohnimmobilienfinanzierungen an | BaFin orders capital buffer for residential real estate financing

Mit einer [Allgemeinverfügung](#) vom 30. März 2022 zur Anordnung eines Kapitalpuffers für systemische Risiken nach § 10e KWG hat die BaFin einen Kapitalpuffer von 2% für Wohnimmobilienfinanzierungen angeordnet.

Der Kapitalpuffer muss gemäß § 10e Absatz 1 KWG aus hartem Kernkapital bestehen. Er wird angeordnet für alle jene Risikopositionen - oder Teile von Risikopositionen - gegenüber natürlichen und juristischen Personen, bei denen Grundpfandrechte an im Inland belegenen Wohnimmobilien anrechnungsmindernd bei der Ermittlung der Eigenkapitalanforderungen berücksichtigt werden.

Die Quote von 2 % muss ab dem 1. Februar 2023 zur Berechnung des Kapitalpuffers für systemische Risiken angewendet werden.

With a [general decree](#) dates 30 March 2022 relating to the order of a capital buffer for systemic risk pursuant to § 10e of the Banking Act (KWG), BaFin has ordered a capital buffer of 2 % for residential real estate financing.

In accordance with § 10e paragraph 1 KWG, the capital buffer must consist of common equity tier 1 capital. It is ordered for all risk exposures – or parts of risk exposures – vis-à-vis natural or legal persons for which real property liens on residential real estate located in Germany are recognised for risk reduction in calculating the own funds requirements.

The ratio of 2 % must be applied from 1 February 2023 for the calculation of the systemic risk buffer.

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.

Einlagensicherung | Deposit guarantee schemes

Änderungen bei den Meldungen zur Beitragserhebung | Amendments to the reporting for the collection of contributions

Am 29. März 2022 hat das Bundesministerium der Finanzen (BMF) den [Referentenentwurf](#) zur Änderung der Verordnung über die Finanzierung der Entschädigungseinrichtung deutscher Banken GmbH und der Entschädigungseinrichtung des Bundesverbandes Öffentlicher Banken Deutschlands GmbH (Entschädigungsfinanzierungsverordnung – EntschFinV) veröffentlicht.

Als besonders problematisch könnte sich im Einzelfall die geplante Änderung in § 16 Abs. 3 EntschFinV erweisen. Dort heißt es: „Legt ein CRR-Kreditinstitut die für die Erstellung der Risikoeinschätzung erforderlichen Daten und Unterlagen gemäß § 15 Absatz 2 und 3 nicht rechtzeitig oder nicht vollständig vor, wird für die Risikoindikatoren, für deren Ermittlung die Datengrundlage fehlt, ein individueller Risikowert (IRS) im Sinne der Ziffer IV Nummer 2 der Anlage 1 von 100 angenommen.“ Somit sollten Schwierigkeiten bei der Datenbeschaffung voll zu Lasten des betreffenden Instituts gehen und würden sich in dem Höchstbetrag beim jeweiligen Risikoindikator niederschlagen.

Außerdem können die folgenden Inhalte der im Entwurf vorliegenden Änderungsverordnung hervorgehoben werden (vgl. auch die entsprechende [Internetseite](#) des BMF):

- Im Falle von nicht oder nicht rechtzeitig gemeldeten Daten bzw. eingereichten Unterlagen, die zur Berechnung von Jahresbeiträgen notwendig sind, erhält die EdB die Befugnis, die Höhe der gedeckten Einlagen eines Instituts zu schätzen, wenn sich die gemeldete Höhe im Nachgang zur Beitragsfestsetzung als unrichtig herausstellt (siehe § 17a EntschFinV neu).
- Verweise auf Meldepositionen von Risikoindikatoren werden auf den aktuellen Stand im europäischen (CRR-) Meldewesen gebracht.
- Die strukturelle Liquiditätsquote (NSFR) soll erst ab Beitragsjahr 2023 als Risikoindikator herangezogen werden.
- Die bislang bestehende Dopplung bei der Bereitstellung von Jahresabschlüssen von Instituten wird abgeschafft.

Die Verordnung soll bereits am Tag nach Verkündung in Kraft treten.

Der Verband nimmt die Anmerkungen seiner Mitglieder für eine etwaige Stellungnahme an das BMF gerne bis zum **7. April 2022** entgegen, bestenfalls per E-Mail an andreas.kastl@vab.de.

On 29 March 2022, the Federal Ministry of Finance (BMF) published the [draft bill](#) amending the Regulation on the Financing of the deposit guarantee scheme of German Banks GmbH and the deposit guarantee scheme of the Association of German Public Banks GmbH (EntschFinV).

The planned amendment of sec. 16 para. 3 EntSchFinV could prove to be particularly problematic in individual cases. It states that if a CRR credit institution does not submit the data and documents required for the preparation of the risk assessment in accordance with sec. 15 para. 2 and 3 on time or in full, an individual risk score (IRS) within the meaning of Item IV Number 2 of Annex 1 of 100 shall be assumed for the risk indicators for the determination of which the data basis is missing. In other words, difficulties in obtaining data would be fully borne by the institution concerned and would be reflected in the maximum amount of the risk indicators concerned.

In addition, the following contents of the draft amendment regulation can be highlighted (cf. also the corresponding [website](#) of the BMF):

- In the case of data not reported or not reported in time or documents not submitted or not submitted in time which are necessary for the calculation of annual contributions, the EdB is given the authority to estimate the amount of covered deposits of an institution if the reported amount turns out to be incorrect subsequently to the determination of contributions (see sec. 17a EntschFinV new).
- References to reporting items of risk indicators are brought up to date in the European (CRR) reporting standards.
- The net stable funding ratio (NSFR) shall only be used as a risk indicator from the contribution year 2023.
- The previously existing duplication in the provision of annual financial statements of institutions will be abolished.

The regulation shall already enter into force on the day after publication.

The Association welcomes the comments from its members for a possible submission to the BMF by **7 April 2022**, at best by e-mail to andreas.kastl@vab.de.

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

Wolfgang Vahldiek
wolfgang.vahldiek@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
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

April | 2022

Geldwäsche | Anti-Money Laundering

Verdachtsmeldungen | SAR

Aktueller Hinweis der FIU veröffentlicht | Current hint of FIU published

Am 1. März 2022 hat die FIU einen [Hinweis](#) zu Verdachtsmeldungen im Zusammenhang mit Sanktionen gegen Russland veröffentlicht. Im Rahmen von Meldungen, die in diesem Zusammenhang wegen eines Verdachts von Geldwäsche oder Terrorismusfinanzierung abgegeben werden, bittet die FIU dringend darum,

- bei der Darstellung des Sachverhalts den einschlägigen Sanktionstatbestand zu benennen
- und folgenden Indikator zu verwenden: B2305 – Transaktion in/aus Staaten, gegen die beispielsweise die EU oder die UN-Sanktionen, Embargos oder ähnliche Maßnahmen verhängt hat/haben.

Ein Sanktionsverstoß ist nach den §§ 17, 18 des Außenwirtschaftsgesetzes (AWG) strafbar. Ein solcher Verstoß kann eine Vortat für einen strafbaren Geldwäschefall nach § 261 Strafgesetzbuch (StGB) sein.

On 1 March 2022, the FIU published a [notice](#) on suspicious activity reports in connection with sanctions against Russia. In the context of reports submitted in this context on suspicion of money laundering or terrorist financing, the FIU urgently requests that,

- to state the relevant sanction in the description of the facts
- and to use the following indicator: B2305 - Transaction to/from states against which, for example, the EU or UN has/have imposed sanctions, embargoes or similar measures.

A sanctions violation is punishable under sections 17, 18 of the Foreign Trade and Payments Act (AWG). Such a violation may be a predicate offence for a punishable money laundering case under Section 261 of the Criminal Code (StGB).

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.

Finanzsanktionen | Financial Sanctions

Aktuelle Veröffentlichungen der Aufsichtsbehörden | Current publications of competent authorities

Die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) [kündigte](#) am 11. März 2022 ihre derzeitige Aufgabe an, Anfragen zum Anwendungsbereich der restriktiven Maßnahmen für Banken zu sammeln und zu filtern und sie an die EU-Kommission weiterzuleiten, die sie dann beantworten wird. Anfragen von Kreditinstituten sollten gesendet werden an Eba.sanctions.qa@eba.europa.eu.

Die Europäische Kommission hat die folgenden Q&A-Dokumente veröffentlicht:

- [Häufig gestellte Fragen zu Ausfuhrbeschränkungen](#) vom 16. März 2022 gemäß den Artikeln 2, 2a und 2b der [Verordnung \(EU\) Nr. 833/2014](#) des Rates über restriktive Maßnahmen angesichts der Handlungen Russlands, die die Lage in der Ukraine destabilisieren, in der Fassung der [Verordnung \(EU\) 2022/328](#) des Rates vom 25. Februar 2022.
- [Häufig gestellte Fragen](#): Restriktive Maßnahmen (Sanktionen), vom 26. Februar 2022.

Auch die Deutsche Bundesbank veröffentlichte eine [Liste](#) von häufig gestellten Fragen zum Thema Finanzsanktionen mit Stand vom 17. März 2022.

Die BaFin hat am 11. März 2022 eine [Aufsichtsmitteilung](#) im Zusammenhang mit der Identifikation von Flüchtlingen aus dem ukrainischen Kriegsgebiet veröffentlicht.

The European Banking Authority (EBA) [announced](#) on 11 March 2022 its current role to collect and filter queries related to the scope of the restrictive measures as they apply to banks, and channel them to the EU Commission who will answer them. Queries from credit institutions should be sent to Eba.sanctions.qa@eba.europa.eu.

The European Commission released the following Q&A documents:

- [Frequently asked questions on export-related restrictions](#) dated 16 March 2022 pursuant to Articles 2, 2a and 2b of [Council Regulation No 833/2014](#) concerning restrictive measures in view of Russia's actions destabilising the situation in Ukraine, as amended by [Council Regulation \(EU\) 2022/328](#) of 25 February 2022.
- [Frequently asked questions](#): Restrictive measures (sanctions), dated 26 February 2022.

Also, the Bundesbank published a [list](#) of frequently asked questions on the topic of financial sanctions as of 17 March 2022.

BaFin published a [supervisory notice](#) on 11 March 2022 in connection with the identification of refugees from the Ukrainian war zone.

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
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 | 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.

Hochrisikostaaten | High-Risk Countries

BaFin veröffentlicht überarbeitetes Rundschreiben | BaFin releases amended Circular

Die BaFin hat am 24. März 2022 das [Rundschreiben 4/2022 \(GW\)](#) veröffentlicht. Darin informiert die Aufsicht über Hochrisikostaaten, also Staaten, die in ihren Systemen zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung strategische Mängel aufweisen.

Die Delegierten Verordnung (EU) 2016/1675 vom 14. Juli 2016 über Drittstaaten mit hohem Risiko wurde zuletzt mit Wirkung zum 13. März 2022 geändert durch die [Delegierte Verordnung \(EU\) 2022/229](#) vom 7. Januar 2022. Sie umfasst die folgenden Länder: Nordkorea, Iran, Afghanistan, Barbados, Burkina Faso, Haiti, Jamaika, Jemen, Jordanien, Kaimaninseln, Kambodscha, Mali, Marokko, Myanmar, Nicaragua, Pakistan, Panama, Philippinen, Senegal, Simbabwe, Südsudan, Syrien, Trinidad und Tabago, Uganda und Vanuatu.

Das Rundschreiben setzt auch die [Ergebnisse](#) der sechsten Plenarsitzung der FATF um, die vom 2. bis 4. März 2022 stattfand. Die Vereinigten Arabischen Emirate sind ein neues Land, das einer verstärkten Überwachung unterliegt.

Mit Wirkung ab dem 24. März 2022 ersetzt das Rundschreiben 4/2022 (GW) das vorherige [Rundschreiben 15/2021 \(GW\)](#) vom 10. November 2021.

On 24 March 2022, BaFin published the [Circular 4/2022 \(GW\)](#). In this Circular, BaFin provides information on high-risk countries, meaning countries with strategic deficiencies in their systems for combating money laundering and terrorist financing.

The Delegated Regulation (EU) 2016/1675 of 14 July 2016 on third countries with high risk was last amended with effect from 13 March 2022 by [Delegated Regulation \(EU\) 2022/229](#) of 7 January 2022. It covers the following countries: North Korea, Iran, Afghanistan, Barbados, Burkina Faso, Haiti, Jamaica, Cambodia, Jordan, Cayman Islands, Mali, Morocco, Myanmar, Nicaragua, Pakistan, Panama, Philippines, Senegal, South Sudan, Syria, Trinidad and Tabago, Uganda and Vanuatu.

The circular also implements the [Outcomes](#) of the sixth Plenary of the FATF that took place from 2 to 4 March 2022. The United Arab Emirates are a new jurisdiction subject to increased monitoring.

With effect from 24 March 2022, Circular 4/2022 (GW) replaces the previous [Circular 15/2021 \(GW\)](#) of 10 November 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.



Monatsinfo | Monthly Information

April | 2022

Steuern | Tax

Remote Work bei Auslandsbanken | Remote Work at Foreign Banks

VAB veröffentlicht zweisprachiges Kurzpapier | VAB published Bilingual Info Flyer

Der Verband hat im März 2022 im Rahmen seiner Arbeitsgruppe Lohnsteuer (Online Tax-VABinar) seinen neuen zweisprachigen [Flyer Remote Work bei Auslandsbanken](#) vorgestellt. Darin geht der Verband, der diesen Flyer in Kooperation mit Deloitte erstellt hat, auf folgende Aspekte ein:

- Einkommen- und lohnsteuerliche Aspekte,
- Sozialversicherungsrechtliche Fragen,
- Immigrationsrechtliche Fragestellungen,
- Unternehmenssteuerrechtliche Fragen und
- Handlungsempfehlungen für den Arbeitgeber.

The Association presented its new bilingual [flyer Remote Work at Foreign Banks](#) in March 2022 as part of its Working Group on Wage Tax (Online Tax-VABinar). In it, the Association, which has produced this flyer in cooperation with Deloitte, addresses the following aspects:

- Income and wage tax aspects,
- Social security issues,
- Immigration law issues,
- Corporate tax issues, and
- Employer recommendations for action.

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.

Aufklärung von Steuerstraftaten | Investigation of Tax Offences

Verschwiegenheitspflicht n. § 10 BörsG u. Verfolgung der organisierten Steuerhinterziehung | Duty of Confidentiality Pursuant to § 10 Stock Exchange Act and Prosecution of Organised Tax Evasion

Auf [Anregung des Landes Hessen](#) hat der Bundesrat am 11.03.2022 erneut beschlossen, den [Gesetzentwurf](#) zur **Änderung des Börsengesetzes** in den Bundestag einzubringen. Er reagiert damit u. a. auf Cum/Ex-Fälle und beabsichtigt, die Hürden für einen Informationszugriff der Finanzbehörden insbesondere bei den Börsen und Börsenaufsichtsbehörden abzusenken. Durch Streichung des § 10 Absatz 3 BörsG soll den Börsenorganen und der Börsenaufsicht die Mitteilung von Handelsdaten an die Finanzverwaltung künftig auch dann ermöglicht werden, wenn die Daten nicht für die Durchführung eines Steuerstrafverfahrens und des damit zusammenhängenden Besteuerungsverfahrens benötigt werden. Die Streichung des § 10 Absatz 3 BörsG wird durch die Aufnahme der Finanzbehörden im Katalog des § 10 Absatz 1 Satz 3 BörsG (Ausnahme zur Verschwiegenheitspflicht) flankiert.

Diese Initiative des Bundesrates ist nicht neu. Bereits im Juni 2021, kurz vor Ende der letzten Legislaturperiode, hatte der Bundesrat den Beschluss zur Einbringung des Gesetzes in den Bundestag beschlossen. Allerdings scheiterte das Vorhaben durch Ablauf der Legislaturperiode aufgrund der damit einhergehenden Diskontinuität.

Darüber hinaus hat auf [Antrag des Landes Nordrhein-Westfalen](#) der Bundesrat ebenfalls am 11.03.2022 erneut beschlossen, den [Gesetzentwurf](#) zur Änderung des § 370 Absatz 3 Satz 2 Nr. 5 AO in den Bundestag einzubringen. Der Vorstoß aus dem Jahr 2020 war, wie auch bei der beabsichtigten Änderung des Börsengesetzes, wegen Diskontinuität aufgrund des Endes der Legislaturperiode gescheitert. Die derzeit auf Umsatz- oder Verbrauchsteuer beschränkte geltende Regelung soll auf **alle** Steuerarten ausgeweitet werden. Hierdurch sollen künftig alle bandenmäßig organisierten Steuerhinterziehungen als besonders „schwerer Fall“ i. S. d. § 370 Absatz 3 AO gelten. Ziel ist es auch hier insbesondere Cum/Ex-Geschäfte sowie verwandte steuerliche Fallgestaltungen künftig besser ahnden zu können.

Die Bundesregierung wird zu beiden Vorhaben Stellung nehmen und die Stellungnahmen in den Bundestag einbringen.

At the [suggestion of the State of Hesse](#), the Bundesrat again decided on 11.03.2022, to introduce the draft [bill](#) to **amend the Stock Exchange Act** to the Bundestag. In doing so, it is reacting, among other things, to Cum/Ex cases and intends to lower the hurdles for access to information by the tax authorities, in particular at the stock exchanges and stock exchange supervisory authorities. By deleting § 10 para. 3 of the Stock Exchange Act, stock exchange bodies and stock exchange supervisory authorities are to be enabled in future to communicate trading data to the fiscal authorities even if the data is not required for the conduct of criminal tax proceedings and the related taxation proceedings. The deletion of § 10 para. 3 Stock Exchange Act is flanked by the inclusion of the fiscal authorities in the catalogue of § 10 para. 1 sentence 3 Stock Exchange Act.

This initiative of the Bundesrat is not new. Already in June 2021, shortly before the end of the last legislative period, the Bundesrat had passed the resolution to introduce the law in the Bundestag. However, the project failed due to the expiry of the legislative period because of the discontinuity this entailed.

In addition, at the [request of the state of North Rhine-Westphalia](#), the Bundesrat also decided again on 11.03.2022, to introduce the draft [bill](#) to amend § 370 para. 3 sentence 2 no. 5 Fiscal Code in the Bundestag. The advance from 2020 had failed, as with the intended amendment of the Stock Exchange Act, because of discontinuity due to the end of the legislative period. The current regulation, which is limited to VAT or consumption tax, is to be extended to **all** types of tax. This means that in future all tax evasion organised by gangs will be considered a particularly “serious case” within the meaning of § 370 para. 3 of the Fiscal Code. The aim here is to be able to better punish Cum/Ex transactions and related tax cases in the future.

The Federal Government will comment on both proposals and submit its comments to the Bundestag.

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.

Steuerentlastungsgesetz 2022 | Tax Relief Act 2022

Vom Bundeskabinett beschlossen | Adoption by the Federal Cabinet

Das BMF hat am 02.03.2022 einen [Referentenentwurf](#) für ein Steuerentlastungsgesetz 2022 veröffentlicht und setzt damit mehrere steuerliche Maßnahmen aus dem Entlastungspaket der Regierungskoalition um.

Darin enthalten sind u. a.:

- Eine Anhebung des Arbeitnehmer-Pauschbetrags um 200 Euro auf 1.200 Euro rückwirkend zum 01.01.2022,
- Eine Anhebung des Grundfreibetrags für 2022 um 363 Euro auf 10.347 Euro rückwirkend ab dem 01.01.2022 und
- Das Vorziehen der bis 2026 befristeten Anhebung der Entfernungspauschale für Fernpendler (ab dem 21. Kilometer) rückwirkend ab dem 01.01.2022 auf 38 Cent.

Das Bundeskabinett hat zügig am 16. März 2022 den Regierungsentwurf eines Steuerentlastungsgesetzes 2022 beschlossen.

On 02.03.2022, the Federal Ministry of Finance published a [ministerial draft](#) for a Tax Relief Act 2022 and thus implements several tax measures from the relief package of the government coalition.

Included are inter alia:

- An increase of the employee lump sum by 200 euros to 1,200 euros with retroactive effect from 01.01.2022,
- An increase in the basic tax-free allowance for 2022 by 363 euros to 10,347 euros with retroactive effect from 01.01.2022, and
- Bringing forward the increase of the commuting allowance for long-distance commuters (from the 21st kilometre) to 38 cents, which is limited until 2026, with retroactive effect from 01.01.2022.

On 16.03.2022, the Federal Cabinet adopted the government draft of a Tax Relief Act 2022.

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.

Geldleistung und Sachbezug | Cash Benefit and Benefit in Kind

Neues BMF-Schreiben zur Lohnsteuer veröffentlicht | New Decree on Wage Tax Published

Die Sachbezugsfreigrenze wurde ab 2022 von 44 Euro auf 50 Euro erhöht. Die Finanzverwaltung hat mit [Schreiben](#) vom 15.03.2022 Aktualisierungen und Ergänzungen am [BMF-Schreiben](#) vom 13.04.2021 zur Abgrenzung zwischen Geldleistung und Sachbezug und zur Anwendung der Regelungen des § 8 Absatz 1 Satz 2 und 3 sowie Absatz 2 Satz 11 zweiter Halbsatz EStG vorgenommen.

The exemption limit for benefits in kind has been increased from EUR 44 to EUR 50 as of 2022. In a [decree](#) by the Federal Ministry of Finance dated 15.03.2022, the tax authorities updated and supplemented the [decree](#) dated 13.04.2021 on the differentiation between cash benefit and benefit in kind as well as the application of the provisions of § 8 para. 1 sentence 2 and 3 as well as para. 2 sentence 11 second half-sentence Income Tax Act.

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.

Umsatzsteuer auf Wagniskapitalfonds | VAT on Venture Capital Funds

Erlassentwurf zur Klarstellung veröffentlicht | Draft Decree Published for Clarification

Mit dem [Gesetz](#) zur Stärkung des Fondsstandorts Deutschland und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2019/1160 zur Änderung der Richtlinien 2009/65/EG und 2011/61/EU im Hinblick auf den grenzüberschreitenden Vertrieb von Organismen für gemeinsame Anlagen (Fondsstandortgesetz – FoStoG) vom 03.06.2021 (BGBl. I S. 1498) soll der Fondsstandort Deutschland innovativer, produktiver und im internationalen Wettbewerb attraktiver gemacht werden. Daher wurde in Artikel 4 des FoStoG als steuerliche Maßnahme zur Förderung und Stärkung insbesondere junger Wachstumsunternehmen die Umsatzsteuerbefreiung punktuell auf die Verwaltung von Wagniskapitalfonds ausgedehnt.

Die gesetzliche Änderung des § 4 Nr. 8 Buchstabe h UStG ist zum 01.07.2021 in Kraft getreten.

Das BMF hat dem Verband nun den [Entwurf](#) eines BMF-Schreibens zur Änderung des Umsatzsteuer-Anwendungserlasses mit der Bitte um Stellungnahme übersandt.

The [Act](#) on Strengthening Germany as a Fund Location and to implement the Directive (EU) 2019/1160 amending Directives 2009/65/EC and 2011/61/EU with regard to the Cross-Border Distribution of Undertakings for Collective Investments (Fund Location Act - FoStoG) of 03.06.2021 (BGBl. I p. 1498) is intended to make Germany more innovative, more productive and more attractive in international competition as a fund location. Therefore, in Article 4 of the FoStoG, the VAT exemption was selectively extended to the management of venture capital funds as a tax measure to promote and strengthen young growth companies in particular.

The legal amendment to § 4 No. 8 letter h VAT Act came into force on 01.07.2021.

The Federal Ministry of Finance has now sent us the [draft decree](#) on the amendment of the VAT Application Decree with the request for comments.

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.

Neuigkeiten zu den 2 Säulen | News on 2 Pillars

Weitere OECD-Details am 14.03.2022 veröffentlicht | Further Information by OECD Just Published on 14.03.2022

Am 14.03.2022 hat die OECD die [Kommentierung](#) der Modellregeln für die Einführung einer globalen Mindeststeuer von 15 % vorgelegt (siehe Monatsinfo Januar und Februar 2022). Die Kommentierung soll in erster Linie eine international konsistente Umsetzung der Mindeststeuer durch die Mitglieder des Inclusive Framework on BEPS (IF) sicherstellen und erläutert zu diesem Zweck die Funktionsweise der sehr abstrakten und komplizierten [Modellregeln](#) (sog. Model Rules), welche die OECD bereits im Dezember 2021 vorlegt hatte. Neben dem Kommentar veröffentlichte die OECD ein eigenständiges Dokument, das zahlreiche [Anwendungsbeispiele](#) der Mindeststeuerregeln enthält, und lädt zur Stellungnahme zu diesem sogenannten [Implementation Framework](#) ein.

Am 15.03.2022 konnte im zuständigen Economic and Financial Affairs Council (ECOFIN) der EU die erforderliche einstimmige Annahme des [Richtlinienentwurfes](#) nicht erzielt werden.

On 14.03.2022, the Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD) presented the [commentary](#) on the model rules for the introduction of a global minimum tax of 15% (cf. Monthly Information January and February 2022). The commentary is primarily intended to ensure an internationally consistent implementation of the minimum tax by the members of the Inclusive Framework on BEPS (IF) and, to this end, explains the functioning of the very abstract and complicated [Model Rules](#), which the OECD had already presented in December 2021. In addition to the commentary, the OECD published a separate document containing numerous [examples](#) of the application of the minimum tax rules and invites comments on this so-called [Implementation Framework](#).

On 15.03.2022, the Economic and Financial Affairs Council (ECOFIN) of the EU was unable to reach the required unanimous adoption of the [draft directive](#).

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.

Automatischer Informationsaustausch | Automatic Exchange of Tax Information

OECD-Details zum rechtlichen Rahmen für Kryptovermögen | Information by OECD on Legal Framework on Crypto Assets

Die OECD verhandelt im Auftrag der G20 Finanzminister einen rechtlichen Rahmen für den internationalen Austausch steuerlich relevanter Daten zu Kryptovermögen (Crypto-Asset Reporting Framework). Ziel ist es, einen Standard zu vereinbaren, der die zwischen den teilnehmenden Staaten und Gebieten auszutauschenden Informationen, die davon betroffenen Unternehmen sowie die dazu zu beachtenden Sorgfaltspflichten festlegt. Die OECD hat nun einen Entwurf des Crypto-Asset Reporting Framework auf ihrer [Website](#) veröffentlicht. In der Zeit vom 22. März bis 29. April 2022 haben Interessierte die Möglichkeit, zu den Fragen der OECD sowie allgemein zu dem Entwurf Stellung zu nehmen.

Aus Anlass der öffentlichen Konsultation lädt das Bundesministerium der Finanzen interessierte Banken und Verbände zu einer Informationsveranstaltung zum [Crypto-Asset Reporting Framework](#) am 7. April 2022 ein. Interessierte Mitglieder können sich hierzu gerne in der Verbandsgeschäftsstelle melden.

On behalf of the G20 finance ministers, the OECD is negotiating a legal framework for the international exchange of tax-relevant data on crypto assets (Crypto-Asset Reporting Framework). The aim is to agree on a standard that defines the information to be exchanged between the participating states and territories, the companies affected by it and the due diligence obligations to be observed. The OECD has published a draft of the Crypto-Asset Reporting Framework on its [website](#). During the period from 22 March to 29 April 2022, interested parties have the opportunity to comment on the OECD's questions and on the draft in general.

On the occasion of the public consultation, the Federal Ministry of Finance invites interested banks and associations to an information event on the [Crypto-Asset Reporting Framework](#) on 7 April 2022. Interested members are welcome to contact the Association's office.

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.

Änderung der AO | Amendments to the Fiscal Code

Referentenentwurf vorgelegt | Ministerial Draft published

Das BMF hat einen [Referentenentwurf](#) eines zweiten Gesetzes zur Änderung der Abgabenordnung (AO) und des Einführungsgesetzes zur Abgabenordnung (EGAO) veröffentlicht.

Darin enthalten sind Neuregelungen für den **Zinssatz für Nachzahlungs- und Erstattungsinsen** nach § 233a AO. Der Gesetzgeber muss bis Ende Juli 2022 für alle offenen Fälle eine rückwirkende verfassungskonforme Neuregelung des Zinssatzes für Nachzahlungs- und Erstattungsinsen nach § 233a AO für Verzinsungszeiträume ab 01.01.2019 treffen. Das BVerfG hat dem Gesetzgeber hierbei einen weiten Gestaltungsspielraum zugebilligt.

Darüber hinaus sind einzelne Regelungen zur **Mitteilungspflicht über grenzüberschreitende Steuergestaltungen** (vgl. DAC 6) zeitnah an unionsrechtliche Vorgaben anzupassen. Diese Änderungen betreffen die § 138e Abs. 3 und § 138h Abs. 2 Abgabenordnung.

Das Bundeskabinett hat am 30.03.2022 diesen Entwurf eines zweiten Gesetzes zur Änderung der Abgabenordnung und des Einführungsgesetzes zur Abgabenordnung beschlossen. Damit wird bei der sogenannten Vollverzinsung ab 01.01.2019 für alle offenen Fälle eine rückwirkende Neuregelung des Zinssatzes für Nachzahlungs- und Erstattungsinsen (**Senkung von 0,5 % auf 0,15 % pro Monat**) getroffen.

The Federal Ministry of Finance (BMF) has published a [ministerial draft](#) for a second law amending the Fiscal Code (Abgabenordnung) and the Introductory Act to the Fiscal Code (Einfuehrungsgesetz zur Abgabenordnung).

It contains new regulations for the **interest rate for interest on arrears and refunds** according to § 233a Fiscal Code. By the end of July 2022, the legislature must make a retroactive constitutional new regulation of the interest rate for interest on arrears and refunds pursuant to § 233a Fiscal Code for interest periods from 01.01.2019 for all open cases. The Federal Constitutional Court has granted the legislature a wide scope of discretion in this regard.

In addition, individual provisions on the **reporting requirements for cross-border tax arrangements** (cf. DAC 6) must be adapted to the requirements of EU law in a timely manner. These amendments concern § 138e para. 3 and § 138h para. 2 Fiscal Code.

On 30.03.2022, the Federal Cabinet adopted this draft of a second law amending the Fiscal Code and the Introductory Act to the Fiscal Code. This will result in a retroactive new regulation of the interest rate for interest on arrears and refunds (**reduction from 0.5% to 0.15% per month**) for the so-called full interest from 01.01.2019 for all open cases.

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 und Informationen im Steuerrecht sind ergangen:

- Konsultationsvereinbarung/Verständigungsvereinbarung zur Besteuerung von Grenzpendlern zwischen der Bundesrepublik Deutschland und
 - [Belgien](#) (vom 25.03.2022),
 - [Luxemburg](#) (vom 25.03.2022),
- [Entwurf](#) gleich lautender Erlasse vom 24.03.2022 zu Anwendungsfragen des § 9 Nr. 1 Satz 3 GewStG in der Fassung des Fondsstandortgesetzes (FoStoG) vom 03.06.2021,
- BMF-Schreiben zu [Anwendungsfragen](#) vom 15.03.2022 zum Investmentsteuergesetz in der am 01.01.2018 geltenden Fassung und Ergänzung des BMF-Schreibens vom 21.05.2019 um ein umfangreiches Beispiel zu § 22 Investmentsteuergesetz und weitere Anpassungen bestehender Randziffern,
- BMF-Schreiben vom 15.03.2022 zur [Kapitalmaßnahme](#) von Stabilus S. A. (Luxemburg) im März 2022 und zur Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln nach § 1 und § 7 KapErhStG (Gesetz über steuerrechtliche Maßnahmen bei Erhöhung des Nennkapitals aus Gesellschaftsmitteln),
- BMF-Schreiben vom 11.03.2022 zur [Anwendung von BMF-Schreiben](#), die bis zum 10.03.2022 ergangen sind,
- Präsentationen des IT-Gesprächskreis Steuern beim BMF am 01.03.2022 zu den Themen Verhandlungen zum Informationsaustausch über [Kryptovermögen](#), Pflicht von [Plattformbetreibern](#) nach „DPI“/DAC 7 zur Meldung von Informationen über die Anbieter sog. relevanter Tätigkeiten und Stand der Umsetzung [Onlinezugangsgesetz](#) beim BZSt.

The following important pronouncements and information in tax law have been issued:

- Consultation Agreement/Memorandum of Understanding on the taxation of cross-border commuters between the Federal Republic of Germany and
 - [Belgium](#) (dated 25.03.2022),
 - [Luxembourg](#) (dated 25.03.2022),
- [Draft](#) of identical decrees dated 24.03.2022 on questions of application of § 9 no. 1 sentence 3 Trade Tax Act in the version of the Fund Location Act (FoStoG) dated 03.06.2021,
- Decree by the Federal Ministry of Finance on 15.03.2022 on [questions on the application](#) of the Investment Tax Act in the version applicable on 01.01.2018 and supplementation of the decree by the Federal Ministry of Finance dated 21.05.2019, with a comprehensive example on § 22 Investment Tax Act and further adjustments to existing recitals,
- Decree by the Federal Ministry of Finance dated on 15.03.2022 on [corporate action](#) of Stabilus S.A. (Luxembourg) in March 2022 and capital increase from company funds pursuant to § 1 and § 7 Act on Measures under Tax Law in the Event of an Increase in Nominal Capital from Company Funds,
- Decree by the Federal Ministry of Finance dated 11.03.2022 on the [application of decrees](#) by the Federal Ministry of Finance issued by 10.03.2022,
- Presentations of the IT discussion group on taxation at the Federal Ministry of Finance on 01.03.2022 on the topics of negotiations on the exchange of information on [crypto assets](#), the obligation of [platform operators](#) under DPI/DAC 7 to report information on the providers of so-called relevant activities and the status of implementation of the [Online Access Act](#) at the Federal Central Tax Office.

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

April | 2022

Wertpapiergeschäft | Investment Services

Wertpapierabrechnung | Securities Settlement

EU-Kommission veröffentlicht geplante Änderungen der CSDR | EU Commission published draft CSDR amendments

Am 16. März 2022 hat die EU-Kommission den [Vorschlag einer Verordnung zur Änderung der Zentralverwahrerverordnung \(CSDR\)](#) veröffentlicht.

Der Vorschlag zielt spezifisch auf

- die Vereinfachung des EU-Passes für grenzüberschreitende Dienstleistungen von CSDs,
- die Verbesserung der Zusammenarbeit der Aufsichtsbehörden in der EU,
- die Regelung und Formulierung eines Rahmens für die Möglichkeit der CSDs, Bankgeschäfte als Nebengeschäfte mit Beziehung zum Settlement zu erbringen,
- die Klärung und Verbesserung der Verhältnismäßigkeit der Maßnahmen für die Settlementdisziplin und
- die Überarbeitung der Vorschriften über Drittstaaten-CSDs.

Mit Blick auf die Erbringung von Bankdienstleistungen als Nebengeschäfte ist geplant, CSDs mit Banklizenz zu erlauben, diese Dienstleistungen für andere CSDs zu erbringen und die Schwellenwerte zu ändern, unterhalb derer CSDs eine andere Bank einschalten können. Die Aufgabe aller Limitierungen für die Erbringung von Bankgeschäften als Nebendienstleistungen war im Entwurfsstadium erwogen worden, doch wurde ausgeschlossen, weil sie potentiell die Risiken für die Finanzstabilität erhöht hätte.

Ein weiterer bemerkenswerter Aspekt des Entwurfs ist die Änderung der Regeln für die Settlementdisziplin. Geplant ist ein zweistufiger Ansatz. Geldstrafen werden Verbesserungen in der Leistungsfähigkeit des Settlements incentivieren, ohne die Stabilität und Liquidität von Märkten und Finanzinstrumenten zu gefährden. Nachgelagert, nachdem Geldstrafen eingeführt wurden, soll erneut geprüft werden, wie verpflichtende Buy-ins im Lichte der Entwicklung der Settlement-Infrastruktur angewendet werden können. Änderungen des Art. 7 CSDR regeln, dass in Situationen, in denen ein fehlgeschlagenes Settlement von Faktoren verursacht wurde, die die Teilnehmer der Transaktionen nicht zu vertreten haben oder bei denen nicht zwei Handelsteilnehmer beteiligt sind, weder der Geldstrafen- noch der Buy-in-Mechanismus Anwendung finden sollen.

On 16 March 2022 the [EU Commission published a proposal of a Regulation amending the Central Securities Depositor Regulation \(CSDR\)](#).

This proposal specifically aims to

- simplify the passporting regime for CSDs' cross-border services,
- enhance cooperation between supervisors in the EU,
- regulate and provide a framework for CSDs' access to and provision of ancillary banking services related to settlement,
- clarify and make more proportionate settlement discipline measures and
- review the provisions on third-country CSDs.

Regarding the provision of ancillary banking services, it is planned to allow CSDs with a banking license to offer such services to other CSDs and review the thresholds below which CSDs may use a commercial bank. The removal of restrictions for the provision of banking-type ancillary services to CSDs was considered in the drafting process, but disregarded as potentially increasing significantly the risks to financial stability.

Another notable aspect of the draft is the review of the settlement discipline rules. It provides for a two-step approach. Cash penalties will incentivise improvements in settlement efficiency, without endangering stability and liquidity across markets and financial instruments. Second, after cash penalties have applied, it can then be assessed how to best apply the mandatory buy-in in light of the evolution of settlement efficiency. Amendments to Article 7 of CSDR provide that in situations where a settlement fail is caused by factors not attributable to the participants to the transaction or where a transaction does not involve two trading parties, such settlement fail is not subject to the penalty mechanism or the mandatory buy-in mechanism.



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.



Monatsinfo | Monthly Information

April | 2022

Weitere Themen | Other Topics

Meldung schwerwiegender Vorfälle | Major Incidents Reporting

BaFin veröffentlicht überarbeitetes Rundschreiben zur Anwendung ab 1. Oktober 2022 | BaFin publishes revised Circular to be applied as of 1 October 2022

Die BaFin hat am 9. März 2022 das [Rundschreiben 03/2022 \(BA\)](#) zur Meldung schwerwiegender Zahlungssicherheitsvorfälle gemäß § 54 Abs. 1 ZAG veröffentlicht. Dieses ersetzt das [Rundschreiben 08/2018 \(BA\)](#) und dient der Umsetzung der überarbeiteten [Leitlinien](#) der Europäische Bankaufsichtsbehörde (EBA) zur Meldung von schwerwiegenden Vorfällen gemäß PSD2 vom 10. Juni 2021 (vgl. [Bericht](#) vom 18. Juni 2021). Und anders als Ende 2021 mitgeteilt, wird die BaFin die neuen Meldeanforderungen nicht ab dem 1. Juli 2022, sondern erst **ab dem 1. Oktober 2022** in ihre Aufsichts- und Verwaltungspraxis übernehmen.

Mit seinem [Bericht](#) vom 21. Dezember 2021 hatte der Verband im Zusammenhang mit der Verbändekonsultation des Rundschreibentwurfs die wesentlichen Änderungen vorgestellt. Weitere Hinweise zum Meldeprozess können dem [Anschreiben](#) zum Rundschreiben entnommen werden; die BaFin hat zudem ein [Meldeformular](#) (nur zur Ansicht) veröffentlicht.

On 9 March 2022, BaFin published its Circular 03/2022 (BA) concerning the reporting of major payment security incidents pursuant to section 54 para. 1 German Payment Services Supervisory Act (ZAG). This Circular replaces the [Circular 08/2018 \(BA\)](#) and implements the revised [Guidelines](#) of the European Banking Authority (EBA) on major incident reporting under PSD2 dated 10 June 2021 (cf. [VAB report](#) of 18 June 2021). And contrary to what was communicated at the end of 2021, BaFin will not adopt the new reporting requirements in its supervisory and administrative practice from 1 July 2022, but rather **from 1 October 2022**.

With its [report](#) of 21 December 2021 on the draft circular consulted with the associations, the Association presented the material changes. Further information on the reporting process can be found in the [cover letter](#) to the circular; BaFin has also published a [reporting form](#) (for information only).

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)

OECD plant Änderungen im CRS und ein Kryptovermögenswerte-Berichtswesen | OECD plans amendments to the CRS and a reporting on crypto assets

Am 22. März 2022 veröffentlichte die OECD ein [öffentliches Konsultationsdokument](#) über

- einen neuen globalen Rahmen für Steuertransparenz, der die Meldung und den Austausch von Informationen über **Krypto-Vermögenswerte** vorsieht (Crypto-Asset Reporting Framework, CARF),
- sowie Änderungsvorschläge zum Gemeinsamen Meldestandard („**Common Reporting Standard**“, **CRS**) für den automatischen Austausch von Informationen über Finanzkonten zwischen den Staaten (siehe auch diese [Mitteilung](#) der OECD).

Im Rahmen von CARF müssen natürliche und **juristische Personen, die gewerbsmäßig Dienstleistungen für den Tausch von Krypto-Vermögenswerten gegen andere Krypto-Vermögenswerte oder gegen Fiat-Währungen anbieten, die Sorgfaltspflichten zur Identifizierung ihrer Kunden erfüllen und anschließend jährlich den Gesamtwert der Tauschgeschäfte und Überweisungen für diese Kunden melden**. Der Rahmen gilt für Krypto-Vermögenswerte, die dezentral und ohne Einschaltung traditioneller Finanzintermediäre gehalten und übertragen werden können, sowie für Anlageklassen, die auf ähnlichen Technologien beruhen und in Zukunft entstehen könnten.

Neben CARF hat die OECD im Rahmen der ersten umfassenden Überprüfung des **CRS** auch Vorschläge erarbeitet, um dessen Funktionsweise unter anderem in folgenden Punkten weiter zu verbessern:

- Ausweitung der Meldepflichten in Bezug auf Kontoinhaber, beherrschende Personen und die ihnen gehörenden Finanzkonten (Randnummern 12 und 13),
- Berichterstattung in Bezug auf Kontoinhaber mit doppeltem Wohnsitz (Randnummern 24 - 26),
- Durchschaupflicht in Bezug auf beherrschende Personen von börsennotierten Unternehmen (Randnummer 29),
- Integration von Hinweisen zu Modellen zur Erlangung einer Staatsbürgerschaft oder eines Wohnsitzes durch Investitionen (CBI/RBI) (Randnummern 30 und 31).

Das Konsultationspapier enthält auch einen Glossarteil zu den geplanten Änderungen des CRS (Seite 95 ff.).

Der Verband nimmt die Anmerkungen seiner Mitglieder für eine mögliche Eingabe an die OECD bis zum 26. April 2022 entgegen, bestenfalls per E-Mail an andreas.kastl@vab.de. Der Verband wird die geplanten Änderungen am CRS auch in einer virtuellen Sitzung seiner Arbeitsgruppe zu CRS/FATCA Ende April 2022 erörtern; die Einladung hierzu wird folgen.

On 22 March 2022, the OECD released a [public consultation document](#) concerning

- a new global tax transparency framework to provide for the reporting and exchange of information with respect to **crypto-assets** (Crypto-Asset Reporting Framework, CARF),
- as well as proposed amendments to the **Common Reporting Standard (CRS)** for the automatic exchange of financial account information between countries (see also this [communication](#) of OECD).

Under CARF, individuals and **entities that, as a business, provide services to exchange crypto-assets against other crypto-assets, or for fiat currencies, must apply the due diligence procedures to identify their customers, and then report the aggregate values of the exchanges and transfers for such customers on an annual basis**. The framework covers crypto-assets that can be held and transferred in a decentralised manner, without the intervention of traditional financial intermediaries, as well as asset classes relying on similar technology that may emerge in the future.

Alongside CARF, the OECD has also developed proposals as part of the first comprehensive review of the **CRS**, with the aim of further improving its operation inter alia regarding the following aspects:

- Expansion of the reporting requirements in respect of Account Holders, Controlling Persons and the Financial Accounts they own (marginal numbers 12 and 13),
- Reporting in respect of dual-resident account-holders (marginal numbers 24 - 26),
- Look-through requirements in respect of Controlling Persons of publicly traded Entities (marginal number 29),
- Integrating guidance on citizenship and residence by investment (CBI/RBI) schemes (marginal numbers 30 and 31).

The consultation paper also includes a glossary section of the planned amendments to the CRS (page 95 et seq.).

The Association welcomes the comments from its members for a possible submission to the OECD by 26 April 2022, at best via e-mail to andreas.kastl@vab.de. The Association will also discuss the envisaged amendments to the CRS in a virtual meeting of its working group on CRS/FATCA by the end of April 2022; invitation will follow.

Auch die OECD wird Ende Mai 2022 eine öffentliche Konsultationssitzung abhalten. Zusätzlich hat das Bundesministerium der Finanzen (BMF) zu einer [eigenen Informationsveranstaltung](#) am **7. April 2022, 10-12 Uhr**, eingeladen. Interessierte Unternehmen können sich wegen einer Teilnahme an das BMF-Referat IV B 7 wenden (E-Mail IVB7@bmf.bund.de).

Außerdem möchte der Verband an dieser Stelle über die folgenden Veröffentlichungen informieren:

- [BMF-Schreiben](#) vom 11. Februar 2022 mit der vorläufigen Staatenaustauschliste i. S. d. § 1 Abs. 1 FKAustG für den automatischen Austausch von Informationen über Finanzkonten in Steuersachen zum 30. September 2022,
- [CRS-Newsletter 02/2022](#) des BZSt vom 9. März 2022, u. a. über die Freischaltung des Beleguploads im BZSt-Online-Portal (BOP) für die elektronische Übermittlung der Meldungen einer fehlenden Selbstauskunft (§§ 13 Abs. 2a, 16 Abs. 2a FKAustG) **ab April 2022**,
- [CRS Newsletter 03/2022](#) des BZSt vom 31. März 2022 über den Nichtbeanstandungserlass des BMF vom 16. März 2022 zur Kontoeröffnung von Geflüchteten aus der Ukraine ohne Beibringung einer Selbstauskunft innerhalb von 90 Tagen.

The OECD will also hold a public consultation meeting at the end of May 2022. Additionally, the German Federal Ministry of Finance (BMF) has invited to an [own information session](#) on **7 April 2022, 10 a.m. – 12 p.m.** Companies interested to participate can contact the BMF's unit IV B 7 (e-mail IVB7@bmf.bund.de).

In addition, the Association would like to take this opportunity to inform about the following publications:

- [BMF letter](#) of 11 February 2022 with the provisional state exchange list within the meaning of Section 1 (1) FKAustG for the automatic exchange of information on financial accounts in tax matters as of 30 September 2022,
- [CRS Newsletter 02/2022](#) of the BZSt of 9 March 2022, inter alia on the activation of the document upload in the BZSt online portal (BOP) for the electronic transmission of reports of missing self-disclosure (sections 13 para. 2a, 16 para. 2a FKAustG) **from April 2022**,
- [CRS Newsletter 03/2022](#) of the BZSt of 31 March 2022 on the BMF's non-objection decree of 16 March 2022 on the opening of accounts by refugees from Ukraine without submission of a self-disclosure within 90 days.

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.

BaFin

Veröffentlichung zu „Risiken im Fokus der BaFin“ | Publication on "risks in the focus of BaFin"

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) hat für das Jahr 2022 sechs Hauptrisiken für die deutsche Finanzbranche identifiziert, mit denen sie sich prioritär befassen will. Das geht aus den am 2. März 2022 veröffentlichten Publikation „[Risiken im Fokus der BaFin](#)“ hervor. In diesem ab sofort jährlich erscheinenden Bericht erläutert die BaFin, wie sie die aktuelle Risikolage einschätzt, und was sie unternimmt, um die Risiken an den Finanzmärkten bestmöglich einzudämmen. Damit will die BaFin zugleich Fortschritte bei der Erreichung ihrer [Mittelfristziele](#) machen, die sie sich für die Jahre 2022 bis 2025 gesetzt hat.

Aus Sicht der BaFin sind, neben der angespannten geopolitischen Lage, die wichtigsten Risikotreiber für den deutschen Finanzmarkt:

- Risiken aus dem Niedrigzinsumfeld,
- Risiken aus Korrekturen an den Immobilienmärkten,
- Risiken aus signifikanten Korrekturen an den internationalen Finanzmärkten,
- Risiken aus dem Ausfall von Unternehmenskrediten,
- Cyberrisiken,
- Risiken aus unzureichender Geldwäscheprevention.

BaFin has identified six main risks for the German financial sector for the year 2022, which it intends to deal with as a priority. This emerges from the publication "[Risks in the focus of BaFin](#)" published on 2 March 2022. In this report, which will be published annually from now on, BaFin explains how it assesses the current risk situation and what it is doing to contain the risks on the financial markets as best as possible. At the same time, BaFin wants to make progress in achieving its [medium-term goals](#), which it has set for the years 2022 to 2025.

From BaFin's point of view, the most important risk drivers for the German financial market, apart from the tense geopolitical situation, are:

- Risks from the low interest rate environment,
- risks from corrections in the real estate markets,
- risks from significant corrections in the international financial markets,
- risks from corporate loan defaults,
- cyber risks,
- risks from insufficient money laundering prevention.

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

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

Abteilungsdirektor 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.

OFAC

Informationen zur Generallizenz bzgl. wirtschaftlicher Aktivitäten in Afghanistan |

Information on the general licence regarding economic activities in Afghanistan

Das US-amerikanische Amt zur Kontrolle von Auslandsvermögen („Office of Foreign Assets Control“, OFAC) hat die Afghanistan-bezogene [Generallizenz 20](#) über die Genehmigung von Geschäften, an denen Afghanistan oder regierende Institutionen in Afghanistan beteiligt sind, herausgegeben. Hierzu hat OFAC außerdem [neue häufig gestellte Fragen zu Afghanistan](#) veröffentlicht und [mehrere Antworten zu bestehenden häufig gestellte Fragen geändert](#).

Die Generallizenz 20 (GL 20) genehmigt ALLE Transaktionen, die Afghanistan oder regierende Institutionen in Afghanistan betreffen, die andernfalls durch US-Sanktionen verboten wären, soweit eine solche Genehmigung erforderlich ist, unter bestimmten Bedingungen. Diese Genehmigung umfasst Transaktionen, die ein breites Spektrum an kommerziellen Aktivitäten umfassen, darunter Handel, persönliche und kommerzielle Bankgeschäfte sowie finanzielle und professionelle Dienstleistungen. Sie umfasst auch das Clearing von Korrespondenztransaktionen im Zusammenhang mit diesen Aktivitäten.

The US Treasury's Office of Foreign Assets Control (OFAC) is issuing Afghanistan-related [General License 20](#) "Authorizing Transactions Involving Afghanistan or Governing Institutions in Afghanistan". OFAC has also published [new Afghanistan-related Frequently Asked Questions](#) and [amended several answers to existing Frequently Asked Questions](#).

General Licence 20 (GL 20) authorises ALL transactions involving Afghanistan or governing institutions in Afghanistan that would otherwise be prohibited by US sanctions, to the extent such authorisation is required, subject to certain conditions. This authorisation covers transactions involving a broad range of commercial activities, including trade, personal and commercial banking, and financial and professional services. It also covers the clearing of correspondent transactions in connection with these activities.

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.

Weitere regulatorische Entwicklungen | Further regulatory developments

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

- Der Sonderausschuss des Europäischen Parlaments für Künstliche Intelligenz im digitalen Zeitalter (AIDA) hat im Januar 2022 eine [Studie](#) zur Identifizierung und Bewertung bestehender und im Entwurf befindlicher EU-Rechtsvorschriften im digitalen Bereich veröffentlicht.
- Die [Durchführungsverordnung \(EU\) 2022/365](#) der Kommission vom 3. März 2022 zur Änderung der Durchführungsverordnung (EU) 2018/1624 zur Festlegung technischer Durchführungsstandards in Bezug auf Verfahren, Standardformulare und Meldebögen zur Bereitstellung von Informationen für die Erstellung von **Abwicklungsplänen** für Kreditinstitute und Wertpapierfirmen gemäß der Richtlinie 2014/59/EU des Europäischen Parlaments und des Rates ist im Amtsblatt der EU am 4. März 2022 veröffentlicht worden. Sie tritt am 24. März 2022 in Kraft.
- Die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) hat am 17. Januar 2022 ein [Diskussionspapier](#) über ihre vorläufigen Beobachtungen zu ausgewählten Betrugsdaten im Zahlungsverkehr im Rahmen der Zahlungsdiensterrichtlinie (PSD2) veröffentlicht, die von der Branche für die Jahre 2019 und 2020 gemeldet wurden.
- Die Deutsche Bundesbank hat am 4. Februar 2022 das [Rundschreiben Nr. 07/2022](#) mit Bezug zur TARGET2/-TARGET2-Securities-Konsolidierung veröffentlicht.
- Die Deutsche Bundesbank hat am 1. Februar 2022 die neue Version des [Handbuchs](#) zu den AnaCredit-Validierungsregeln bereitgestellt. Dabei sollte beachtet werden, dass die Version 14 voraussichtlich ab dem 1. August 2022 gültig sein wird.
- Das Bundesamt für Sicherheit in der Informationstechnik (BSI) hat am 8. Februar 2022 die [neue Edition](#) des IT-Grundschutz-Kompodiums veröffentlicht.
- Die drei europäischen Aufsichtsbehörden (EBA, EIOPA und ESMA) haben am 7. Februar 2022 einen [gemeinsamen Bericht](#) als Reaktion auf die Aufforderung der Europäischen Kommission vom Februar 2021 zur Abgabe von Stellungnahmen zur digitalen Finanzierung veröffentlicht. Der Bericht verweist unter anderem auf eine weitere Konvergenz bei der Bekämpfung von

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

- The European Parliament's special committee on Artificial Intelligence in a Digital Age (AIDA) released a [study](#) on the identification and assessment of existing and draft EU legislation in the digital field in January 2022.
- The [Commission Implementing Regulation \(EU\) 2022/365](#) of 3 March 2022 amending Implementing Regulation (EU) 2018/1624 laying down implementing technical standards with regard to procedures and standard forms and templates for the provision of information for the purposes of **resolution plans** for credit institutions and investment firms pursuant to Directive 2014/59/EU of the European Parliament and of the Council has been published in the EU Official Journal of 4 March 2022. The regulation enters into force on 24 March 2022.
- The European Banking Authority (EBA) published on 17 January 2022 a [Discussion Paper](#) on its preliminary observations on selected payment fraud data under the Payment Services Directive (PSD2), as reported by the industry for the years 2019 and 2020.
- On 4 February 2022, the Deutsche Bundesbank published [circular no. 07/2022](#) with reference to TARGET2/-TARGET2-Securities consolidation.
- The Deutsche Bundesbank provided the new version of the AnaCredit validation rules [manual](#) on 1 February 2022. It should be noted that version 14 is expected to be valid from 1 August 2022.
- The German Federal Office for Information Security (BSI) published the [new edition](#) of the IT-Grundschutz Compendium on 8 February 2022.
- The three European Supervisory Authorities (EBA, EIOPA and ESMA) published on 7 February 2022 a [joint report](#) in response to the European Commission's February 2021 Call for Advice on Digital Finance. The report inter alia refers to a further convergence in addressing **money laundering/financing of terrorism risks** in a digital context.

Geldwäsche-/Terrorismusfinanzierungsrisiken in
einem digitalen Kontext.

- Am 22. Februar 2022 veröffentlichte die EBA die [Ergebnisse](#) ihrer Bewertung der Reaktionen der zuständigen Behörden auf die Luanda-Leaks 2020.
- Die BaFin hat am 7. März 2022 eine [Aufsichtsmitteilung](#) zur Bekanntmachung von Bilanzkontrollverfahren veröffentlicht.
- Das Bundesministerium der Finanzen hat am 4. Februar 2022 das abschließende [Gutachten](#) von Prof. Dr. Jens Bülte (Universität Mannheim) vom 11. Januar 2022 zum Forschungsprojekt „Risikobasierte Arbeitsweise sowie Analyse – und Weiterleitungspflichten der FIU in den Grenzen des geltenden Rechts“ erhalten.
- On 22 February 2022, the EBA published the [findings](#) of its assessment of competent authorities' responses to the 2020 Luanda leaks.
- BaFin published a [supervisory notice](#) on the announcement of balance sheet control proceedings on 7 March 2022.
- On 4 February 2022, the Federal Ministry of Finance received the final [expert opinion](#) by Prof. Dr Jens Bülte (University of Mannheim) dated 11 January 2022 on the research project "Risk-based mode of operation as well as analysis and forwarding obligations of the FIU within the limits of the applicable law".

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

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

Abteilungsdirektor 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.



Monatsinfo | Monthly Information

April | 2022

Seminare | Seminars

- **Aufzeichnungen „Vergütung in Finanzinstituten 2022 - Änderungen durch die Institutsvergütungsverordnung“**
Für den Erwerb bis zum **24. April 2022** nutzen Sie bitte unsere **Homepage**.
Ab Rechnungsdatum sind die Unterlagen und Aufzeichnungen 1 Monat lang abrufbar.
- **Aufzeichnungen „Human Resources - Update 2022“**
Für den Erwerb bis zum **1. Mai 2022** nutzen Sie bitte unsere **Homepage**.
Ab Rechnungsdatum sind die Unterlagen und Aufzeichnungen 1 Monat lang abrufbar.
- **Krypto, Blockchain, Token – Digitalisierung im Bankensektor**
Für das **detaillierte Programm** zum Online-Seminar und Ihre **Anmeldung** bis zum **10. April 2022** nutzen Sie bitte unsere Homepage.
- **Update German Bank Accounting in Foreign Financial Institutions in Germany (in English)**
For the **detailed program** and your **registration** until **25 April 2022**, please use our homepage.
- **Main Developments and Practical Implications of MaRisk (in English)**
12. Mai 2022 als Online-Seminar – **Vormerkung**

- **Update Bekämpfung von Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung und Betrug in Auslandsbanken und ausländischen Finanzinstituten**
31. Mai 2022 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Aktuelle Regulierung der Wertpapierinstitute**
Juni 2022 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Sustainable Finance und ESG**
Juni/Juli 2022 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Foreign Banks in Germany (in english)**
Juli 2022 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Zivilrechtstagung 2022**
Q2 2022 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **IT-Sicherheit in der Finanzbranche**
Q2/Q3 2022 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Kapitalertragsteuer für Auslandsbanken in Deutschland**
Q2/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 2022 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Update CRR-Meldewesen und CRR-Offenlegung**
Q4 2022 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Anlageberatung und Vermögensverwaltung**
Q4 2022 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Bankenaufsicht 2023**
Q4 2022 in Frankfurt a.M. oder als Online-Seminar – [Vormerkung](#)

- **Grundlagentraining 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**