



Monatsinfo | Monthly Information

Januar | 2023

Banken und Kredit | Banks and Credit

Auslagerungsanzeigen | Outsourcing Notifications

BaFin informiert über Meldeverfahren | BaFin informs on reporting procedures

Am 29. November 2022 informierte die BaFin unseren Verband mit Informationsschreiben über die neuen Meldeverfahren für Auslagerungsanzeigen mit der Bitte, diese Schreiben an unsere Mitglieder weiterzuleiten.

Mit dem [Schreiben zum Inkrafttreten der Vierten Verordnung zur Änderung der Anzeigenverordnung](#) stellt die BaFin die Meldeverfahren für Kreditinstitute wie folgt dar:

- Das neue Fachverfahren „Anzeige von Auslagerungen“ steht im MVP-Portal der BaFin für die Abgabe von Anzeigen der Absicht, des Vollzugs und wesentlicher Änderungen sowie Updates zur Verfügung.
- Für den Zeitraum seit 1. Januar 2022 sind die nach § 24 Abs. 1 Nr. 19 KWG anzeigepflichtigen Umstände nun bis zum 1. März 2023 über das MVP-Portal der BaFin **nachzumelden**.
- Zur Einreichung einer Anzeige von schwerwiegenden Vorfällen ist das dazu bereitgestellte Meldetemplate (Excel-Datei) vom Institut auszufüllen und per E-Mail sowohl an BaFin (Auslagerung-Vorfall@bafin.de) als auch an die Deutsche Bundesbank (Auslagerung-Vorfall@bundesbank.de) zu senden.
- Weitere technische Informationen können über die [Internetseite der BaFin](#) abgerufen werden.
- Für Significant Institutions (SIs) gilt: Um Doppelmeldungen zu vermeiden, sollen SIs die Anzeigen über Absicht, Vollzug, wesentliche Änderungen und schwerwiegende Vorfälle im Rahmen von Auslagerungen grundsätzlich künftig über das IMAS-Portal der EZB abgeben.

Mit dem [Schreiben zum Inkrafttreten der Verordnung über die Anzeigen und die Vorlage von Unterlagen nach § 36 des Kapitalanlagegesetzbuchs](#), welches Kapitalverwaltungsellschaften betrifft, beschränkt sich die BaFin im Wesentlichen auf den Hinweis, dass die neuen Anzeigepflichten durch elektronische Meldungen über das MVP-Portal zu erfüllen sind.

On 29 November 2022, BaFin informed our association by means of information letters about the new reporting procedures for outsourcing notifications and requested us to forward these letters to our members.

In the [letter on the entry into force of the Fourth Regulation amending the Reporting Regulation](#), BaFin clarifies the reporting procedures for credit institutions as follows:

- The new procedure “Notification of outsourcing” is available at BaFin’s MVP portal for the submission of notifications of the intention, execution and significant changes as well as updates.
- As regards the period of time beginning 1 January 2022, the facts reportable pursuant to § 24 para. 1 no. 19 KWG are now to be **subsequently reported** via the BaFin MVP portal by 1 March 2023.
- For the submission of notifications of serious incidents, the reporting template (Excel sheet) made available has to be completed by the institution and sent to BaFin (Auslagerung-Vorfall@bafin.de) and Deutsche Bundesbank (Auslagerung-Vorfall@bundesbank.de) via e-mail.
- Additional technical information is available at the [BaFin’s website](#).
- For significant institutions (SIs), the following applies: In order to avoid duplicate reporting, SIs should submit their notifications of intention, execution, significant changes and serious incidents in the context of outsourcing via the ECB’s IMAS portal in the future.

With the [letter on the entry into force of the Regulation on Notifications and Provision of Documents pursuant to § 36 of the Capital Investment Code](#), which is relevant for German management companies, BaFin essentially confines itself to pointing out that the new reporting obligations are to be fulfilled by electronic reports via the MVP portal.

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.

Richtlinie zur Unternehmens-Nachhaltigkeitsbericht- erstattung | Corporate Sustainability Reporting Directive

Konsultation zu den Standards für die Nachhaltigkeitsberichterstattung nach der CSRD veröffentlicht | Consultation on Sustainability Reporting Standards under the CSRD published

Am 1. Dezember 2022 hat der Verband vom Bundesministerium der Justiz ein Schreiben zum Entwurf der EU-Kommission zu einer Delegierten Verordnung betreffend Standards für die Nachhaltigkeitsberichterstattung nach der Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) (**Entwurf der Delegierten Verordnung**) mit der Gelegenheit zur Stellungnahme erhalten.

Der Entwurf der Delegierten Verordnung basiert im Wesentlichen auf den technischen Vorarbeiten der European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG). Die EFRAG hat insgesamt zwölf [Draft European Sustainability Reporting Standards \(ESRS\)](#) vorgeschlagen und veröffentlicht, die von jedem großen Unternehmen im Anwendungsbereich der Bilanzrichtlinie (die durch die CSRD ersetzt werden wird) unabhängig von der Branchenzugehörigkeit anzuwenden sind. Dabei handelt es sich konkret um

- Querschnittsstandards, d.h. zwei Standards mit allgemeinen bereichsübergreifenden Berichts-anforderungen (ESRS 1 und 2),
- Umweltstandards, d.h. fünf Standards mit Berichts-anforderungen zu Umweltfaktoren (ESRS E1 bis E5),
- Sozialstandards, d.h. vier Standards mit Berichts-anforderungen zu Sozial- und Menschenrechtsfaktoren (ESRS S1 bis S4), und
- einem Governance-Standard, d.h. ein Standard mit Berichts-anforderungen zu Governance-Faktoren (ESRS G1).

In den Standards ESRS 1 und ESRS 2 werden die allgemeinen Anforderungen zur Erstellung und Darstellung der Nachhaltigkeitsberichte definiert und konkretere Berichts-anforderungen festgelegt, die für alle Unternehmen übergreifend gelten sollen. Mit den themenspezifischen ESRS werden querschnittsbezogenen Berichts-anforderungen des ESRS 2 konkretisiert und erweitert.

Zusätzlich zu diesem ersten ESRS-Set soll es ein zweites sektorspezifisches ESRS-Set geben, durch welches zunächst insgesamt zehn Sektoren abgedeckt werden sollen. Der vorläufige Zeitplan der EFRAG sieht vor, Set 2 im Frühjahr 2023 öffentlich zu konsultieren und der EU-Kommission im November 2023 zu übergeben.

On 1 December 2022, the Association received a letter from the Federal Ministry of Justice regarding the EU Commission's draft Delegated Regulation on Sustainability Reporting Standards under the Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) (**draft Delegated Regulation**) with the opportunity to comment on it.

The draft Delegated Regulation is mainly based on the technical preparatory work of the European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG). EFRAG has proposed and published a total of twelve [Draft European Sustainability Reporting Standards \(ESRS\)](#), which are to be applied by every large company within the scope of the Accounting Directive (which will be replaced by the CSRD), regardless of the sector to which it belongs. Specifically, these are

- Cross-sectional standards, i.e. two standards with general cross-sectional reporting requirements (ESRS 1 and 2),
- Environmental standards, i.e. five standards with reporting requirements on environmental factors (ESRS E1 to E5),
- Social standards, i.e. four standards with reporting requirements on social and human rights factors (ESRS S1 to S4), and
- A governance standard, i.e. one standard with reporting requirements on governance factors (ESRS G1).

The standards ESRS 1 and ESRS 2 define the general requirements for the preparation and presentation of sustainability reports and specify more concrete reporting requirements that are to apply to all companies. With the topic-specific ESRS, the cross-sectional reporting requirements of ESRS 2 are concretised and expanded.

In addition to this first ESRS set, there will be a second sector-specific ESRS set, which will initially cover a total of ten sectors. EFRAG's preliminary timetable is to publicly consult on Set 2 in spring 2023 and to submit it to the EU Commission in November 2023.

In Bezug auf die Konsultation zum ersten ESRS-Set besteht die Möglichkeit bis zum 9. Januar 2023 Stellung zu nehmen. Ihre Anmerkungen nehmen wir gern entgegen (**Frist:** 4. Januar 2023).

With regard to the consultation on the first ESRS set, there is an opportunity to comment until 9 January 2023. We welcome your comments (**deadline:** 4 January 2023).

Kontakt: | Contact:

Dr. Mélanie Liebert
melanie.liebert@vab.de

Dr. Mélanie Liebert

Abteilungsleiterin Recht | Division Manager Legal Affairs

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

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

Nachhaltigkeitsberichtserstattung | Corporate Sustainability Reporting

CSRD im EU-Amtblatt veröffentlicht | CSRD published in the EU Official Journal

Am 16. Dezember 2022 wurde im EU-Amtblatt die Richtlinie (EU) 2022/2464 zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 537/2014 und der Richtlinien 2004/109/EG, 2006/43/EG und 2013/34/EU hinsichtlich der Nachhaltigkeitsberichterstattung von Unternehmen (**CSRD**) veröffentlicht. Dem vorausgegangen waren die Zustimmung des Plenums des Europäischen Parlaments am 10. November 2022 und die Annahme durch den Europäischen Ministerrat am 28. November 2022.

Mit der CSRD werden nun detailliertere Berichtspflichten eingeführt. Zudem soll durch die Richtlinie sichergestellt werden, dass auch große Unternehmen und börsennotierte KMU über Nachhaltigkeitsaspekte wie Umweltrechte, soziale Rechte, Menschenrechte und Governance-Faktoren Bericht erstatten. Über den Inhalt und den Anwendungsbereich hatte der Verband bereits [berichtet](#), darauf sei an dieser Stelle verwiesen.

Die CSRD wird am zwanzigsten Tag nach ihrer Veröffentlichung, d.h. am 5. Januar 2023, in Kraft treten.

On 16 December 2022, Directive (EU) 2022/2464 amending Regulation (EU) No 537/2014 and Directives 2004/109/EC, 2006/43/EC and 2013/34/EU as regards corporate sustainability reporting (**CSRD**) was published in the EU Official Journal. This was preceded by the approval of the Plenary of the European Parliament on 10 November 2022 and the adoption by the European Council of Ministers on 28 November 2022.

The CSRD introduces more detailed reporting requirements. In addition, the directive aims to ensure that large companies and listed SMEs also report on sustainability aspects such as environmental rights, social rights, human rights and governance factors. The Association had already reported on the content and scope of application, to which we refer [here](#).

The CSRD will enter into force on the twentieth day after its publication, i.e. on 5 January 2023.

Kontakt: | Contact:

Dr. Mélanie Liebert
melanie.liebert@vab.de

Dr. Mélanie Liebert

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

Kapitalmarktunion | Capital Markets Union

EU-Kommission veröffentlichte Listing-Paket | EU Commission published Listing Package

Am 7. Dezember 2022 hat die Europäische Kommission ein [Maßnahmenpaket](#) zur Weiterentwicklung der EU-Kapitalmarktunion veröffentlicht. Dieses Paket umfasst Vorschläge zu/r

- Clearing,
- Insolvenz von Nichtbanken, und
- Listing von Unternehmen.

Zu den vorgeschlagenen Änderungen in Bezug auf die Clearingdienste hat der Verband bereits [berichtet](#).

Der Vorschlag der EU-Kommission zu einem Listing-Paket umfasst einen

- [Verordnungsvorschlag](#) zur Änderung der Verordnungen (EU) 2017/1129 (Prospektverordnung), (EU) Nr. 596/2014 (Marktmissbrauchsverordnung, MAR) und (EU) Nr. 600/2014 (Verordnung über Märkte für Finanzinstrumente, MiFIR),
- [Richtlinienvorschlag](#) zur Änderung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II) und zur Aufhebung der Richtlinie 2001/34/EG (Börsenzulassungs-Richtlinie), und
- [Richtlinienvorschlag](#) über Mehrstimmrechte in Unternehmen, die eine Zulassung an einem KMU-Wachstumsmarkt anstreben.

Begleitet werden diese Änderungsvorschläge von einer [Auswirkungsanalyse](#), einem [Faktenblatt](#) sowie [FAQs](#).

Mit den **Änderungen der Prospektverordnung** sollen Prospektpflichten reduziert und vereinfacht sowie die Verfahren zur Kontrolle dieser Prospekte durch die Aufsichtsbehörden gestrafft werden.

Die **Änderungen in der Marktmissbrauchsverordnung** beinhalten insbesondere eine

- Eingrenzung des Umfangs der Offenlegungsverpflichtung von Insider-Informationen und sollen mehr Rechtsklarheit darüber schaffen, welche Informationen wann offengelegt werden müssen.
- Klärung des Safe-Harbour-Charakters des Marktsondierungsverfahrens.
- Vereinfachung der Regelung für Insiderlisten für alle Emittenten auf der Grundlage der mit der Verordnung (EU) 2019/2115 eingeführten Erleichterungen.

In Bezug auf die **Änderungen der MiFID II** sind folgende Punkte hervorzuheben:

- Änderung und Ergänzung der Ausnahmen von den Unbundling-Regelungen in Art. 24 MiFID II für Research zu kleinen und mittleren Unternehmen durch Anhebung

On 7 December 2022, the European Commission published a [package of measures](#) to further develop the EU Capital Markets Union. This package includes proposals on

- Clearing,
- Insolvency of non-banks, und
- Listing of companies.

The Association has already [reported](#) on the proposed changes relating to clearing services.

The EU Commission's proposal for a listing package includes a

- [Proposal for a Regulation](#) amending Regulations (EU) 2017/1129 (Prospectus Regulation), (EU) No 596/2014 (Market Abuse Regulation, MAR) and (EU) No 600/2014 (Markets in Financial Instruments Regulation, MiFIR),
- [Proposal for a Directive](#) amending Directive 2014/65/EU (MiFID II) and repealing Directive 2001/34/EC (Stock Exchange Admission Directive), und
- [Proposal for a Directive](#) on multiple vote share structures in companies that seek the admission to trading of their shares on an SME growth market.

These proposed changes are accompanied by an [impact assessment](#), a [fact sheet](#), and [FAQs](#).

The **amendments to the Prospectus Regulation** are intended to reduce and simplify prospectus requirements and to streamline the procedures for the control of these prospectuses by the supervisory authorities.

The **amendments to the Market Abuse Regulation** include, in particular, a

- Narrowing of the scope of the obligation to disclose inside information and are intended to enhance legal clarity as to what information needs to be disclosed and when.
- Clarification of the safe-harbour nature of the market sounding procedure.
- Simplification of the regime for insider lists for all issuers based on the facilitations introduced by Regulation (EU) 2019/2115.

With regard to the **changes in MiFID II**, the following points should be highlighted:

- Amend and supplement the exemptions from the unbundling rules in Art. 24 MiFID II for research on small and medium-sized enterprises by raising the threshold

der Schwelle, ab der eine Bündelung von Gebühren für Research- und Brokerage-Dienstleistungen gestattet ist, und durch Einführung von Anforderungen an Research, welches von Emittenten selbst erstellt wird.

- Möglichkeit der Einführung von KMU-Wachstumsmärkten auf der Ebene eines Segments in einem MTF, ohne dass das MTF dadurch insgesamt zum Wachstumsmarkt wird.

Die Vorschläge der EU-Kommission wurden dem EU-Rat und EU-Parlament zur weiteren Befassung zugeleitet.

above which bundling of fees for research and brokerage services is permitted and by introducing requirements for research produced by issuers themselves.

- Possibility of registering SME growth markets as a segment of an MTF, without the MTF as a whole thereby becoming an SME growth market.

The proposals of the EU Commission were forwarded to the EU Council and the EU Parliament for further consideration.

Kontakt: | Contact:

Dr. Mélanie Liebert
melanie.liebert@vab.de

Sabine Kimmich
sabine.kimmich@vab.de

Recht und Kapitalmarkt | Legal Affairs and Capital Markets
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstr. 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
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.

Großkredite | Large Exposures

EBA veröffentlicht final draft RTS zu Gruppen verbundener Kunden | EBA published final draft RTS on groups of connected clients

Am 21. Dezember 2022 veröffentlichte die EBA den [Final Draft der technischen Regulierungsstandards \(RTS\)](#) zur Bestimmung von Gruppen verbundener Kunden für Zwecke der Kapitalanforderungsverordnung (CRR). Dieser Entwurf, zusammen mit den EBA-Leitlinien zu verbundenen Kunden, soll den kompletten Rahmen für die Identifizierung von zwei oder mehr natürlichen oder juristischen Personen festlegen, die durch spezifische Risikofaktoren so eng verbunden sind, dass sie aus Vorsichtsgründen als einheitliches Risiko behandelt werden sollten.

Die wesentliche Grundlage für die Entwicklung des Entwurfs der RTS waren die bereits existierenden EBA Leitlinien zu verbundenen Kunden nach Artikel 4 Absatz 1 Nummer 39 der CRR ([EBA/GL/2017/15](#)).

Der nun vorliegende Final Draft wird der EU-Kommission zugeleitet, die ihn unserer Einschätzung nach voraussichtlich unverändert oder wenig verändert annehmen wird. Die RTS werden nach Veröffentlichung im Amtsblatt der EU in Kraft treten, was allerdings noch einige Monate dauern kann.

On 21 December 2022, the EBA published its [final draft Regulatory Technical Standards \(RTS\)](#) on the identification of a group of connected clients under the Capital Requirements Regulation (CRR). These draft RTS, in conjunction with the EBA Guidelines on connected clients, are intended to provide the complete framework for the identification of two or more natural or legal persons who are so closely linked by idiosyncratic risk factors, that it is prudent to treat as a single risk.

The main basis for the development of the draft RTS has been the existing the EBA Guidelines on connected clients under Article 4 paragraph 1 number 39 of the CRR ([EBA/GL/2017/15](#)).

The final draft RTS will be forwarded to the EU Commission, which will probably adopt it unchanged or only slightly modified. The RTS will enter into force after publication in the Official Journal of the EU, which, however, may still take a few months.

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.

Inhaberkontrolle | Supervision of Shareholdings

Neue Inhaberkontrollverordnung im Bundesgesetzblatt | New Regulation on the Supervision of Shareholdings in the Federal Law Gazette

Am 27. Dezember 2022 erschien die [Dritte Verordnung zur Änderung der Inhaberkontrollverordnung](#) im Bundesgesetzblatt.

Diese beruht auf [Leitlinien](#) der ESAs, zur aufsichtsrechtlichen Beurteilung des Erwerbs und der Erhöhung von qualifizierten Beteiligungen im Finanzsektor, sowie u. a. auf Änderungen des KWG durch das Risikoreduzierungs-gesetz.

Die Änderungen bedeuten vor allem deutlich ausgeweitete Anzeige- und Vorlagepflichten, unter anderem:

- Meldepflichten auch für unabsichtlich erworbene, veränderte oder aufgegebene bedeutende Beteiligungen
- Zurechnung von Beteiligungen von mindestens 10% an Personen, die den Anteilsinhaber kontrollieren
- Zusätzliche Vorschriften für komplexe Beteiligungsstrukturen
- Zusätzliche Unterlagen bei Anzeigepflichtigen aus Drittstaaten: eine sog. Unbedenklichkeitsbescheinigung, eine Erklärung der Finanzaufsichtsbehörde des Drittstaats, dass keine Hindernisse oder Beschränkungen hinsichtlich der Bereitstellung der für die Beaufsichtigung des Zielunternehmens erforderlichen Informationen vorliegen, und eine Zusammenfassung der für den Anzeigepflichtigen geltenden aufsichtsrechtlichen Vorschriften des Drittstaats.
- Zusätzliche Vorschriften für Staatsfonds und Private Equity- oder Hedgefonds
- Zusätzliche Elemente der Erklärungen und Unterlagen für die erforderlichen Zuverlässigkeitsprüfungen
- Zusätzliche Angaben zu Geschäftsbeziehungen des Anzeigepflichtigen im Konzern des Zielunternehmens
- Analyse des Umfangs der Beaufsichtigung auf konsolidierter Basis nach dem Erwerb, der Veränderung oder Aufgabe der Beteiligung

Die neue Inhaberkontrollverordnung tritt am 28. Dezember 2022 in Kraft.

On 27 December 2022, the [Third Regulation amending the Regulation on the Supervision of Shareholdings](#) was published in the Federal Law Gazette.

It is based on joint ESA [Guidelines](#) on the prudential assessment of acquisitions and increases of qualifying holdings in the financial sector as well as, inter alia, changes to the Banking Act (KWG) by the Risk Reduction Act.

The changes primarily mean significantly expanded notification and submission obligations, including the following:

- Notification requirements for unintentionally acquired, changed or discontinued significant holdings
- Attribution of holdings of at least 10% to persons controlling the shareholder
- Additional provisions for complex holding structures
- Additional documentation for parties subject to the notification obligation from third countries: a so-called clearance certificate, a statement by the financial supervisory authority of the third country that there are no obstacles or restrictions with regard to the provision of the information necessary for the supervision of the target company, and a summary of the supervisory regulations of the third country applicable to the notifying party.
- Additional provisions for sovereign wealth funds and private equity or hedge funds
- Additional elements of declarations and documentation for any trustworthiness assessment required
- Additional information on business relationships of the person subject to notification requirements to the target company's group
- Analysis of the scope of supervision on the consolidated basis subsequent to the acquisition, change or disposal of the shareholding

The new Regulation on the Supervision of Shareholdings comes into force on 28 December 2022.

Kontakt: | Contact:

Wolfgang Vahldiek
wolfgang.vahldiek@vab.de

Wolfgang Vahldiek

Direktor Recht | Head of Legal Affairs

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

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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



Monatsinfo | Monthly Information

Januar | 2023

Geldwäsche | Anti-Money Laundering

Remote Customer Onboarding

EBA veröffentlichte finale Leitlinien | EBA published final Guidelines

Am 22. November 2022 hat die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) ihre [endgültigen Leitlinien](#) für den Einsatz von Remote Customer Onboarding-Lösungen veröffentlicht. Zuvor hatte die EBA ein [öffentliches Konsultationsverfahren](#) zu einem entsprechenden Entwurf durchgeführt (vgl. [VAB-Bericht](#) vom 16. Dezember 2021). Im Anschluss daran hatte sich der Verband mit einer [Stellungnahme](#) vom 10. März 2022 an diesem Konsultationsverfahren beteiligt.

Die Leitlinien sollen für alle Kredit- und Finanzinstitute gelten, die in den Anwendungsbereich der Richtlinie (EU) 2015/849 (AMLD) fallen.

Im Allgemeinen legen die Leitlinien dar, welche Schritte Kredit- und Finanzinstitute bei der Einführung neuer oder bei der Überprüfung bestehender Remote-Onboarding-Lösungen unternehmen sollten, um ihre Verpflichtungen nach Art. 13 Abs. 1 Buchst. a, b und c AMLD in Bezug auf Neukunden zu erfüllen.

Im Vergleich zum früheren Entwurf enthalten die endgültigen Leitlinien unter anderem:

L 4.1: Anforderungen an (zusätzliche) interne Richtlinien und Verfahren in Bezug auf das Remote Customer Onboarding:

- Der Inhalt der Richtlinien und Verfahren wurde im Vergleich zur Entwurfsfassung reduziert (L 4.1.1, Rn. 10).
- Im Rahmen der Vorabbewertung der Remote Customer Onboarding-Lösung (L 4.1.3, Rn. 14) wurde die im Entwurf dargestellte Anpassungsfähigkeit der Lösung(en) an etwaige Änderungen der gesetzlichen oder regulatorischen Anforderungen gestrichen. Darüber hinaus sollten die Institute bestimmte Bewertungskriterien vor der Implementierung als erfüllt ansehen dürfen, wenn die Lösung elektronische Identifizierungssysteme oder einschlägige qualifizierte Vertrauensdienste verwendet (Rn. 15).
- L 4.1.4 betreffend die laufende Überwachung der Lösung für das Remote Customer Onboarding gilt auch für den Fall, dass vollautomatische Lösungen für das Remote Customer Onboarding eingesetzt werden, die in hohem Maße von automatisierten Algorithmen abhängen, ohne oder mit nur geringem menschlichen Eingriff (Rn. 21).

On 22 November 2022, the European Banking Authority (EBA) published its [final Guidelines](#) on the use of remote customer onboarding solutions. Before, EBA conducted a [public consultation procedure](#) on a respective draft (cf. [VAB report](#) dated 16 December 2021). Subsequently, the Association had contributed to this consultation procedure with a [position paper](#) of 10 March 2022.

The Guidelines shall apply to all credit and financial institutions that are within the scope of the Directive (EU) 2015/849 (AMLD).

In general, the guidelines set out the steps credit and financial institutions should take when adopting new or reviewing standing remote onboarding solutions in order to comply with their obligations under Art. 13 para. 1 lit. a, b and c AMLD with regards to new customers.

In comparison to the former draft, the final Guidelines contain inter alia:

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

- The contents of the policies and procedures have been reduced in comparison to the draft version (GL 4.1.1, marginal no. 10).
- In the context of the pre-implementation assessments of the remote customer onboarding solution (GL 4.1.3 marginal no. 14), the adaptability of the solution(s) to any changes in legal or regulatory requirements that was presented in the draft version has been abolished. Furthermore, institutions should be able to consider certain pre-implementation assessment criteria be met where the solution uses electronic identification schemes or relevant qualified trust services (marginal no. 15).
- GL 4.1.4 concerning ongoing monitoring of the remote customer onboarding solution shall also apply where fully automated remote customer onboarding solutions are used which are highly dependent on automated algorithms, without or with little human intervention (marginal no. 21).

Die Leitlinie 4.2 zur Erhebung von Informationen unterscheidet zwischen der Identifizierung von natürlichen Personen (L 4.2.2) und von juristischen Personen (L 4.2.3).

- Zur Identifizierung natürlicher Personen sehen die Leitlinien in Rn. 27 vor, dass bestimmte Informationen vom Kunden manuell eingegeben oder automatisch aus den vom Kunden zur Verfügung gestellten Unterlagen erfasst oder aus anderen internen oder externen Quellen zusammengetragen werden können. L 4.2.2. sollte auch zur Identifizierung der im Auftrag handelnden Personen angewendet werden.
- Gemäß L 4.23 können alle relevanten Daten und Unterlagen zur Identifizierung und Überprüfung der jur. Person, zur Überprüfung, ob die für die jur. Person auftretende Person rechtlich befugt ist, als solche zu handeln, sowie zu den wirtschaftlich Berechtigten gem. L 4.12 der EBA-Leitlinien zu den Risikofaktoren „remote“ erfasst werden.

L 4.3: Im Hinblick auf die Authentizität und Integrität von Dokumenten sollte eine ausreichende Gewähr für die Zuverlässigkeit akzeptierter Reproduktionen von Papierdokumenten gegeben sein, die im Rahmen der Remote Customer Onboarding abgefragt wurden, ohne, dass die Möglichkeit bestand, das Originalidentifikationsdokument zu prüfen.

L 4.4 trägt nun den Titel „Abgleich der Kundenidentität als Teil des Verifizierungsprozesses“.

- Kredit- und Finanzinstitute können unbeaufsichtigte Remote-Onboarding-Lösungen (Rn. 41) oder beaufsichtigte Remote-Onboarding-Lösungen verwenden, bei denen der Kunde mit einem Mitarbeiter interagiert (Rn. 42).
- Bestimmte Kriterien können als erfüllt angesehen werden, wenn die Lösung ein elektronisches Identifizierungssystem oder entsprechende qualifizierte Vertrauensdienste verwendet.

L 4.5 befasst sich mit dem Verlassen auf Dritte und dem Outsourcing und L 4.7 mit dem IKT- und Sicherheitsrisikomanagement. Der Verband hatte in seiner Stellungnahme vorgeschlagen, dass die Leitlinien auch Hinweise für gruppeninterne gemeinsame Dienste enthalten sollten. Aus der Sicht der EBA sollten die von konzerninternen Unternehmen durchgeführten Prozesse zur Aufnahme von Fernkunden allerdings demselben Ansatz folgen, wie die anderen Methoden zur Aufnahme neuer Kunden. Das bedeutet, dass beispielsweise nichts gegen die Verwendung der Vorabbewertung spricht, die von einem Unternehmen der Gruppe durchgeführt wurde, das die Lösung für das Remote Customer Onboarding von einem anderen Unternehmen der Gruppe verwendet (vgl. S. 43 des Abschlussberichts).

GL 4.2 regarding the acquisition of information differentiates between the identification of natural persons (GL 4.2.2) and of legal entities (GL 4.2.3).

- In order to identify natural persons, the GL set out in marginal no. 27 that certain information should be manually entered by the customer, or is automatically captured from the documentation provided by the customer, or is gathered using other internal or external sources. GL 4.2.2. should also be applied to identify persons acting on behalf.
- According to GL 4.23, all relevant data and documentation to identify and verify the legal person, to verify that the natural person acting on behalf of the legal person is legally entitled to act as such, and regarding the beneficial owners in accordance with provision GL 4.12 of the EBA Risk Factors Guidelines could be collected remotely.

GL 4.3: With regards to document authenticity & integrity, there should be sufficient assurance as to the reliability of accepted reproductions of paper-based documents that were retrieved in the course of remote customer onboarding without having the possibility to examine the original identification document.

GL 4.4 is now titled “Matching customer identity as part of the verification process”.

- Credit and financial institutions may use unattended remote onboarding solutions (marginal no. 41) or attended remote onboarding solutions in which the customer interacts with an employee (marginal no. 42).
- Certain criteria can be assumed as met where the solution uses an electronic identification scheme or relevant qualified trust services.

GL 4.5 addresses the reliance on third parties and outsourcing and GL 4.7 ICT and security risk management. With its position paper, the Association also proposed that the Guidelines should also entail guidance for intra-group shared services. From EBA’s perspective, the *“remote customer onboarding processes carried out by intra-group entities should follow the same approach as the other methods of onboarding new customers, therefore, the same principles should be applied. This means that, for example, nothing prevents the use of the pre-implementation assessment carried out by an entity of the group that uses the remote customer onboarding solution by another entity of the group”* (cf. p. 43 of the final report).

Das Kapitel „Nutzung digitaler Identitäten“ der Entwurfsfassung wurde als solches gestrichen; in der endgültigen Fassung wird in einem neuen Kapitel GL 4.7 die Einhaltung dieser Leitlinien bei der Nutzung von Vertrauensdiensten und nationalen Identifikationsverfahren durch Kredit- und Finanzinstitute erläutert.

Sobald Informationen über die Umsetzung dieser Leitlinien durch die BaFin vorliegen (auch in Anbetracht des derzeit gültigen [Rundschreibens 3/2017 \(GW\)](#) über Videoidentifizierungsverfahren), wird der Verband seine Mitglieder informieren. Die Leitlinien sind sechs Monate nach der noch ausstehenden Veröffentlichung in allen EU-Amtssprachen anzuwenden.

The chapter “Use of Digital Identities” of the draft version has been deleted as such; in the final version, a new chapter GL 4.7 elaborates on the compliance with these guidelines where credit and financial institutions use trust services and national identification processes.

As soon as any information on BaFin’s implementation of these Guidelines is available (also in view of the currently valid [Circular 3/2017 \(GW\)](#) on video identification procedures), the Association will inform its members. The Guidelines shall be applied six months after publication in all EU official languages, which is still to come.

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

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

Direktor Finanzkriminalitätsbekämpfung und Bankinfrastruktur | Director Anti-Financial Crime (AFC) and 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.

Sanktionsverstöße | Sanctions violations

Richtlinienvorschlag der EU-Kommission vorgestellt | Proposal for a Directive presented by EU Commission

Die Europäische Kommission hat am 2. Dezember 2022 einen [Richtlinienvorschlag](#) zur Definition von Straftatbeständen und Sanktionen bei Verstoß gegen restriktive Maßnahmen der Union veröffentlicht (siehe auch [Pressemitteilung](#) vom 2. Dezember 2022).

Die Verordnungen, mit denen die EU Finanzsanktionen bzw. restriktive Maßnahmen erlässt, enthalten bislang bereits regelmäßig

- sowohl eine Bestimmung, mit der die Mitgliedstaaten verpflichtet werden, nationale Vorschriften zu erlassen, die wirksame, angemessene und abschreckende Sanktionen für **Verstöße** gegen diese Rechtsakte der Union vorsehen,
- als auch eine **Antiumgehungsklausel**, nach der eine wissentliche und vorsätzliche Beteiligung an Tätigkeiten untersagt ist, die auf eine Umgehung der betreffenden restriktiven Maßnahmen abzielen.

Aufgrund mangelnder Harmonisierung auf EU-Ebene weichen die nationalen Systeme dennoch aus Sicht der Kommission erheblich voneinander ab, was die Einstufung des Verstoßes gegen das EU-Recht über restriktive Maßnahmen der Union als Straftatbestand anbelangt.

Daher verfolgt die Kommission mit dem vorliegenden Vorschlag u. a. folgende Ziele:

- Angleichung der strafrechtlichen Definitionen im Zusammenhang mit Verstößen gegen restriktive Maßnahmen der Union;
- Gewährleistung dessen, dass die Arten und der Umfang der Sanktionen bei Straftaten im Zusammenhang mit Verstößen gegen restriktive Maßnahmen der Union wirksam, abschreckend und angemessen sind;
- Förderung grenzüberschreitender Ermittlungen und Strafverfolgung und
- Verbesserung der operativen Wirksamkeit nationaler Durchsetzungsketten zur Förderung von Ermittlungen, Strafverfolgung und Sanktionierung.

Zu den Verstößen gegen restriktive Maßnahmen der Union gehören demnach unter anderem:

- die Erbringung von Finanzdiensten, die durch restriktive Maßnahmen der Union verboten oder eingeschränkt sind, wie Finanzierung und finanzielle Unterstützung, Erbringung von Investitions- und Wertpapierdienstleistungen, Ausgabe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, Annahme von Einlagen, Erbringung spezialisierter Nachrichtenübermittlungsdienste für den

The European Commission published on 2 December 2022 a [proposal for a Directive](#) on the definition of criminal offences and penalties for the violation of Union restrictive measures (see also [press release](#) of 2 December 2022).

The regulations the EU adopts to enact financial sanctions respectively restrictive measures so far already include on a regular basis

- a provision in that require Member States to adopt national rules providing for effective, proportionate and dissuasive penalties for **infringements** of those Union legal acts,
- as well as an **anti-circumvention clause**, which prohibits knowing and intentional participation in activities that seek to circumvent the restrictive measures,

Nevertheless, in the absence of EU-level harmonisation, national systems differ significantly from the Commission's point of view as concerns criminalisation of the violation of EU law on Union restrictive measures.

Therefore, the Commission's objectives of this proposal are inter alia:

- approximate definitions of criminal offences related to the violation of Union restrictive measures;
- ensure effective, dissuasive and proportionate penalty types and levels for criminal offences related to the violation of Union restrictive measures;
- foster cross-border investigation and prosecution; and
- improve the operational effectiveness of national enforcement chains to foster investigations, prosecutions and sanctioning.

Violations of Union restrictive measures can be inter alia:

- providing financial activities which are prohibited or restricted by Union restrictive measures, such as financing and financial assistance, providing investment and investment services, issuing transferrable securities and money market instruments, accepting deposits, providing specialised financial messaging services, dealing in banknotes, provide credit rating services, providing crypto

Zahlungsverkehr, Handel mit Banknoten, Erbringung von Ratingdiensten, Bereitstellung von Kryptowerten und -geldbörsen (Art. 3 Abs. 2 Buchst. f des Richtlinienvorschlags) als auch

- die Umgehung einer restriktiven Maßnahme der Union durch Verstoß gegen eine Verpflichtung im Rahmen restriktiver Maßnahmen der Union, unverzüglich Informationen über eingefrorene Gelder oder wirtschaftliche Ressourcen oder Informationen über Gelder und wirtschaftliche Ressourcen im Hoheitsgebiet der Mitgliedstaaten, die Eigentum oder Besitz von benannten Personen, Organisationen oder Einrichtungen sind oder von diesen gehalten oder kontrolliert werden und die nicht eingefroren wurden, an die zuständigen Verwaltungsbehörden zu übermitteln (Art. 3 Abs. 2 Buchst. h Nr. 4 des Richtlinienvorschlags).

Nach Art. 4 des Richtlinienvorschlags („Anstiftung, Beihilfe und Versuch“) werden auch die Anstiftung und Beihilfe zur Begehung einer Straftat im Sinne des Art. 3 des Richtlinienvorschlags („Verstoß gegen restriktive Maßnahmen der Union“) als Straftatbestände eingestuft. Auch der Versuch, eine in Art. 3 des Richtlinienvorschlags aufgeführte Straftat zu begehen, wird als Straftatbestand eingestuft.

Es werden nicht nur strafrechtliche Sanktionen gegen natürliche Personen aufgestellt (Art. 5 des Richtlinienvorschlags), sondern auch Bestimmungen über die **Verantwortlichkeit juristischer Personen** (Art. 6 des Richtlinienvorschlags) als auch über **Sanktionen gegen juristische Personen** (Art. 7 des Richtlinienvorschlags) aufgestellt.

Art. 6 des Richtlinienvorschlags enthält zum einen Verpflichtungen, nach denen juristische Personen für Straftaten im Sinne der Art. 3 und 4 des Richtlinienvorschlags verantwortlich gemacht werden müssen, wenn diese Straftaten zu ihren Gunsten begangen wurden. Zum anderen ist in diesem darüber hinaus auch vorgeschrieben, dass die Mitgliedstaaten sicherstellen sollten, dass juristische Personen für **mangelnde Überwachung und Kontrolle** zur Rechenschaft gezogen werden können, wenn dadurch das Begehen einer der Straftaten im Sinne der Art. 3 und 4 des Richtlinienvorschlags zugunsten der juristischen Person ermöglicht wurde.

In Artikel 7 sind die Sanktionen festgelegt, die für juristische Personen gelten, die an von diesem Vorschlag erfassten Straftaten beteiligt sind, darunter: Geldbußen, das Verbot der Ausübung einer Geschäftstätigkeit oder die Entziehung von Genehmigungen und Zulassungen für Tätigkeiten, die zur Begehung der Straftat geführt haben.

Angeichts der dringenden Notwendigkeit, die an Verstößen gegen restriktive Maßnahmen der Union beteiligten natürlichen und juristischen Personen zur Rechenschaft zu ziehen, sollten die Mitgliedstaaten die erforderlichen Rechts- und Verwaltungsvorschriften in Kraft setzen, um dieser Richtlinie

assets and wallets (Art. 3 para. 2 lit. f of the proposed Directive), as well as

- circumventing a Union restrictive measure by failing to comply with an obligation under Union restrictive measures to provide without undue delay information on funds or economic resources frozen or information held about funds and economic resources within the territory of the Member States, belonging to, owned, held or controlled by designated persons, entities or bodies and which have not been frozen, to the competent administrative authorities (Art. 3 para. 2 lit h no. 4 of the proposed Directive).

According to Art. 4 of the proposed Directive (“Inciting, aiding and abetting, and attempt”), also inciting, and aiding and abetting the commission of criminal offences referred to in Art. 3 of the proposed Directive are criminalised. Also, attempts to commit criminal offences listed in Art. 3 of the proposed Directive are criminalised.

There are not only criminal penalties for natural persons foreseen (Art. 5 of the proposed Directive), but also provisions regarding the **liability of legal persons** (Art. 6 of the proposed Directive) and regarding **penalties for legal persons** (Art. 7 of the proposed Directive).

On the one hand, Art. 6 of the proposed Directive contains obligations to ensure the liability of legal persons for offences referred to in Art. 3 and 4 of the proposed Directive where such offences have been committed for their benefit. On the other hand, this Article also provides that Member States should make sure that legal persons can be held accountable for a **lack of supervision and control** that has made possible the commission of an offence referred to in Art. 3 and 4 of the proposed Directive for the benefit of the legal person.

Article 7 sets out penalties applicable to legal persons involved in the criminal offences covered by this proposal, including: fines, disqualification from the practice of business activities or withdrawal of permits and authorisations to pursue activities that have resulted in committing the offence.

Given the urgent need to hold accountable individuals and legal persons involved in the violation of Union restrictive measures, Member States should bring into force the laws, regulations and administrative provisions necessary to comply with this Directive within **six months after the entry into force** of this Directive.

innerhalb von **sechs Monaten nach ihrem Inkrafttreten** nachzukommen.

Im Übrigen sieht der Richtlinienentwurf auch vor, dass Sanktionsverstöße auch als Vortaten zur Geldwäsche im Sinne der [Richtlinie \(EU\) 2018/1673](#) vom 23. Oktober 2018 über die strafrechtliche Bekämpfung der Geldwäsche gelten sollen (vgl. [VAB-Bericht](#) vom 17. August 2020). In Deutschland gilt ohnehin der sog. „All-Crime-Ansatz“ in Folge des Gesetzes zur Verbesserung der strafrechtlichen Verfolgung (vgl. [VAB-Bericht](#) vom 17. März 2021).

Der Verband wird über die weiteren Beratungen und die Umsetzung in Deutschland zu gegebener Zeit berichten.

Moreover, the proposed Directive also provides that sanctions violations should also be considered predicate offences to money laundering within the meaning of [Directive \(EU\) 2018/1673](#) of 23 October 2018 on combating money laundering through criminal law (see [VAB report](#) of 17 August 2020). In Germany, the so-called "all-crime approach" applies anyway as a result of the law to improve criminal prosecution (cf. [VAB report](#) of 17 March 2021).

The Association will report on further proceedings and the implementation in Germany in due course.

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

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

Direktor Finanzkriminalitätsbekämpfung und Bankinfrastruktur | Director Anti-Financial Crime (AFC) and 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 12. Dezember 2022 das [Rundschreiben 09/2022 \(GW\)](#) veröffentlicht. Darin informiert die Aufsicht über Hochrisikostaaten, also Staaten, die in ihren Systemen zur Bekämpfung von Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung und der Finanzierung von Proliferation strategische Mängel aufweisen.

Drei Länder wurden neu in die Liste der Länder, die unter Beobachtung stehen, aufgenommen: Demokratische Republik Kongo, Mosambik, Tansania. Bezüglich Nicaragua und Pakistan habe die FATF mitgeteilt, dass diese Länder von der Liste zu Ländern unter Beobachtung gestrichen wurden. Myanmar wird nicht länger im Bericht der FATF zu Ländern unter Beobachtung „*Jurisdictions under Increased Monitoring*“ aufgeführt, sondern in der Erklärung der FATF zu „*High-Risk Jurisdictions subject to a Call for Action*“ genannt.

Mit Wirkung ab dem 12. Dezember 2022 ersetzt das Rundschreiben 9/2022 (GW) das [Rundschreiben 05/2022](#) vom 4. Juli 2022

On 12 December 2022, BaFin published the [Circular 09/2022 \(GW\)](#). In this Circular, BaFin provides information on high-risk countries, meaning countries with strategic deficiencies in their systems for combating money laundering, terrorist and proliferation financing.

Three countries were newly added to the list of countries under observation: Democratic Republic of Congo, Mozambique, Tanzania. Regarding Nicaragua and Pakistan, the FATF said that these countries have been removed from the list of countries under observation. Myanmar is no longer listed in the FATF's report on countries under surveillance, "Jurisdictions under Increased Monitoring", but is mentioned in the FATF's statement on "High-Risk Jurisdictions subject to a Call for Action".

With effect from 12 December 2022, the Circular 9/2022 (GW) replaces the previous [Circular 5/2022 \(GW\)](#) of 4 July 2022.

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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

Update AML/CFT

Aktuelle Veröffentlichungen und Konsultation | Recent publications and consultation

Die Europäische Kommission hat am 20. Dezember 2022 vorab ihre [aktualisierte Liste der Hochrisiko-Drittstaaten](#), die strategische Defizite bei der Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung aufweisen, veröffentlicht. Die Demokratische Republik Kongo, Gibraltar, Mosambik, Tansania und die Vereinigten Arabischen Emirate wurden neu in die Liste aufgenommen, während Nicaragua, Pakistan und Simbabwe von der Liste gestrichen wurden.

Die Aktualisierung der Liste von Drittstaaten mit hohem Risiko erfolgt in Form einer delegierten Verordnung zur Anpassung der Delegierten Verordnung (EU) 2016/1675 vom 14. Juli 2016, die in Kraft tritt, sofern das Europäische Parlament oder der Rat während eines Zeitraums von einem Monat (der um einen weiteren Monat verlängert werden kann) keine Einwände dagegen erheben; erst danach erfolgt die Veröffentlichung im Amtsblatt der EU. Die Delegierten Verordnung (EU) 2016/1675 wurde zuletzt mit Wirkung zum 13. März 2022 geändert durch die [Delegierte Verordnung \(EU\) 2022/229](#) vom 7. Januar 2022.

Am 6. Dezember 2022 leitete die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) eine öffentliche Konsultation zu neuen Leitlinien für das wirksame Management von Geldwäsche- und Terrorismusfinanzierungsrisiken (ML/TF) beim Zugang zu Finanzdienstleistungen ein (siehe [Pressemitteilung der EBA](#)). Mit diesen Leitlinien will die EBA sicherstellen, dass Kunden, insbesondere den am meisten gefährdeten, der Zugang zu Finanzdienstleistungen nicht ohne triftigen Grund verwehrt wird.

Das Konsultationspapier ([EBA/CP/2022/13](#)) umfasst

- Leitlinien zur Änderung der EBA-Leitlinien zu ML/TF-Risikofaktoren (EBA/2021/02) sowie
- Leitlinien zu Strategien und Kontrollen für das wirksame Management von ML/TF-Risiken bei der Gewährung des Zugangs zu Finanzdienstleistungen gemäß der Richtlinie (EU) 2015/849.

Diese Konsultation läuft bis zum 6. Februar 2023. Außerdem findet am 10. Januar 2023 von 14:00 bis 15:30 Uhr eine [öffentliche Anhörung](#) per Telefonkonferenz oder virtuell statt.

Der IDW Bankenfachausschuss (BFA) hat einen neuen [Fachlichen Hinweis](#) zu den Auswirkungen des Krieges in der Ukraine auf die Geldwäscheprüfung nach § 29 Abs. 2 KWG und die Beurteilung der MaRisk-Compliance-Funktion

On 20 December 2022, the European Commission has published in advance its [updated list of high-risk third countries](#) with strategic deficits in the fight against money laundering and terrorist financing. The Democratic Republic of Congo, Gibraltar, Mozambique, Tanzania and the United Arab Emirates were newly added to the list, while Nicaragua, Pakistan and Zimbabwe were removed from the list.

The update of the list of high-risk third countries takes the form of a delegated regulation adapting Delegated Regulation (EU) 2016/1675 of 14 July 2016, which will enter into force unless the European Parliament or the Council objects for a period of one month (which may be extended for a further month), and only then will it be published in the EU Official Journal. Delegated Regulation (EU) 2016/1675 was last amended with effect from 13 March 2022 by [Delegated Regulation \(EU\) 2022/229](#) of 7 January 2022.

On 6 December 2022, the European Banking Authority (EBA) launched a public consultation on new Guidelines on the effective management of money laundering and terrorist financing (ML/TF) risks when providing access to financial services (cf. [EBA press release](#)). Through these Guidelines, the EBA aims to ensure that customers, especially the most vulnerable ones, are not denied access to financial services without valid reason.

The consultation paper ([EBA/CP/2022/13](#)) comprises

- Guidelines amending the EBA ML/TF Risk Factors Guidelines (EBA/2021/02) as well as
- Guidelines on policies and controls for the effective management of ML/TF risks when providing access to financial services under Directive (EU) 2015/849.

This consultation runs until 6 February 2023. Furthermore, a [public hearing](#) will take place via conference call or virtually on 10 January 2023 from 14:00 to 15:30.

The IDW Banking Committee (BFA) has adopted a new [technical note](#) on the impact of the war in Ukraine on the money laundering audit pursuant to sec. 29 para. 2 German Banking Act (KWG) and the assessment of the MaRisk

(Finanzsanktionen) verabschiedet (Veröffentlichung vom 28. November 2022).

Der Hinweis ordnet zunächst klarstellend allgemein die Auswirkungen des Krieges in der Ukraine auf die aufsichtsrechtliche Geldwäscheprüfung ein. Darauf folgend werden beispielhafte Prüfungshandlungen genannt und auf den Umgang mit Finanzsanktionen aufmerksam gemacht.

Die Prüfung der Einhaltung von Sanktionsvorschriften ist aus Sicht des IDW jedenfalls dann Gegenstand der gesetzlichen Geldwäscheprüfung nach § 29 Abs. 2 KWG,

- wenn die Vorkehrungen zur Verhinderung von Verstößen gegen Sanktionen im Zusammenhang mit der Prävention von Terrorismusfinanzierung stehen,
- wenn sie im Rahmen des KYC-Prozesses relevant sind oder
- wenn Verstöße gegen Finanzsanktionen bekannt werden oder Indizien dafür bestehen.

Die Vortragsunterlagen der digitalen [Fachtagung](#) der BaFin zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung vom 8. Dezember 2022 stehen zum Download bereit.

compliance function (financial sanctions) (publication of 28 November 2022).

The note first clarifies in general terms the impact of the war in Ukraine on the supervisory money laundering audit. Subsequently, exemplary audit procedures are mentioned and attention is drawn to the handling of financial sanctions.

In the view of the IDW, the audit of compliance with sanctions regulations is in any case an object of the statutory money laundering audit pursuant to sec. 29 para. 2 KWG,

- if the precautions to prevent sanctions violations are related to the prevention of terrorist financing,
- if they are relevant in the context of the KYC process or
- if breaches of financial sanctions become known or there are indications of such breaches.

The presentation documents of the BaFin's digital [conference](#) on combating money laundering and terrorist financing on 8 December 2022 are available for download.

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

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

Direktor Finanzkriminalitätsbekämpfung und Bankinfrastruktur | Director Anti-Financial Crime (AFC) and 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.

Sanktionsdurchsetzungsgesetz II | Sanctions Enforcement Act II

Inkrafttreten neuer gesetzlicher Bestimmungen | Entry into force of new legal provisions

Das Zweite Gesetz zur effektiveren Durchsetzung von Sanktionen ([Sanktionsdurchsetzungsgesetz II](#)) vom 19. Dezember 2022 ist im Bundesgesetzblatt vom 27. Dezember 2022 veröffentlicht worden.

Das Artikelgesetz führt zum einen das neue Gesetz zur Durchsetzung von wirtschaftlichen Sanktionsmaßnahmen (Sanktionsdurchsetzungsgesetz – SanktDG) ein (Art. 1), zum anderen werden u. a. das Außenwirtschaftsgesetz (AWG) (Art. 2 und 3) und das Geldwäschegesetz (GwG) (Art. 4) angepasst.

Unter den Inhalten des Artikelgesetzes sind die folgenden hervorzuheben:

- Schaffung einer Zentralstelle für Sanktionsdurchsetzung auf Bundesebene (siehe Abschnitte 1 und 2 SanktDG),
- Möglichkeit der Bestellung eines Sonderbeauftragten zur Überwachung der Einhaltung von Sanktionen in Unternehmen (§ 9 Abs. 3 SanktDG),
- Verknüpfung von Immobiliendaten mit dem Transparenzregister (§§ 19a, 19b GwG),
- Mitteilungspflicht von Vereinigungen mit Sitz im Ausland, die Immobilieneigentum in der Bundesrepublik Deutschland halten (auch Bestandsfälle statt bisher nur bei Neuerwerb; § 20 Abs. 1 Satz 2 GwG),
- Unstimmigkeitsmeldungen nach § 23b GwG sind **ab dem 1. Januar 2026** (Art. 26 Abs. 3 Sanktionsdurchsetzungsgesetz II) auch hinsichtlich der Zuordnung von Immobilien durch **Verpflichtete nach § 2 Absatz 1 Nr. 1 bis 3 und 7 GwG** sowie durch Notare abzugeben.
- Einführung eines Barzahlungsverbotes bei Immobilientransaktionen (§ 16a GwG) für Rechtsgeschäfte, die nach dem 1. April 2023 geschlossen werden (§ 59 Abs. 11 GwG),
- Angabe der Zusatzinformation ab 1. Januar 2023 (§ 59 Abs. 12 GwG) bei der Eintragung von fiktiven wirtschaftlich Berechtigten (§ 3 Abs. 2 Satz 5 GwG) in der Transparenzregister darüber, ob die Eintragung erfolgte, da keine natürliche Person die Voraussetzungen eines wirtschaftlich Berechtigten nach § 3 Abs. 1 oder Abs. 2 Satz 1 bis 4 GwG erfüllt, oder ob die Ermittlung eines wirtschaftlich Berechtigten nach § 3 Abs. 1 oder Abs. 2 Satz 1 bis 4 GwG nach Durchführung umfassender Prüfungen nicht möglich war (siehe § 19 Abs. 3 Satz 2 GwG).
- Anpassung der Zuverlässigkeitsregelungen in den Finanzaufsichtsgesetzen (u. a. § 1b KWG, § 1a ZAG, § 2a WpIG, § 2a WpHG).

The Second Act on the More Effective Enforcement of Sanctions ([Sanctions Enforcement Act II](#)) of 19 December 2022 was published in the Federal Law Gazette of 27 December 2022.

On the one hand, the Article Act introduces the new Act on the Enforcement of Economic Sanctions (Sanctions Enforcement Act - SanktDG) (Art. 1), and on the other hand, among other things, the Foreign Trade and Payments Act (AWG) (Art. 2 and 3) and the Money Laundering Act (GwG) (Art. 4) are amended.

Among the contents of the Article Act, the following should be highlighted:

- Creation of a central office for sanction enforcement at federal level (see sections 1 and 2 SanktDG),
- Possibility of appointing a special representative to monitor compliance with sanctions in companies (section 9 para. 3 SanktDG),
- Linking of real estate data with the Transparency Register (sec. 19a, 19b GwG),
- Obligation to notify entities based abroad that hold real estate property in the Federal Republic of Germany (also existing cases instead of previously only in the case of new acquisitions; sec. 20 para. 1 sent. 2 GwG),
- Discrepancy reports pursuant to sec. 23b GwG are to be submitted **as of 1 January 2026** (Art. 26 para. 3 Sanctions Enforcement Act II) also with regard to the allocation of real estate by **obliged parties pursuant to sec 2 para. 1 no. 1 to 3 and 7 GwG** as well as by notaries.
- Introduction of a ban on cash payments in real estate transactions (sec. 16a GwG) for legal transactions concluded after 1 April 2023 (sec. 59 para. 11 GwG),
- Indication of the additional information from 1 January 2023 (sec. 59 para. 12 GwG) in the case of the registration of fictitious beneficial owners (sec. 3 para. 2 sent. 5 GwG) in the Transparency Register on whether the entry was made because no natural person fulfils the requirements of a beneficial owner pursuant to sec. 3 para. 1 or para. 2 sentences 1 to 4. GwG, or whether the identification of a beneficial owner according to sec. 3 para. 1 or para. 2 sent. 1 to 4 GwG was not possible after conducting comprehensive checks (see sec. 19 para. 3 sent. 2 GwG).
- Adjustment of the reliability regulations in the financial supervision laws (among others sec. 1b KWG, sec. 1a ZAG, sec. 2a WpIG, sec. 2a WpHG).

Das Artikelgesetz trat grundsätzlich am 28. Dezember 2022 (i. e. Tag nach der Verkündung) in Kraft. Abweichende Vorschriften zum Inkrafttreten betreffen nur die Anpassungen in § 18 AWG (Art. 26 Abs. 2 Sanktionsdurchsetzungsgesetz II) und die Unstimmigkeitsmeldungen nach § 23b GwG (siehe oben).

In principle, the Article Law entered into force on 28 December 2022 (i. e. the day after promulgation). Deviating provisions regarding the entry into force only concern the adjustments in sec. 18 AWG (Art. 26 para. 2 Sanctions Enforcement Act II) and the discrepancy reports pursuant to sec. 23b GwG (see above).

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

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

Direktor Finanzkriminalitätsbekämpfung und Bankinfrastruktur | Director Anti-Financial Crime (AFC) and Bank Infrastructure
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
andreas.kastl@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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



Monatsinfo | Monthly Information

Januar | 2023

Investmentrecht | Funds and Custodians

Elektronische Kommunikation nach dem KAGB | Electronic Communication under the KAGB

BaFin veröffentlicht Konsultationsentwurf | BaFin publishes Consultation Draft

Am 2. Dezember 2022 hat die BaFin den [Entwurf der Verordnung für die elektronische Kommunikation nach dem Kapitalanlagegesetzbuch \(KAGB\) \(Verordnungsentwurf\)](#) zur Konsultation gestellt.

Nach § 7b Absatz 1 und 2 KAGB werden Kapitalverwaltungsgesellschaften, Investmentgesellschaften, Verwahrstellen, interessierte Erwerber nach § 19 Absatz 1 Satz 1 KAGB und Inhaber bedeutender Beteiligungen ab dem 1. April 2023 zur elektronischen Kommunikation mit der BaFin über ein von ihr bereitgestelltes elektronisches Kommunikationsverfahren verpflichtet. Mit dem Verordnungsentwurf konkretisiert die BaFin nun die Nutzungsbestimmungen für das elektronische Kommunikationsverfahren, das sie für Einreichungen und Abrufe nach dem KAGB den genannten Zielgruppen bereitstellen will.

Konkret enthält der Verordnungsentwurf Regelungen zum/zur

- Einreichungsverfahren (siehe § 2);
- Datenformat, das verwendet werden soll (siehe § 3);
- Identifikation, d.h. die BaFin veröffentlicht u.a. auf ihrer Internetseite, welche Kennziffer für welche Einreichung zu verwenden ist (siehe § 4); und
- Zurückweisung von Datensätzen, die entweder keine oder eine fehlerhafte Kennung beinhalten oder nicht die vorgeschriebenen Formate aufweisen (siehe § 5).

Die Verordnung soll am 3. April 2023 in Kraft treten. Gleichzeitig soll die Verordnung zum elektronischen Anzeigungsverfahren für inländische Investmentvermögen und EU-Investmentvermögen nach dem KAGB vom 16. Juli 2013 außer Kraft treten.

Die Konsultationsfrist endet am 2. Januar 2023. Ihre Anmerkungen nehmen wir gern **bis zum 27. Dezember 2022** entgegen.

On 2 December 2022, BaFin published the [draft of the Regulation on Electronic Communication under the German Investment Code \(KAGB\) \(draft Regulation\)](#) for consultation.

Pursuant to § 7b (1) and (2) KAGB, capital investment management companies, investment companies, depositaries, interested acquirers pursuant to § 19 (1) sentence 1 KAGB and holders of significant participations will be obliged to communicate electronically with BaFin via an electronic communication procedure provided by BaFin from 1 April 2023. With the draft Regulation, BaFin now specifies the terms of use for the electronic communication procedure it intends to make available to the aforementioned target groups for submissions and retrievals under the KAGB.

Specifically, the draft Regulation contains provisions on the

- Submission procedure (see § 2);
- Data format to be used (see § 3);
- Identification, i.e. BaFin publishes on its website, among other things, which identification number is to be used for which submission (see § 4); and
- Rejection of data records that either do not contain an identifier or contain an incorrect identifier or do not have the prescribed formats (see § 5).

The Regulation shall enter into force on 3 April 2023. At the same time, the Regulation on the Electronic Notification Procedure for Domestic Investment Funds and EU Investment Funds under the KAGB of 16 July 2013 is to expire.

The consultation period ends on 2 January 2023. We will gladly accept your comments **until 27 December 2022**.

Kontakt: | Contact:

Dr. Mélanie Liebert
melanie.liebert@vab.de

Dr. Mélanie Liebert

Abteilungsleiterin Recht | Division Manager Legal Affairs

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

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

Grenzüberschreitender Vertrieb und Verwaltung von Fonds | Cross-border Marketing and Management of Funds

ESMA veröffentlicht finalen Bericht | ESMA published Final Report

Am 21. Dezember 2022 veröffentlichte die ESMA einen [Abschlussbericht](#), in dem die zu übermittelnden Informationen und die zu verwendenden Vorlagen für die Unterrichtung der zuständigen Behörden über den grenzüberschreitenden Vertrieb und die Verwaltung von Investmentfonds sowie die grenzüberschreitende Erbringung von Dienstleistungen durch Fondsmanager festgelegt werden. Dem war ein Konsultationsverfahren vorausgegangen. Die VAB hatte hierüber [berichtet](#).

Der Abschlussbericht enthält

- **Entwürfe technischer Regulierungsstandards (RTS)**, in denen die von Kapitalverwaltungsgesellschaften und AIF Managern, die ihre Tätigkeiten in Aufnahmemitgliedstaaten ausüben wollen, vorzulegenden Informationen festgelegt sind, und
- **Entwürfe für technische Durchführungsstandards (ITS)**, die die Vorlagen enthalten, die von Kapitalverwaltungsgesellschaften, OGAW und AIF Managern zu verwenden sind, um ihre Absicht anzuzeigen, ihre Tätigkeiten in Aufnahmemitgliedstaaten auszuüben, und die das Verfahren für die Übermittlung von Informationen zwischen den zuständigen Behörden in Bezug auf diese Anzeigen festlegen.

Der RTS- als auch der ITS-Entwurf des Abschlussberichts haben im Vergleich zur Konsultationsfassung ein paar Änderungen erfahren. Hervorzuheben sind hierbei insbesondere die Aufnahme von Artikeln im ITS-Entwurf zur Form der Kommunikation von Informationen zwischen den zuständigen Behörden sowie zur Übermittlung der Meldungen zwischen den zuständigen Behörden und dem Eingang dieser bei den zuständigen Behörden.

Die in diesem Abschlussbericht dargelegten Entwürfe für ITS und RTS wurden der Europäischen Kommission zur Annahme vorgelegt, die nun in einem Zeitraum von bis zu maximal vier Monaten über die Annahme entscheiden kann.

On 21 December 2022, ESMA published a [Final Report](#) specifying the information to be provided, and the templates to be used, to inform competent authorities of the cross-border marketing and management of investment funds and the cross-border provision of services by fund managers. This was preceded by a consultation procedure. VAB had [reported](#) on this.

The Final Report includes

- **draft Regulatory Technical Standards (RTS)** which specify the information to be provided by investment management companies and AIFMs wishing to carry out their activities in host Member States, and
- **draft Implementing Technical Standards (ITS)** which contain the templates to be used by investment management companies, UCITS and AIFMs to notify their intention to carry out their activities in host Member States and specify the procedure for the communication of information between competent authorities as regards these notifications.

The draft RTS as well as the draft ITS of the final report have been amended compared to the consultation version. In particular, the inclusion of articles in the draft ITS on the form of communication of information between competent authorities as well as on the transmission of notifications between competent authorities and their receipt by competent authorities should be highlighted.

The draft ITS and RTS set out in this Final Report have been submitted to the European Commission for adoption. The European Commission can now decide on adoption in a period of up to a maximum of four months.

Kontakt: | Contact:

Dr. Mélanie Liebert
melanie.liebert@vab.de

Dr. Mélanie Liebert

Abteilungsleiterin Recht | Division Manager Legal Affairs

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

Weißfrauenstr. 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
melanie.liebert@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

Taxonomie-Verordnung | Taxonomy Regulation

EU-Kommission veröffentlicht FAQ-Entwürfe zur Taxonomie-Verordnung |

EU Commission publishes draft FAQs on the Taxonomy Regulation

Am 19. Dezember 2022 hat die EU-Kommission zwei Entwürfe für FAQ-Dokumente zur Taxonomie-Verordnung und zu den in diesem Zusammenhang erlassenen delegierten Verordnungen veröffentlicht.

Konkret handelt es sich um den

- Entwurf einer Mitteilung der EU-Kommission zur Auslegung und Umsetzung bestimmter Rechtsvorschriften des Delegierten Rechtsakts der EU zur Festlegung technischer Prüfkriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zur Eindämmung des Klimawandels oder zur Anpassung an den Klimawandel leisten und anderen Umweltzielen keinen erheblichen Schaden zufügen ([erster Mitteilungsentwurf](#)), und
- Entwurf einer Mitteilung der EU-Kommission zur Auslegung und Umsetzung bestimmter Rechtsvorschriften des Delegierten Rechtsakts über die Offenlegung gemäß Art. 8 Taxonomie-Verordnung über die Meldung von taxonomiefähigen und an die Taxonomie angepassten wirtschaftlichen Tätigkeiten und Vermögenswerte ([zweiter Mitteilungsentwurf](#)).

Der **erste Mitteilungsentwurf** enthält technische Klarstellungen als Antwort auf häufig gestellte Fragen zu den technischen Screening-Kriterien, die im Delegierten Rechtsakt zum Klimawandel (Delegierte Verordnung (EU) 2021/2139) festgelegt sind.

Der Zweck des **zweiten Mitteilungsentwurfs** liegt darin, nichtfinanziellen Unternehmen weitere Auslegungs- und Umsetzungshilfen in Form von FAQs zur Berichterstattung gemäß dem Delegierten Rechtsakt über die Offenlegung (Delegierte Verordnung (EU) 2021/2178) zu geben. Dem Entwurf kann zudem ein Hinweis auf die von den Marktteilnehmern erwartete, aber bisher noch nicht veröffentlichte delegierte Verordnung zu den Umweltzielen drei bis sechs, über die ab dem 1. Januar 2023 berichtet werden sollte, entnommen werden. In dem Entwurf heißt es, dass nicht zu erwarten sei, dass nichtfinanzielle Unternehmen im Jahr 2023 hinsichtlich der verbleibenden vier Umweltziele berichtspflichtig seien. Daraus kann geschlussfolgert werden, dass mit einer Entwurfsfassung der delegierten Verordnung wohl erst im Laufe des Jahres 2023 gerechnet werden kann.

Beide Entwürfe müssen formell noch angenommen werden und in alle EU-Amtssprachen übersetzt werden.

On 19 December 2022, the EU Commission published two draft FAQ documents on the Taxonomy Regulation and the delegated regulations adopted in this context.

In detail, this is the

- Draft Commission notice on the interpretation and implementation of certain legal provisions of the EU Taxonomy Climate Delegated Act establishing technical screening criteria for economic activities that contribute substantially to climate change mitigation or climate change adaptation and do no significant harm to other environmental objective ([first draft Notice](#)).
- Draft Commission notice on the interpretation and implementation of certain legal provisions of the Disclosures Delegated Act under Article 8 of the Taxonomy Regulation on the reporting of Taxonomy-eligible and Taxonomy-aligned economic activities and assets ([second draft Notice](#)).

The **first draft Notice** contains technical clarifications responding to FAQs on the technical screening criteria set out in the Climate Delegated Act (Delegated Regulation (EU) 2021/2139).

The purpose of the **second draft Notice** is to provide further interpretative and implementation guidance to non-financial undertakings in the form of replies to Frequently Asked Questions (FAQs) on the reporting under the Disclosures Delegated Act (Delegated Regulation (EU) 2021/2178). The draft also contains a reference to the delegated regulation expected by market participants, but not yet published, on environmental targets three to six, which should be reported on from 1 January 2023. The draft states that it is not expected that non-financial companies will have to report on the remaining four environmental targets in 2023. It can be concluded from this that a draft version of the delegated regulation can probably only be expected in the course of 2023.

Both draft Notices still need to be formally adopted and translated into all official EU languages.



Kontakt: | Contact:

Dr. Mélanie Liebert
melanie.liebert@vab.de

Dr. Mélanie Liebert

Abteilungsleiterin Recht | Division Manager Legal Affairs

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

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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



Monatsinfo | Monthly Information

Januar | 2023

Meldewesen | Reporting

Update Meldewesen | Update reporting

COVID-19-Reporting und AnaCredit | COVID-19-Reporting and AnaCredit

Am 16. Dezember 2022 veröffentlichte die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) ihren [Abschlussbericht](#) über die zuvor ergriffenen Covid-19-Maßnahmen (siehe auch die [Mitteilung der EBA](#)). Daher hat die EBA beschlossen, die [Leitlinien zur Covid-19-bezogenen Berichterstattung und Offenlegung](#) ab dem 1. Januar 2023 aufzuheben.

Die Deutsche Bundesbank hatte zuletzt einige neue Informationen und Dokument mit Bezug zu AnaCredit veröffentlicht:

- Eine angepasste Version des „Technischen Meldeschemas AnaCredit“ unter dem Titel „[Version 2.4 \(angepasst\)](#)“, gültig ab 1. Februar 2023, u. a. wegen der Festlegung der Maximalzahl der Datensätze pro „Cube“ aus Sicherheitsgründen von „unendlich“ (unbounded) auf einen festen Wert.
- Hinweise zu den Rückmeldungen der AnaCredit Vertragspartner-Stammdatenmeldungen: Seit dem 14. November 2022 werden in den aktuellen Rückmeldungsdateien zu den Vertragspartner-Stammdatenmeldungen nur die Validierungsfehler der jeweils eingereichten Meldeperiode und aller darauffolgenden Meldeperioden angezeigt. Nicht enthalten waren die noch offenen Validierungsfehler der früheren Meldeperioden, dieser Fehler wurde zwischenzeitlich behoben und die Rückmeldungsdateien, die ab dem 7. Dezember 2022 ab 15 Uhr versendet wurden, beinhalten wieder wie gewohnt alle noch offenen Validierungsfehler bis zur jeweils eingereichten Meldeperiode.
- Das [Handbuch zu den Plausibilisierungsprüfungen](#) (Version 1) ist ab dem 1. Februar 2023 gültig und beschreibt in der ersten Version den Abgleich der AnaCredit-Daten mit der BSI-Statistik.
- Das [Begleitdokument zu den Ausreißer- und Plausibilisierungsprüfungen](#) (Version 3), ebenfalls ab dem 1. Februar 2023 gültig, enthält zusätzliche Informationen, die für den Abgleich benötigt werden.

On 16 December 2022, the European Banking Authority (EBA) published its [closure report](#) of the formerly taken Covid-19 measures (cf. also [EBA communication](#)). Therefore, EBA has decided to repeal the [Guidelines on Covid-19 reporting and disclosure](#) from 1 January 2023.

The Deutsche Bundesbank recently published some new information and documents related to AnaCredit:

- An adapted version of the "AnaCredit Technical Reporting Scheme" under the title "[Version 2.4 \(angepasst\)](#)", valid from 1 February 2023, inter alia due to the fixing of the maximum number of records per "cube" from "infinite" (unbounded) to a fixed value for security reasons.
- Notes on the AnaCredit contract partner master data reports: Since 14 November 2022, only the validation errors of the respective submitted reporting period and all subsequent reporting periods are displayed in the current feedback files for the contractual partner master data reports. Not included were the still open validation errors of the earlier reporting periods, this error has been corrected in the meantime and the feedback files sent from 7 December 2022 onwards from 3 p.m. onwards again include as usual all still open validation errors up to the respective submitted reporting period.
- The [manual on the plausibility checks](#) (version 1) is valid from 1 February 2023 and describes in the first version the reconciliation of the AnaCredit data with the BSI statistics.
- The [accompanying document for the outlier and plausibility checks](#) (version 3), also valid from 1 February 2023, contains additional information required for the reconciliation.

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

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

Direktor Finanzkriminalitätsbekämpfung und Bankinfrastruktur | Director Anti-Financial Crime (AFC) and 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.

Offenlegung von ESG-Risiken | Disclosures of ESG risks

Säule 3-Anforderungen im EU-Amtsblatt veröffentlicht |

Pillar 3 requirements published in EU Official Journal

Die [Durchführungsverordnung \(EU\) 2022/2453](#) der Kommission vom 30. November 2022 zur Änderung der in der [Durchführungsverordnung \(EU\) 2021/637](#) festgelegten technischen Durchführungsstandards im Hinblick auf die Offenlegung der Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsrisiken ist im Amtsblatt der EU vom 19. Dezember 2022 veröffentlicht worden. Den entsprechenden [Entwurf](#) hatte die Europäische Bankaufsichtsbehörde (EBA) am 24. Januar 2022 veröffentlicht (siehe [VAB-Bericht](#) vom 28. Januar 2022).

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. Grundsätzlich müssen die Informationen ab dem 28. Juni 2022 und im ersten Jahr jährlich und danach halbjährlich offengelegt werden.

Die Durchführungsverordnung tritt zwar erst am 20. Tag nach ihrer Veröffentlichung im EU-Amtsblatt in Kraft, allerdings sollte der erste Stichtag für die jährliche Offenlegung auf den 31. Dezember 2022 festgesetzt werden (siehe Erwägungsgrund 5 der Durchführungsverordnung).

The [Commission Implementing Regulation \(EU\) 2022/2453](#) of 30 November 2022 amending the implementing technical standards laid down in [Implementing Regulation \(EU\) 2021/637](#) as regards the disclosure of environmental, social and governance risks has been published in the EU Official Journal of 19 December 2022. The respective [draft](#) of the European Banking Authority (EBA) had been published on 24 January 2022 (cf. [VAB report](#) of 28 January 2022).

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. The information is disclosed as of 28 June 2022, on an annual basis for the first year and biannually thereafter.

Although the Implementing Regulation shall enter into force on the 20th day following that of its publication in the EU Official Journal, the first annual disclosure reference date should be set as of 31 December 2022 (cf. recital 5 of the Implementing Regulation).

Kontakt: | Contact:

Dr. Mélanie Liebert
Melanie.liebert@vab.de

Andreas Kastl
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
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.

ITS on Reporting

Veröffentlichung neuer Standards für Meldungen ab Juli 2023 | Publication of new standards for reporting from July 2023

Die [Durchführungsverordnung \(EU\) 2022/1994](#) der Kommission vom 21. November 2022 zur Änderung der in der [Durchführungsverordnung \(EU\) 2021/451](#) festgelegten technischen Durchführungsstandards in Bezug auf Eigenmittel, Vermögenswertbelastungen, Liquidität und Meldungen zur Ermittlung global systemrelevanter Institute ist im Amtsblatt der EU vom 22. Dezember 2022 veröffentlicht worden. Zuvor hatte die EBA ihren entsprechenden [finalen Entwurf dieser ITS](#) am 20. Dezember 2021 veröffentlicht (vgl. [VAB-Bericht](#) vom 21. Dezember 2021).

Die Änderungen im ITS on Reporting betreffen

- die Angaben zu zusätzlichen Parametern für die Liquiditätsüberwachung auf Einzel- und auf konsolidierter Basis (Art. 18 der Durchführungsverordnung (EU) 2021/451),
- die Angaben zur Belastung von Vermögenswerten auf Einzel- und auf konsolidierter Basis (Art. 19 der Durchführungsverordnung (EU) 2021/451),
- die zusätzlichen Meldungen zur Ermittlung von G-SRI und zur Zuweisung von Quoten für die G-SRI-Puffer (Art. 20 der Durchführungsverordnung (EU) 2021/451) (vgl. auch oben genannter VAB-Bericht).

Aufgrund der zeitlichen Verzögerungen bei der Annahme dieses Rechtsaktes wird die Durchführungsverordnung (EU) 2022/1994 erst ab dem 11. Juli 2023 Geltung entfalten (Art. 2 der Verordnung).

The [Commission Implementing Regulation \(EU\) 2022/1994](#) of 21 November 2022 amending the implementing technical standards laid down in [Implementing Regulation \(EU\) 2021/451](#) as regards own funds, asset encumbrance, liquidity and reporting for the purposes of identifying global systemically important institutions has been published in the EU Official Journal of 22 December 2022. Prior to this, the EBA had published its corresponding [final draft ITS](#) on 20 December 2021 (cf. [VAB report](#) dated 21 December 2021).

The amendments to the ITS on Reporting affect

- the reporting on additional liquidity monitoring metrics on an individual and a consolidated basis (Art. 18 of in Implementing Regulation (EU) 2021/451),
- the reporting on asset encumbrance on an individual and a consolidated basis (Art. 19 of in Implementing Regulation (EU) 2021/451),
- the supplementary reporting for the purposes of identifying G-SIIs and assigning G-SII buffer rates (Art. 20 of in Implementing Regulation (EU) 2021/451) (cf. also the above-mentioned VAB report).

Due to the delays in the adoption of this legal act, the Implementing Regulation (EU) 2022/1994 will only apply from 11 July 2023 (Art. 2 of the Regulation).

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

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

Direktor Finanzkriminalitätsbekämpfung und Bankinfrastruktur | Director Anti-Financial Crime (AFC) and Bank Infrastructure
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
andreas.kastl@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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



Monatsinfo | Monthly Information

Januar | 2023

Personal | Human Resources

Arbeitszeiterfassung | Working Time Recording

Das Bundesarbeitsgericht veröffentlicht seine Entscheidungsgründe | The Federal Labour Court publishes the reasons for its decision

Das Bundesarbeitsgericht (BAG) veröffentlichte am 3. Dezember 2022 die schriftlichen [Entscheidungsgründe](#) zu seiner aufsehenerregenden Entscheidung zur Arbeitszeiterfassung von September dieses Jahres. Mit einem Beschluss (1ABR 22/21) vom 13. September 2022 hat das BAG entschieden, dass der Arbeitgeber nach § 3 Abs. 2 Nr. 1 ArbSchG verpflichtet ist, ein System einzuführen, mit dem die von den Arbeitnehmern geleistete Arbeitszeit erfasst werden kann. Wir haben im September bereits hierüber berichtet.

In den Entscheidungsgründen stellt das BAG erneut klar, dass sich die Pflicht des Arbeitgebers zur Arbeitszeiterfassung aus § 3 Abs. 2 Nr. 1 Arbeitsschutzgesetz ableitet. Dabei hebt das BAG hervor, dass der Arbeits- und Gesundheitsschutz der Arbeitnehmer in einer zentralen Weise mit der Arbeitszeit zusammenhängt.

Die Entscheidung vom 13. September 2022 lässt noch viele Fragen offen. Einige davon werden nun, mit den veröffentlichten Entscheidungsgründen, weitestgehend beantwortet:

- **Verpflichtung der Arbeitgeber zur tatsächlichen Erfassung der Arbeitszeit**
Das bloße Zurverfügungstellen eines entsprechenden Systems zur Erfassung der Arbeitszeit reicht nicht aus. Es muss die Dauer der Arbeitszeit und hierzu der Beginn und das Ende der täglichen Arbeitszeit erfasst werden. Überstunden müssen ebenfalls erfasst werden.
- **Form der Arbeitszeiterfassung**
Das BAG hat nicht definiert, wie die Arbeitszeit zu erfassen ist. Es stellte jedoch klar, dass es sich um ein „objektives, verlässliches und zugängliches System zur Arbeitszeiterfassung“ handeln muss. Dabei darf der Arbeitgeber die Besonderheiten des Unternehmens und seiner Größe sowie der Tätigkeitsbereiche der Beschäftigten berücksichtigen. Hierbei genügt auch die Aufzeichnung in Papierform – eine Aufzeichnung in elektronischer Form ist nicht zwingend.
- **Pflicht zur Aufzeichnung an Arbeitnehmer delegieren**
Der Arbeitgeber darf die Pflicht zur Arbeitszeiterfassung an die Beschäftigten delegieren, da eine Selbstaufzeichnung durch den Beschäftigten selbst auch die Vorgaben des BAG erfüllt. Somit sind Vertrauensarbeitszeit-Modelle weiterhin möglich. Der Arbeitgeber ist jedoch verpflichtet die Einhaltung des Arbeitszeitgesetzes anhand der aufgezeichneten Daten zu überprüfen.

On 3 December 2022, the Federal Labour Court (Bundesarbeitsgericht, BAG) published the written [reasons](#) for its sensational decision on the recording of working time from September this year. In a decision (1ABR 22/21) of 13 September 2022, the BAG ruled that the employer is obliged under section 3(2)(1) of the ArbSchG to introduce a system to record the working time worked by employees. We already reported on this in September.

In the reasons for its decision, the BAG again clarifies that the employer's obligation to record working time is derived from section 3, paragraph 2, no. 1 of the Labour Protection Act. In doing so, the BAG emphasises that the occupational health and safety of workers is related in a central way to working time.

The decision of 13 September 2022 still left many questions unanswered. Some of them are now largely answered with the published reasons for the decision:

- **Obligation of employers to actually record working time**
The mere provision of an appropriate system for recording working time is not sufficient. The duration of working time and the beginning and end of daily working time must be recorded. Overtime must also be recorded.
- **Form of recording working time**
The BAG did not define how working time must be recorded. However, it clarified that it must be an "objective, reliable and accessible system for recording working time". In doing so, the employer may take into account the particularities of the enterprise and its size as well as the areas of activity of the employees. Recording in paper form is also sufficient – recording in electronic form is not mandatory.
- **Delegating the duty to record to employees**
The employer may delegate the duty to record working time to the employees, since self-recording by the employees themselves also meets the requirements of the BAG. Thus, trust-based working time models are likely to remain possible. However, the employer is obliged to check compliance with the Working Time Act on the basis of the recorded data.



- **Arbeitszeiterfassung ab sofort**

Die Arbeitgeber müssen die Arbeitszeit der Beschäftigten ab sofort erfassen und nicht erst auf eine entsprechende Gesetzgebung warten. Eine Übergangsfrist gibt es hierfür nicht. Geldbußen im Falle von Verstößen sind derzeit noch nicht zu befürchten, mangels einer entsprechenden gesetzlichen Regelung. Diese dürfte jedoch im kommenden Jahr verabschiedet werden.

- **Ausnahme – leitende Angestellte**

Es darf davon ausgegangen werden, dass Beschäftigte, auf welche das Arbeitszeitgesetz keine Anwendung findet, auch bei der Arbeitszeiterfassung ausgenommen sind. Dazu gehören u.a. Geschäftsführer und Vorstandsmitgliedern sowie leitende Angestellte i.S.d. Betriebsverfassungsgesetzes.

Die Bundesregierung ist nun dringender als zuvor verpflichtet, die EuGH-Vorgaben von 2019 zur Einführung einer objektiven, verlässlichen und zugänglichen Arbeitszeiterfassung in deutsches Recht umzusetzen.

- **Recording of working time with immediate effect**

Employers must record employees' working time with immediate effect and not wait for legislation. There is no transition period for this. Fines in the case of violations are not yet to be feared due to the lack of a corresponding legal regulation. However, this should be passed in the coming year.

- **Exception – executive employees**

It may be assumed that employees to whom the Working Hours Act does not apply are also exempt from recording working hours. These include, among others, managing directors and board members as well as executive employees within the meaning of the Works Constitution Act.

The federal government is now under a more urgent obligation than ever before to implement the 2019 ECJ requirements for the introduction of objective, reliable and accessible working time recording into German law.

Kontakt: | Contact:

Nina Weidinger
nina.weidinger@vab.de

Recht und Kapitalmarkt | Legal Affairs and Capital Markets
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
verband@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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



Monatsinfo | Monthly Information

Januar | 2023

Steuern | Tax

Umsatzsteuer in der EU | VAT in EU

Maßnahmen der Europäischen Kommission zur USt im digitalen Zeitalter veröffentlicht | EU Commission Published Measures on VAT in the Digital Age

Am 8. Dezember 2022 schlug die Europäische Kommission eine Reihe von [Maßnahmen](#) vor, um das Mehrwertsteuersystem der EU zu modernisieren und für die Unternehmen besser und betrugsresistenter zu machen, indem die Digitalisierung einbezogen und gefördert wird. Der Vorschlag zielt auch darauf ab, die Herausforderungen im Bereich der Mehrwertsteuer anzugehen, die durch die Entwicklung der Plattformökonomie entstanden sind.

Laut dem Bericht über die [Mehrwertsteuerlücke 2022](#) entgingen den Mitgliedstaaten im Jahr 2020 Mehrwertsteuereinnahmen in Höhe von 93 Milliarden Euro. Nach vorsichtigen Schätzungen kann ein Viertel der entgangenen Einnahmen direkt auf Mehrwertsteuerbetrug im Zusammenhang mit dem innergemeinschaftlichen Handel zurückgeführt werden. Darüber hinaus können die Mehrwertsteuerregelungen in der EU für Unternehmen immer noch eine Belastung darstellen, insbesondere für KMU, Scale-ups und andere Unternehmen, die grenzüberschreitend tätig sind.

Die vorgeschlagenen Schlüsselmaßnahmen sollen den Mitgliedstaaten helfen, jährlich bis zu 18 Mrd. EUR Mehrwertsteuermehreinnahmen zu erzielen (11 Mrd. EUR als Ergebnis von Betrugsbekämpfungsmaßnahmen) und gleichzeitig das Wachstum der Unternehmen, einschließlich der KMU, zu fördern:

1. Umstellung auf digitale Echtzeit-Meldungen auf der Grundlage der elektronischen Rechnungsstellung für Unternehmen, die in der EU grenzüberschreitend tätig sind,
2. aktualisierte Mehrwertsteuervorschriften für die Personenbeförderung und Plattformen für kurzfristige Unterkünfte, und
3. die Einführung einer einzigen Mehrwertsteuerregistrierung in der gesamten EU.

Am 7. Dezember 2022 wurden die Abschlussberichte und am 8. Dezember 2022 die Richtlinienentwürfe veröffentlicht. Rückmeldungen sind hierzu bis zum 6. Februar 2023 möglich.

On 8 December 2022, the European Commission proposed a series of [measures](#) to modernize and make the European Union's Value Added Tax (VAT) system work better for businesses and more resilient to fraud by embracing and promoting digitalization. The proposal also aims to address challenges in the area of Value Added Tax raised by the development of the platform economy.

Member States lost €93 billion in Value Added Tax revenues in 2020 according to the [2022 Value Added Tax Gap Report](#). Conservative estimates suggest that one quarter of the missing revenues can be attributed directly to Value Added Tax fraud linked to intra-EU trade. In addition, Value Added Tax arrangements in the European Union can still be burdensome for businesses, especially for SMEs, scale-ups and other companies who operate cross-border.

Key actions proposed shall help Member States collect up to €18 billion more in Value Added Tax revenues annually (€11 billion as a result of anti-fraud measures) while helping businesses, including SMEs, to grow:

1. A changeover to real-time digital reporting based on e-invoicing for businesses that operate cross-border in the European Union,
2. Updated Value Added Tax rules for passenger transport and short-term accommodation platforms, and
3. The introduction of a single Value Added Tax registration across the European Union.

On 7 December 2022 final reports and on 8 December 2022 proposals for directives were published. Feedback on this topic is possible until 6 February 2023.

Kontakt: | Contact:

Markus Erb
markus.erb@vab.de

Markus Erb



Verband der Auslandsbanken
in Deutschland e.V.

Association of Foreign Banks in Germany

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

EU-Amtshilferichtlinie | DAC8

Entwurf einer neuen EU-RL veröffentlicht | New Draft EU Directive Published

Die Europäische Kommission hat am 8. Dezember 2022 einen [Richtlinienentwurf](#) zur Aktualisierung der Richtlinie über die Zusammenarbeit der Verwaltungsbehörden im Bereich der direkten Steuern (EU-Amtshilferichtlinie, DAC8) veröffentlicht. Der Richtlinienentwurf beinhaltet insbesondere:

- Neue Reportingpflichten für Krypto-Assets (Umsetzung von CARF, d. h. an CRS angelehnte Muster-Reportingpflichten und Vorgaben zum Austausch von Informationen in Bezug auf Krypto-Assets, sog. **Crypto-Asset Reporting Framework**, in den EU-Mitgliedstaaten),
- Ausweitung des Anwendungsbereichs des automatischen Informationsaustauschs über Steuervorbescheide auf vermögende Einzelpersonen mit einem Finanz- oder Anlagevermögen von mindestens 1 Mio. Euro (ausgenommen ist dabei der private Hauptwohnsitz der betreffenden Person),
- Einführung wirksamer, verhältnismäßiger und abschreckender Mindestsanktionen bei Verstößen gegen Meldepflichten gemäß dieser Richtlinie (Festlegung eines gemeinsamen Mindeststrafmaßes für besonders schwerwiegende Versäumnisse, z. B., wenn trotz Mahnungen keinerlei Meldungen erfolgen), und
- Verbesserung der Erfassung und Überprüfung von Steueridentifikationsnummern in Form eines vorgeschlagenen, noch zu entwickelnden Verifikationsinstruments für Steueridentifikationsnummern.

Gemäß vorliegendem Richtlinienentwurf sollen die Bestimmungen grundsätzlich ab 2026 (Verifikationsinstrument für Steueridentifikationsnummern ab 2028) gelten.

The European Commission has published a [draft directive](#) updating the Directive on Administrative Cooperation in the field of Direct Taxation (DAC8) on 8 December 2022. The draft directive includes in particular the following:

- New reporting obligations for crypto-assets (implementation of CARF, i.e., CRS-based model reporting obligations and requirements for the exchange of information relating to crypto-assets, so-called **Crypto-Asset Reporting Framework**, in the EU Member States),
- Extension of the scope of the automatic exchange of information on tax rulings to wealthy individuals with financial or investment assets of at least €1 million (excluding the private primary residence of the individual concerned),
- Introducing effective, proportionate and dissuasive minimum penalties for breaches of reporting obligations under this directive (setting a common minimum level of penalties for particularly serious failures to report, e.g., failure to report despite reminders), and
- Improving the collection and verification of tax identification numbers in the form of a proposed tax identification number verification tool yet to be developed.

According to the presented draft directive, the provisions are to apply in principle from 2026 (verification instrument for tax identification numbers from 2028).

Kontakt: | Contact:

Markus Erb
markus.erb@vab.de

Markus Erb

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)



Verband der Auslandsbanken
in Deutschland e.V.

Association of Foreign Banks in Germany

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

Globale Mindestbesteuerung | Global Minimum Taxation (Pillar II)

Richtlinie der EU verkündet | EU Directive Promulgated

Die vom Rat am 14. Dezember 2022 beschlossene Richtlinie (EU) 2022/2523 des Rates zur Gewährleistung einer globalen Mindestbesteuerung für multinationale Unternehmensgruppen und große inländische Gruppen in der Europäischen Union (Umsetzung von Pillar II) wurde am 22. Dezember 2022 im [EU-Amtsblatt](#) (ABl. L 328, S. 1 ff.) verkündet. Sie tritt am Tag nach der Veröffentlichung in Kraft und ist grundsätzlich ab 1. Januar 2024 (die Regel zum Undertaxed Profit ab 1. Januar 2025) anzuwenden.

Die Mitgliedstaaten haben nunmehr Zeit, die Richtlinie bis zum 31. Dezember 2023 in nationales Recht umzusetzen. Deutschland plant die Vorlage eines ersten Gesetzesentwurfs bereits im ersten Quartal 2023.

The Council Directive (EU) 2022/2523, adopted by the Council on 14 December 2022, to ensure a global minimum level of taxation for multinational enterprise groups and large domestic groups within the European Union (implementation of pillar II), was promulgated in the [Official Journal](#) of the EU on 22 December 2022 (OJ L 328, p. 1 et seq.). It enters into force the day after publication and is in principle applicable from 1 January 2024 (Undertaxed Profit Rule from 1 January 2025).

The Member States of the European Union now have until 31 December 2023 to transpose the Directive into national law. Germany plans to present a first draft law as early as the first quarter of 2023.

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.

Bandbreiten für das höchstzulässige Ausfallrisiko | Ranges for the Maximum Permissible Default Risk

BMF übersendet BZSt-Übersicht | Ministry sent FCTO Template

Das BMF hat dem Verband die vom Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) zum 31. Dezember 2022 ermittelten maßgeblichen Bandbreiten für das höchstzulässige Ausfallrisiko der einzelnen Risikoländer zur Kenntnisnahme und Berücksichtigung zur ausschließlichen dienstlichen Veranlassung übersandt. Die Nutzung der Daten wurde der Finanzverwaltung einmal jährlich zu rein internen Zwecken genehmigt. Es wird ausdrücklich keine Genehmigung für die Veröffentlichung der Daten im Internet oder anderen Medien erteilt. Die Übersicht ist im Verbandsbüro erhältlich.

The Federal Ministry of Finance sent the Association the relevant ranges for the maximum permissible default risk of the individual risk countries as determined by the Federal Central Tax Office (BZSt) as of 31 December 2022 for information and consideration exclusively for official purposes. The use of the data was approved by the tax authorities once a year for purely internal purposes. No permission is expressly granted for the publication of the data on the Internet or other media. The spreadsheet is available at the Association 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.

Relevante Steuergesetzesvorhaben | Relevant Tax Laws

Aktueller Stand zum Jahresende 2022 | Current Status at Year End 2022

Das **Jahressteuergesetz 2022** vom 16. Dezember 2022 wurde am 20. Dezember 2022 im [Bundesgesetzblatt](#) verkündet.

Dieses umfangreiche Gesetzespaket enthält u. a.:

- Erweiterung insbesondere des **Bankenprivilegs um Wertpapierinstitute** in den §§ 34 und 44ff. EStG (Art. 1 des JStG 2022),
- Verschiebung der erstmaligen **elektronischen Meldung zur Nachforderung der zu wenig erhobenen Kapitalertragsteuer vom Gläubiger der Kapitalerträge** durch das Finanzamt nach § 44 Absatz 1 Satz 10 EStG, womit die Regelung erstmalig für alle Kapitalerträge anzuwenden ist, die nach dem 31. Dezember 2024 (anstatt 2023) zufließen oder als zugeflossen gelten (Art. 6),
- Einführung eines § 22g UStG mit neuen **weitgehenden Meldepflichten für Zahlungsdienstleister zur Umsatzsteuerbetrugsbekämpfung** (Art. 17),
- Klarstellung zu den Finanzierungsbeziehungen, insbesondere zu den Inhaberschuldverschreibungen, in § 10 **Steueroasen-Abwehrgesetz** (Art. 24),
- Klarstellung in § 4 Nr. 12a StBerG zur **Befugnis zu beschränkter Hilfeleistung in Steuersachen** durch Banken (Art. 34).

Das **DAC7-Umsetzungsgesetz** vom 20. Dezember 2022 wurde am 28. Dezember 2022 im [Bundesgesetzblatt](#) verkündet. Dieses Gesetzesvorhaben enthält neben der Umsetzung der EU-Richtlinie DAC7 auch eine Regelung für Erleichterungen in Betriebsprüfungen beim Vorliegen eines **Tax Compliance Management Systems** (vgl. Art. 5, § 38 EGAO).

Das **Inflationsausgleichsgesetz** vom 8. Dezember 2022 wurde am 13. Dezember 2022 im [Bundesgesetzblatt](#) verkündet.

Das Bundeskabinett hat am 7. Dezember 2022 den [Entwurf](#) für ein Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2021/2101 im Hinblick auf die Offenlegung von Ertragsteuerinformationen durch bestimmte Unternehmen und Zweigniederlassungen (**Public Country-by-Country Reporting - pCbCR**) beschlossen. Mit der Umsetzung soll insbesondere die Lücke bei der Publizität von Informationen von ausländischen Kapitalgesellschaften außerhalb des EWRs, die im Inland mit einer Zweigniederlassung tätig sind, geschlossen werden.

Die Verordnung zur Änderung der **Steueroasen-Abwehrverordnung** vom 16. Dezember 2022 wurde am 21. Dezember 2022 in [Bundesgesetzblatt](#) verkündet. Sie enthält nunmehr 12 Steuerhoheitsgebiete, die nach Maßgabe des § 2 Absatz 1 des Gesetzes nicht kooperativ sind.

The Annual Tax Act 2022 of 16 December 2022 was promulgated in the [Federal Law Gazette](#) on 20 December 2022. This comprehensive legislative package contains, inter alia:

- Addition to the **banking privilege by securities institutions** in §§ 34 and 44 et seq. Income Tax Act (Art. 1 of the Annual Tax Act 2022),
- A postponement of the first **electronic reporting of the subsequent claim by the tax office for the withholding tax not collected enough from the creditor of the capital gains** in accordance with § 44 para. 1 sent. 10 Income Tax Act, thus, the regulation is to be applied for the first time to all capital gains that accrue or are deemed to accrue after 31 December 2024 (instead of 2023) (Art. 6),
- An introduction of § 22g VAT Act with new **substantial reporting requirements for payment service providers** to combat VAT fraud (Art. 17),
- Clarification on financing relationships, in particular on bearer bonds, in § 10 of the **Tax Havens Defence Act** (Art. 24),
- Clarification in § 4 No. 12a Tax Consultancy Act (StBerG) on the authority to provide **limited assistance in tax matters** by banks (Art. 34).

The **DAC7 Implementation Act** of 20 December 2022 was promulgated in the [Federal Law Gazette](#) on 28 December 2022. In addition to the implementation of the EU Directive DAC7, this bill also contains a rule for facilitations in tax audits if a tax compliance management system is in place (cf. Art. 5, § 38 Introductory Act to the Fiscal Code).

The **Inflation Compensation Act** of 8 December 2022 was promulgated in the [Federal Law Gazette](#) on 13 December 2022.

On 7 December 2022, the Federal Cabinet adopted the [draft](#) law on the implementation of Directive (EU) 2021/2101 with regard to the disclosure of income tax information by certain companies and branches (**Public Country-by-Country Reporting - pCbCR**). The implementation is intended to close the gap in the disclosure of information from foreign corporations outside the EEA that operate in Germany with a branch.

The Ordinance Amending the **Tax Haven Defence Ordinance** of 16 December 2022 was promulgated in the [Federal Law Gazette](#) on 21 December 2022. It now contains 12 tax jurisdictions that are non-cooperative according to § 2 para. 1 of the law.

Die Sechste Verordnung zur Änderung steuerlicher Verordnungen vom 19. Dezember 2022 wurde am 22. Dezember 2022 im [Bundesgesetzblatt](#) verkündet.

The Sixth Ordinance Amending Tax Ordinances of 19 December 2022 was promulgated in the [Federal Law Gazette](#) on 22 December 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.

Kapitalertragsteuer | Withholding Tax

Weitere Informationen der Finanzverwaltung | Further Information by Tax Authority

Der Verband hat weitere Änderungswünsche seiner Mitglieder insbesondere zum Schreiben zu **Einzelfragen zur Abgeltungsteuer** in einer [Stellungnahme](#) vom 8. November 2022 an das BMF versandt, welche am 29. November 2022 mit den Vertretern des Bundesfinanzministeriums besprochen wurden. Folgende (Zwischen)Ergebnisse können festgehalten werden:

1. Deltakorrekturen im Nachlassfall (Rn. 241/223)

Das BMF teilte dem Verband zu II. 1. der Eingabe mit, dass die bisher durch einige Banken praktizierte Vorgehensweise auch nicht durch die Rn. 237 des BMF-Schreibens zu rechtfertigen ist, da es dort lediglich um Regelungen zur Verlustverrechnung geht. Erfährt die auszahlende Stelle hingegen im Folgejahr des Todes oder später vom Tod eines Kunden und damit von der unzutreffenden „Fortwirkung“ eines Freistellungsauftrags in der Person des Erben, der bisher keinen Freistellungsauftrag erteilte, sind die tatbestandlichen Voraussetzungen des § 43a Abs. 3 Satz 7 EStG erfüllt. Die auszahlende Stelle ist zur Korrektur verpflichtet. Mit Eintritt des Erben in die Rechtsstellung ist für die Inanspruchnahme von Freistellungsvolumen dessen Situation maßgeblich (ggf. hat der Erbe sein Freistellungsvolumen bereits gegenüber anderen Kreditinstituten ausgeschöpft). Die Neufassung des Abgeltungssteuerschreibens enthält in diesem Punkt somit ausschließlich ergänzende Erläuterungen zu der bereits geltenden Gesetzeslage und keine Neuregelungen. Daher sind die Vorgaben in der Rn. 241 nunmehr schnellstmöglich von den Banken technisch umzusetzen und entsprechend anzuwenden.

2. Spin-offs bei illiquiden Assets bei Investmentfonds

Mittlerweile liegt dem Verband zu Punkt II. seiner Stellungnahme eine Rückmeldung der Finanzverwaltung zur steuerlichen Behandlung von Abspaltungen/Spin-offs im Falle von Umstrukturierung von illiquiden Assets bei Investmentfonds in Form eines [Entwurfs](#) eines BMF-Schreibens vom 14. Dezember 2022 vor. Der Verband hatte in seiner Eingabe die Position von WM Datenservice vom 20. Oktober 2022 (im Verbandsbüro erhältlich) mitgetragen. Anregungen von Mitgliederseite zum Erlassentwurf sind noch bis zum 18. Januar 2023 bestenfalls per [E-Mail](#) an den Verband möglich.

3. Meldung der Berichtigungen von Steuerbescheinigungen n. § 45a Abs. 6 EStG

Ebenfalls Im VAB-Schreiben an das BMF vom 8. November 2022 wurde unter Punkt IV. 2. eine „Kleinmelder-Lösung“ für Mitglieder (z. B. über ELSTER oder BOP) gefordert, die nicht an einem Massenverfahren für die Meldung der Berichtigungen von Steuerbescheinigungen nach § 45a Abs. 6 EStG

For further amendments in particular to the decree on **individual issues relating to the withholding tax**, the Association has submitted amendment requests from its members in a current [position paper](#) dated 8 November 2022 which were discussed with the representatives of the Federal Ministry of Finance on 29 November 2022. The following (interim) results can be noted:

1. Delta corrections in probate case (recital 241/223)

The Federal Ministry of Finance informed the Association regarding II. 1. of the position paper that the procedure practiced by some banks up to now cannot be justified by recital 237 of the decree, as it only deals with regulations on offsetting losses. If, on the other hand, the paying agent learns in the year following the death or later of the death of a client and thus of the incorrect “continued effect” of an exemption order in the person of the heir who had not previously issued an exemption order, the factual requirements of § 43a para. 3 sent. 7 Income Tax Act are fulfilled. The paying agent is obliged to correct this. With the entry of the heir into the legal position, his situation is decisive for the claiming of exemption volume (if applicable, the heir has already exhausted his exemption volume vis-à-vis other credit institutions). The new version of the decree therefore only contains supplementary explanations to the already applicable legal situation and no new regulations. Nevertheless, the requirements in recital 241 must now be technically implemented as quickly as possible and applied accordingly.

2. Spin-offs in case of illiquid assets in investment funds

In the meantime, the Association has received feedback from the tax authorities on point II of the position paper regarding the tax treatment of spin-offs in the case of restructuring of illiquid assets in investment funds in the form of a [draft decree](#) dated 14 December 2022. In the position paper the Association had supported the proposals by WM Datenservice dated 20 October 2022 (available at the Association office). Feedback from members on this is still possible until 18 January 2023, at best by [e-mail](#) to the Association.

3. Reporting of corrected tax certificate acc. to § 45a para. 6 ITA

In the position paper of 8 November 2022 to the Federal Ministry of Finance, point IV. 2. the Association requested a “small reporter solution” for members (e.g., via ELSTER or BZSt Online Portal - BOP) who do not wish to participate in a mass procedure for reporting the corrections of tax

teilnehmen möchten, da es für diese nicht sachgerecht wäre, hohe Implementierungskosten für eine Massendatenschnittstelle zu investieren.

Hierzu kam nun die Bitte aus dem BMF, folgende Informationen der Mitglieder zur Verfügung zu stellen, um im Vorfeld zu klären, welche Rahmenbedingungen zur Umsetzung der Software für Kleinmelder gegeben sein müssen. Eine Rückmeldung der Mitglieder zu folgenden Fragen ist noch bis zum 13. Januar 2023 an den VAB möglich:

1. Würde Ihr Haus von einer derartigen „Kleinmelder-Lösung“ (z. B. über ELSTER) Gebrauch machen?
2. Wie hoch sind etwa die von Ihrem Haus jährlich zu erwartenden Meldungen von Berichtigungen von Steuerbescheinigungen?
3. Was sind die Gründe dafür, dass ein einmaliger Programmaufwand nicht im Verhältnis zur elektronischen Übermittlung der auf Dauer angelegten Meldungen (Massendatenschnittstelle) steht?

Das BMF hat dem VAB zudem mitgeteilt, dass das Verfahren RMS-KMV zum gesetzlichen Termin 1. Januar 2023 **keine Echt-Daten zu diesem Verfahren annehmen kann**. Die bereits in Produktion befindliche Leistung wird beschränkt auf die Annahme von Testdaten. Die Frage, wie aufgrund der Nichtannahme von Daten ab dem 1. Januar 2023 praktisch verfahren wird, versucht das BMF zeitnah mit den obersten Finanzbehörden der Länder zu erörtern. Das BMF teilt ferner mit, dass die Fragen, ob und wie die technischen Probleme geklärt werden können, nur von den für die IT-technische Umsetzung zuständigen Referaten im Bundesfinanzministerium und gegebenenfalls dem Rechenzentrum des Bundeslandes Nordrhein-Westfalen beantwortet werden können.

4. Steuerbescheinigungen Muster I und III

Zum Punkt III. 1. der VAB-Stellungnahme vom 8. November 2022 zur Steuerbescheinigung Muster I und III sowie der Rn. 68a teilte das BMF Folgendes mit:

Die Clearstream Banking AG hatte auf Schwierigkeiten, die ihr aufgrund ihrer besonderen Kundenstruktur (nur Banken) und ihrer Kapitalertragsteuer-Einbehaltungspflichten insbesondere in ihrer Funktion als letzte auszahlende Stelle im Inland entstehen, hingewiesen. Sie erteilt auf Anforderung ihrer Kunden Einzelsteuerbescheinigungen, entweder für die ausländischen Banken selbst, oder für deren Kunden, die sowohl beschränkt als auch unbeschränkt steuerpflichtig sein können.

Im Einzelnen regte Clearstream Banking an, die Rn. 68 zu ergänzen. Bisher enthielt Rn. 68 zwar Ausführungen, dass für unbeschränkt Steuerpflichtige mit Verwahrung im Ausland Einzelsteuerbescheinigungen zu erstellen sind. Erkennbar war aber nicht, in welchem Fall welches Muster zu verwenden ist. Dies führte insbesondere bei den lokalen Finanzämtern häufig zu Rückfragen bei der Clearstream Banking nach der Rechtsgrundlage der Bescheinigung. Durch die Auf-

certificates pursuant to § 45a para. 6 Income Tax Act, as it is not appropriate to invest high implementation costs for a mass data interface.

The Federal Ministry of Finance has now requested that the following information be made available to members in order to clarify in advance which framework conditions must be in place for the implementation of the software for small reporters. Feedback from members on the following questions is still possible until 13 January 2023:

1. Would your company make use of such a “small reporter solution” (e.g., via ELSTER)?
2. How high are the annual reports of corrections of tax certificates expected by your company?
3. What are the reasons why a one-time programming effort is not in proportion to the electronic transmission of permanent reports (mass data interface)?

The Federal Ministry of Finance has also informed the Association that the RMS-KMV procedure will **not be able to accept real data** for this procedure by the legal deadline of 1 January 2023. The service already in production will be limited to accepting test data. The Federal Ministry of Finance is attempting to discuss the question of how to proceed in practice due to the non-acceptance of data from 1 January 2023 with the highest tax authorities of the Federal States in a timely manner. The Federal Ministry of Finance also states that the questions, whether and how the technical problems can be clarified can only be answered by the Federal Ministry of Finance departments responsible for IT implementation and, if necessary, the computer center of the Federal State of North Rhine-Westphalia.

4. Tax certificates template forms I and III

On III. 1. of the VAB position paper of 8 November 2022 regarding the tax certificate template forms I and III as well as recital 68a, the Federal Ministry of Finance has announced the following:

Clearstream Banking AG referred to the difficulties it faces due to its special customer structure (only banks) and its withholding tax obligations, particularly in its function as the last paying agent in Germany. At the request of its customers, it issues individual tax certificates, either for the foreign banks themselves or for their customers, who may be subject to both limited and unlimited tax liability.

Specifically, Clearstream Banking suggested that recital 68 be supplemented. Previously, recital 68 contained information that individual tax certificates must be issued for taxpayers with unlimited tax liability who have custody abroad. However, it was not clear in which case which template was to be used. This frequently led to queries, particularly from local tax offices, to Clearstream Banking as to the legal basis of the certificate. These difficulties are now to be remedied by the inclusion of explanations.

nahme von Ausführungen sollen diese Schwierigkeiten nun behoben werden.

Gleichzeitig regte Clearstream Banking an, die Muster I und III um eine ergänzende Textvorgaben zu erweitern. Dies betrifft die vom Verband in der Stellungnahme angesprochene Thematik. Da es - wie zuvor ausgeführt - Institute gibt, die diese Information wiedergeben können, hat das BMF den Text im Ankreuzfeld erweitert. Rn. 2 lässt jedoch zu, Texte oder Textteile des amtlichen Musters **wegzulassen, die im Einzelfall nicht zutreffend** sind. Dies gilt auch für Ankreuzfelder. Insofern sieht das Bundesfinanzministerium hier keine Schwierigkeiten.

Zudem hat die Finanzverwaltung dem Verband Folgendes mitgeteilt:

Übernahme von Verfahrenskosten

Mit [Schreiben](#) vom 5. Dezember 2022 hat das BMF zur Frage des Zuflusses von Einnahmen aus Kapitalvermögen und die Übernahme von Verfahrenskosten im Rahmen eines Vergleichs zur Beendigung eines Rechtsstreits Stellung bezogen.

§ 50c Abs. 3 EStG

Laut Angaben des Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) ist vorgesehen, das **Datenträgerverfahren des BZSt** (Antragsverfahren auf Erstattung deutscher KEST zzgl. SolZ gemäß § 50c Abs. 3 EStG i. V. m. einem Doppelbesteuerungsabkommen auf maschinell verwertbarem Datenträger) bis zum **31. Dezember 2024 weiter nutzen** zu können.

Laut weiteren Angaben des BZSt wird die neue Massendatenschnittstelle, die im Rahmen des Portalneubaus entwickelt wird, im BZSt zentral vom Projekt Post 2.0 betreut. Durch den Fachbereich ist geplant, eine sog. User-Group speziell für die künftige Massendatenschnittstelle einzurichten, wie einige Banken bzw. Bankenverbände es z.B. bereits aus dem Bereich FSAK kennen. Im Laufe des 1. Quartals 2023 wird es auf der Internetseite des BZSt entsprechende Informationen zur Einrichtung dieser **User-Group** geben. In einem ersten Schritt insbesondere zu dem Zweck, dass über ein Kontaktformular Interesse zur Teilnahme an der User-Group bekundet werden kann. Sobald ein entsprechendes Kontaktformular online ist, wird der VAB informiert werden.

Für die Teilnahme ist ein berechtigtes Interesse erforderlich, dieses ist im Kontaktformular anzugeben und wird entsprechend geprüft.

Änderungen zu den Sparer-Pauschbeträgen 2023

Das BMF hat zudem ein [BMF-Schreiben](#) vom 20. Dezember 2022 zur Abgeltungsteuer mit Blick auf die Änderungen durch das JStG 2022 ab dem 1. Januar 2023 insbesondere zu den Sparer-Pauschbeträgen und beim Muster für einen Freistellungsauftrag für Kapitalerträge veröffentlicht.

At the same time, Clearstream Banking suggested adding supplementary text to template forms I and III. This relates to the issue the Association raised in the position paper. Since - as previously stated - there are institutes that can reproduce this information, the Ministry has expanded the text in the checkbox. However, recital 2 allows for the **omission** of texts or parts of texts of the official template form **which are not applicable** in individual cases. This also applies to checkboxes. In this respect, the Federal Ministry of Finance does not see any difficulties here.

In addition, the tax authorities have informed the Association of the following:

Assumption of costs of proceedings

In a [decree](#) dated 5 December 2022, the Federal Ministry of Finance also commented on the question of the inflow of income from capital assets and the assumption of procedural costs within the scope of a settlement to end a legal dispute.

§ 50c para. 3 Income Tax Act

According to information from the Federal Central Tax Office (BZSt), it is planned to be able to continue **using** the DTV/DCP - **Data Carrier Procedure of the BZSt** (application procedure for refund of German withholding tax plus solidarity surcharge in accordance with § 50c para. 3 ITA in conjunction with a DTA on a machine-processable data carrier) **until 31 December 2024**.

According to further information from the Federal Central Tax Office, the new mass data interface, which is being developed as part of the new portal, will be centrally managed by the project "Post 2.0" at the Federal Central Tax Office. The department plans to set up a so-called user group specifically for the future mass data interface, as some banks and banking associations already know from the exemption order area, for example. In the course of the first quarter of 2023, corresponding information on the establishment of this **user group** will be available on the website of the Federal Central Tax Office. In a first step, especially for the purpose of expressing interest in participating in the user group via a contact form. As soon as a corresponding contact form is online, the VAB will be informed.

A justified interest is required for participation; this must be stated in the contact form and will be checked accordingly.

Amendments to saver's lump sums 2023

The Federal Ministry of Finance also published a [decree](#) on 20 December 2022 on the withholding tax with a view to the amendments resulting from the Annual Tax Act 2022 as of 1 January 2023, in particular with regard to the lump-sum savings amounts and the template form for an exemption order for investment income.



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:

- [BMF-Schreiben](#) vom 23. Dezember 2022 zur Lohnsteuerlichen Behandlung von unentgeltlichen oder verbilligten Mahlzeiten der Arbeitnehmer ab dem Kalenderjahr 2023,
- Die Finanzverwaltung hat am 22. Dezember 2022 auf der [Internetseite](#) des BMF die Entscheidungen des Bundesfinanzhofs mitgeteilt, die sie in Kürze im Bundessteuerblatt Teil II veröffentlichen wird. Damit werden die Finanzbehörden die Entscheidungen zugleich allgemein anwenden,
- [BMF-Schreiben](#) vom 21. Dezember 2022 zu den Musterordnungen im Umsatzsteuer-Voranmeldungs- und -Vorauszahlungsverfahren für das Kalenderjahr 2023,
- [Schreiben](#) des BMF zur Änderung des Umsatzsteueranwendungserlasses vom 20. Dezember 2022, Änderungen zum 31. Dezember 2022 (Einarbeitung von Rechtsprechung und redaktionellen Änderungen),
- [BMF-Schreiben](#) vom 15. Dezember 2022 zur Einordnung in Größenklassen gem. § 3 BpO 2000; Festlegung neuer Abgrenzungsmerkmale zum 1. Januar 2024,
- [BMF-Schreiben](#) vom 14. Dezember 2022 zur Umsatzsteuer und insbesondere zur Steuerentstehung bei Teilleistungen,
- [Entwurf](#) eines BMF-Schreibens 14. Dezember 2022 zu Anwendungsfragen zum Investmentsteuergesetz in der ab 1. Januar 2018 geltenden Fassung (InvStG) (zu Tz. 31),
- [Schreiben](#) des BMF vom 13. Dezember 2022 mit einer Bedarfsabfrage für die Entwicklung der Vordrucke, Anleitungen und elektronischen Datensätze für die Einkommensteuer-/Feststellungserklärungen für den Veranlagungs-/Feststellungszeitraum 2023,
- [BMF-Schreiben](#) vom 12. Dezember 2022 zur Besteuerung von Reiseleistungen von Unternehmen mit Sitz im Drittland; Verlängerung der Nichtbeanstandungsregelung,
- [BMF-Schreiben](#) vom 8. Dezember 2022 zur Berechnung bzw. Ermittlung der Lohnsteuer ab Januar 2023,
- EuGH-Urteile vom 1. Dezember 2022, [C-141/20](#) („Norddeutsche Gesellschaft für Diakonie“) und [C-269/20](#) („Finanzamt T (Prestations internes d'un groupement TVA)“) zum Konzept der deutschen **umsatzsteuerlichen Organschaft**.

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

- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance dated 23 December 2022 on the wage tax treatment of free or reduced-price meals of employees as of the calendar year 2023,
- The tax authorities announced on 22 December 2022 the decisions of the Federal Fiscal Court on the [Website](#) of the Federal Ministry of Finance, which they will publish shortly in the Federal Tax Gazette Part II. Thus, the tax authorities will at the same time apply the decisions generally,
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance of 21 December 2022 on the required forms in the advance VAT return and advance payment procedure for the calendar year 2023,
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance of 20 December 2022 on the amendment of the VAT application decree, amendments as of 31 December 2022 (incorporation of case law and editorial amendments),
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance of 15 December 2022 on classification into size classes according to § 3 of the Tax Audit Ordinance 2000 (Betriebsprüfungsordnung 2000); definition of new differentiation criteria as of 1 January 2024,
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance of 14 December 2022 on VAT and especially on tax accrual for partial services,
- [Draft](#) decree by the Federal Ministry of Finance of 14 December 2022 on questions of application of the Investment Tax Act in the version applicable from 1 January 2018 (on recital 31),
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance of 13 December 2022 with a request for information on the development of forms, instructions and electronic data sets for income tax/assessment returns for the assessment period 2023,
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance of 12 December 2022 on the taxation of travel services of companies based in third countries; extension of the non-objection rule,
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance of 8 December 2022 on the calculation and determination of wage tax from January 2023,
- ECJ judgments of 1 December 2022, [C-141/20](#) („Norddeutsche Gesellschaft für Diakonie“) and [C-269/20](#) („Finanzamt T (Prestations internes d'un groupement TVA)“) on the German concept of the **VAT group**.



Kontakt: | Contact:

Markus Erb
markus.erb@vab.de

Markus Erb

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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



Monatsinfo | Monthly Information

Januar | 2023

Wertpapiergeschäft | Investment Services

Kapitalmarktunion – Überarbeitung der EMIR | Capital Markets Union – Review of EMIR

Änderungsvorschläge betreffend Clearingdienste | Proposals for Amendments Affecting Clearing Services

Am 7. Dezember 2022 veröffentlichte die EU-Kommission ihre [Vorschläge zu Clearing, Insolvenz von Nichtbanken und Listing von Unternehmen](#) zur Weiterentwicklung der EU-Kapitalmarktunion. Ein Teil des Legislativpakets befasst sich mit Clearingdiensten in der EU und schlägt zahlreiche [Änderungen zur Europäischen Marktinfrastruktur-Verordnung \(EMIR\)](#) vor.

Unter anderem bestehen die Änderungen der EMIR aus folgenden Maßnahmen

- Vereinfachung der aufsichtlichen Genehmigungsverfahren für zentrale Gegenparteien (CCPs), die neue Clearingdienste erbringen oder ihre Risiko-Modelle ändern wollen
- Änderung des Äquivalenz-Rahmens für gruppeninterne Entscheidungen (Ersetzen des Erfordernisses einer Äquivalenzentscheidung durch eine Liste der Jurisdiktionen, für die keine Ausnahme gewährt werden kann)
- Erfordernis für alle der Clearingpflicht unterliegenden Marktteilnehmer, entweder direkt oder indirekt aktive Konten bei EU-CCPs für Clearingprodukte zu halten, die von ESMA als solche mit wesentlicher systemischer Bedeutung für die EU-Finanzstabilität identifiziert wurden.

Die Änderungen der EMIR werden begleitet von [gezielten Änderungen anderer Richtlinien](#) (CRD, OGAW und IFD) und der CRR und MMF-Verordnung (in dem Vorschlag zur Änderung der EMIR enthalten) zum Umgang mit Konzentrationsrisiken gegenüber CCPs und Gegenpartei-Risiken bei zentral geclearten Derivate-Transaktionen.

Q

Die Kommission hat erläuternde [Q&A zu den Vorschlägen betreffend Clearing](#) und [Q&A zu den beiden anderen Teilen des Legislativpakets mit den Vorschlägen betreffend Insolvenz und Listing](#) veröffentlicht.

Als nächsten Schritt werden die Legislativvorschläge dem Europäischen Parlament und dem Rat zur Annahme vorgelegt. Eine weitere öffentliche Konsultation ist nicht geplant.

Wir nehmen Ihre Anmerkungen hierzu gern entgegen, bestenfalls per [Mail](#).

On 7 December 2022, the EU Commission published its [proposals on clearing, corporate insolvency and company listing](#) to further develop the EU's Capital Markets Union. One part of the legislative package addresses clearing services in the EU and suggests numerous [amendments to the European Market Infrastructure Regulation \(EMIR\)](#).

Amongst others, some of the changes to EMIR include measures

- simplifying the supervisory approval procedures for central counterparties (CCPs) launching new clearing services and activities and changing risk models
- making changes to the equivalence framework for intragroup decisions (replacement of the need for an equivalence decision by a list of jurisdictions for which an exemption cannot be granted)
- requiring all market participants subject to the clearing obligation to hold active accounts, directly or indirectly, at EU CCPs for clearing products that have been identified by ESMA as of substantial systemic importance for EU financial stability.

The changes to EMIR are complemented by [targeted amendments to other Directives](#) (CRD, UCITS and IFD) and to the CRR and the MMF Regulation (included in the proposal of the regulation amending EMIR) as regards the treatment of concentration risks towards CCP and the counterparty risk on centrally cleared derivative transactions.

The Commission has published explanatory [Q&A on the proposals related to clearing](#) and [Q&A on the other two parts of the package with the proposals related to insolvency and listing](#).

As a next step, the legislative proposals will be submitted to the European Parliament and the Council for adoption. There will be no further public consultation.

We are happy to receive your comments on this, preferably by [email](#).

Kontakt: | Contact:



Verband der Auslandsbanken
in Deutschland e.V.

Association of Foreign Banks in Germany

Sabine Kimmich
sabine.kimmich@vab.de

Sabine Kimmich, LL.M.

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

sabine.kimmich@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.

DLT Pilotregime | DLT Pilot Regime

ESMA Leitlinien zu den Erlaubnis-anträgen | ESMA Guidelines on Application for Permission

Am 15. Dezember 2022 veröffentlichte ESMA den abschließenden [Bericht mit den Leitlinien zu Standardmuster, Formularen und Formaten für die Beantragung der Erlaubnis für den Betrieb von DLT-Marktinfrastrukturen](#).

Die Leitlinien beinhalten die Standardformulare, Standardformate und Muster, welche bei der Beantragung der spezifischen Erlaubnisse für den Betrieb von DLT-Marktinfrastrukturen gemäß dem DLT-Pilotregime zu nutzen sind, d.h. von DLT-MTF, DLT-Abwicklungssystemen und DLT-Handels- und Abwicklungssystemen (für weitere Informationen zu DLT-Pilotregime vgl. [Bericht](#)). Des Weiteren enthalten die Leitlinien die Muster für die Beantragung der unter dem Pilot-Regime vorgesehenen, begrenzten Ausnahmen von einzelnen Regelungen der MiFIR, MiFID II und CSDR.

Die Leitlinien sollen zeitnah in die EU-Amtssprachen übersetzt werden und am 23. März 2023 in Kraft treten (zeitgleich mit Inkrafttreten der DLT-Pilotregime-Verordnung). ESMA ermutigt die Antragsteller nachdrücklich dazu, bei der Vorbereitung von Erlaubnis-anträgen das formelle Inkrafttreten der Leitlinien zu antizipieren.

On 15 December 2022, ESMA published its [Final Report with Guidelines on standard templates, forms and formats to apply for permission to operate a DLT market infrastructure](#).

The Guidelines include the templates, standard forms and formats to be used when applying for the specific permissions to operate any of the DLT market infrastructures under the DLT pilot regime, i.e. DLT-MTF, DLT-settlement systems and DLT-trading and settlement systems (for more information on the DLT pilot regime please cf. to the [report](#)). Furthermore, they include the templates for requesting the limited exemptions from specific requirements under MiFIR, MiFID II or CSDR which are allowed under the pilot regime.

The Guidelines will be translated into the EU official languages soon and will enter into force on 23 March 2023 (simultaneously with entry into force of the DLT-pilot regime Regulation). ESMA strongly encourages applicants to anticipate the formal entry into force of the guidelines when preparing their application for permission.

Kontakt: | Contact:

Sabine Kimmich
sabine.kimmich@vab.de

Sabine Kimmich, LL.M.

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
sabine.kimmich@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.

Best Execution – Berichte nach RTS 27 | Best Execution – Reports pursuant to RTS 27

ESMA Verlautbarung zur De-Priorisierung der Aufsichtstätigkeit in Bezug auf Berichte | ESMA Statement on Depriorisation of Supervisory Action on Reports

Am 14. Dezember 2022 veröffentlichte ESMA ein öffentliches [Statement](#) zu der Pflicht von Ausführungsplätzen, sogenannte RTS 27-Berichte nach dem 28. Februar 2023 zu veröffentlichen, und rief die nationalen Aufsichtsbehörden auf, ihre Aufsichtstätigkeiten gegenüber Ausführungsplätzen in Bezug auf diese regelmäßigen Berichtspflichten nicht zu priorisieren.

Die derzeitige Aussetzung der periodischen Berichtspflicht ist nur vorübergehender Natur, begrenzt bis zum 28. Februar 2023, und die entsprechende Gesetzesinitiative zur Abschaffung der RTS 27-Berichtspflichten wird bis dahin wahrscheinlich noch nicht verabschiedet sein. Da ESMA aber von einer Verabschiedung ausgeht und eine Wiederaufnahme der Berichtspflicht nach dem 28. Februar 2023 daher nur vorübergehend wäre, erkennt ESMA an, dass Ausführungsplätze sonst erhebliche Ressourcen aufwenden müssten, um die Berichte wieder aufzunehmen.

On 14 December 2022, ESMA published its [Public Statement](#) on the obligation on execution venues to publish so-called RTS 27 reports after 28 February 2023, expecting National Competent Authorities not to prioritise supervisory actions towards execution venues relating to this periodic reporting obligation.

The current suspension of the periodic reporting obligation is only of temporary nature, limited until 28 February 2023, and the respective legislative proposal to abolish the RTS 27 reporting obligation is unlikely to be concluded by then. As ESMA expects that the legislative proposal will be supported and that the re-application of the reporting obligation after 28 February 2023 would therefore only be temporary, it acknowledges that execution venues would otherwise have to deploy significant resources to restart and maintain the reporting.

Kontakt: | Contact:

Sabine Kimmich
sabine.kimmich@vab.de

Sabine Kimmich, LL.M.

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
sabine.kimmich@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.

Elektronische Wertpapiere | Electronic Securities

Begründung zur Verordnung über Anforderungen an elektronische Wertpapierregister | Explanatory Reasons for Regulation on Requirements for Electronic Securities Registers

Am 15. Dezember 2022 wurde die [Begründung der Verordnung über Anforderungen an elektronische Wertpapierregister \(eWpRV\)](#) im Bundesanzeiger bekanntgemacht.

Die eWpRV war bereits am 29. Oktober 2022 in Kraft getreten. Der Verband hatte hierzu [berichtet](#). Die Begründung erläutert die Hintergründe der Regelungen aus Sicht des Bundesministeriums der Justiz und des Bundesministeriums der Finanzen und kann bei der Auslegung der neuen Vorgaben der eWpRV von Nutzen sein.

On 15 December 2022, the [Explanatory Reasons for the Regulation on Requirements for Electronic Securities Registers \(eWpRV\)](#) have been published in the Federal Gazette.

The eWpRV already entered into effect on 29 October 2022. The Association circulated a [report](#) on this. The Explanatory Reasons outline the background of the new rules from the perspective of the Federal Ministry of Justice and the Federal Ministry of Finance. They can be helpful when interpreting the new requirements of the eWpRV.

Kontakt: | Contact:

Sabine Kimmich
sabine.kimmich@vab.de

Sabine Kimmich, LL.M.

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
sabine.kimmich@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.

DLT Pilotregime | DLT Pilot Regime

ESMA Q&A | ESMA Q&A

Am 16. Dezember 2022 veröffentlichte ESMA erste [Q&A zur Umsetzung der Verordnung \(EU\) 2022/858 über eine Pilotregelung für auf Distributed Ledger Technologie basierende Marktinfrastrukturen](#).

Ergänzend zu den Leitlinien vom 15. Dezember 2022 (s. [Bericht](#)) gibt ESMA mit diesen Q&A nunmehr weitere Hilfestellung für die Anwendung der Vorgaben der CSDR, MiFID II und MiFIR unter dem DLT-Pilotregime.

Im Einzelnen befassen sich die Q&A mit

- dem Transaktionsreporting nach Art. 26 MiFIR und der Anwendung der RTS 22 (Verordnung (EU) 2017/590)
- der Befüllung einzelner Felder zu den Referenzdaten für Finanzinstrumente gemäß RTS 23 (Verordnung (EU) 2017/585)
- der Identifizierung von Entitäten bei Auftrags-einreichung durch eine natürliche Person ohne LEI-Berechtigung für die Zwecke von RTS 24 (Verordnung (EU) 2017/580).

Die Q&A sollen fortlaufend ergänzt und aktualisiert werden.

On 16 December 2022, ESMA published its first [Q&A on the implementation of Regulation \(EU\) 2022/858 on a pilot regime for market infrastructures based on distributed ledger technology](#).

In addition to the Guidelines dated 15 December 2022 (please cf. [report](#)), ESMA provides further guidance for the application of the CSDR, MiFID II and MiFIR provisions under the DLT pilot regime.

In detail, the Q&A address the following topics:

- Transaction reporting pursuant to Art. 26 MiFIR and the application of RTS 22 (Regulation (EU) 2017/590)
- Population of certain fields on reference date for financial instruments pursuant to RTS 23 (Regulation (EU) 2017/585)
- Identification of entities submitting an order in case of a natural person non eligible for LEI for the purposes of RTS 24 (Regulation (EU) 2017/580)

These Q&A shall be continually edited and updated.

Kontakt: | Contact:

Sabine Kimmich
sabine.kimmich@vab.de

Sabine Kimmich, LL.M.

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

sabine.kimmich@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.

EMIR Refit | EMIR Refit

ESMA Leitlinien für EMIR-Meldungen | ESMA Guidelines for Reporting under EMIR

Am 20. Dezember 2022 veröffentlichte ESMA den finalen Bericht mit den [Leitlinien für die Meldungen gemäß EMIR](#). Die Leitlinien werden begleitet von einer Veröffentlichung der [Validierungsregeln](#) und der Meldeinstruktionen ([hier](#) und [hier](#)).

Nach [Veröffentlichung der überarbeiteten Technischen Standards](#) im Rahmen des EMIR Refits im Amtsblatt der EU im Oktober 2022, hat nunmehr ESMA ausführliche Leitlinien veröffentlicht, die die gesetzlichen Vorgaben betreffend Meldungen und Datenmanagement nach den geänderten EMIR-Regelungen erläutern und praktische Auslegungshilfe für ihre Umsetzung geben sollen. Folgende Themen werden behandelt:

- Übergang zum Meldewesen nach den neuen Regeln
- Anzahl der zu meldenden Derivate
- Ausnahme für Meldung von gruppeninternen Derivaten
- Übertragung der Meldungen und Zuordnung der Verantwortlichkeit für Meldungen
- Meldelogik und Befüllung der Meldefelder
- Meldung von verschiedenen Arten von Derivaten
- Sicherstellung der Datenqualität durch die Gegenparteien und Transaktionsregister
- Erstellung der Handelsstand-Berichte und Abgleich der Derivate durch Transaktionsregister
- Zugang zu Daten

Die Leitlinien unterstreichen das Ziel, die Harmonisierung und Standardisierung des EMIR-Meldewesens zu verbessern und eine hohe Datenqualität sicherzustellen.

Die Leitlinien werden nunmehr in alle Amtssprachen der EU übersetzt und veröffentlicht. Sie sollen am 29. April 2024 anwendbar sein.

On 20 December 2022, ESMA published its final report with its [Guidelines for Reporting under EMIR](#). The Guidelines are accompanied by a publication of the [validation rules](#) and the reporting instructions ([here](#) and [here](#)).

After the [publication of the revised technical standards](#) under EMIR in the EU Official Journal in October 2022 in the course of the EMIR Refit, ESMA now published extensive guidelines clarifying the legal provisions on reporting and data management under the amended EMIR rules and providing practical guidance on their implementation. The following topics are addressed:

- Transition to reporting under the new rules
- Number of reportable derivatives
- Intragroup derivatives exemption from reporting
- Delegation of reporting and allocation of responsibility for reporting
- Reporting logic and population of reporting fields
- Reporting of different types of derivatives
- Ensuring data quality by the counterparties and the trade repositories
- Construction of the Trade State Report and reconciliation of derivatives by the trade repositories
- Data access

The Guidelines highlight the objective to enhance harmonization and standardization of reporting under EMIR and ensuring high quality of data.

The Guidelines will now be translated and published in all official languages of the EU and shall enter into application on 29 April 2024.

Kontakt: | Contact:

Sabine Kimmich
sabine.kimmich@vab.de

Sabine Kimmich, LL.M.

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
sabine.kimmich@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.

PRIIP-Verordnung | PRIIP-Regulation

Neue ESA-Q&A zum Basisinformationsblatt | New ESA Q&A on the PRIIP-KID

Am 21. Dezember 2022 veröffentlichte das Joint Committee der Europäischen Aufsichtsbehörden (ESA) [aktualisierte Q&A zum PRIIP-Basisinformationsblatt](#).

Die Neuerungen betreffen im Vergleich zur umfassenden [Aktualisierung vom 14. November 2022](#) vor allem die noch ausstehende Anpassung von einzelnen Q&A im Hinblick auf die geänderte Rechtslage ab dem 1. Januar 2023.

On 21 December 2022, the Joint Committee of the European Supervisory Authorities (ESA) published its [updated Q&A on the PRIIPs Key Information Document](#).

In comparison to the [thorough review dated 14 November 2022](#), the present changes relate in particular to the still pending revision of Q&A with view to the amended legal framework applicable as of 1 January 2023.

Kontakt: | Contact:

Sabine Kimmich
sabine.kimmich@vab.de

Sabine Kimmich, LL.M.

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
sabine.kimmich@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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



Monatsinfo | Monthly Information

Januar | 2023

Zahlungsverkehr | Payment Services

PSD2-Schnittstellen | PSD2 interfaces

Anpassungen beim RTS zu SCA und CSC | Amendments to the RTS on SCA and CSC

Die [Delegierte Verordnung \(EU\) 2022/2360](#) der Kommission vom 3. August 2022 zur Änderung der in der Delegierten Verordnung (EU) 2018/389 festgelegten technischen Regulierungsstandards im Hinblick auf die 90-tägige Ausnahme für den Kontozugriff ist im Amtsblatt der EU vom 5. Dezember 2022 veröffentlicht worden.

Diese Verordnung tritt am 25. Dezember 2022 in Kraft, gilt aber erst ab dem 25. Juli 2023.

Im Hinblick auf die Anpassungen in der [Delegierten Verordnung \(EU\) 2018/389](#), der bisherige Artikel 10 wird durch einen neuen Artikel 10 über den Zugriff auf Zahlungskontoinformationen direkt beim kontoführenden Zahlungsdienstleister ersetzt, und darüber hinaus wird ein neuer Artikel 10a über den Zugriff auf Zahlungskontoinformationen über einen Kontoinformationsdienstleister eingefügt.

Der entsprechende Abschlussbericht der EBA zum RTS-Entwurf ([EBA/RTS/2022/03](#)) war am 5. April 2022 vorgelegt worden.

The [Commission Delegated Regulation \(EU\) 2022/2360](#) of 3 August 2022 amending the regulatory technical standards laid down in Delegated Regulation (EU) 2018/389 as regards the 90-day exemption for account access has been published in the EU Official Journal of 5 December 2022.

This Regulation enters into force on 25 December 2022, but it applies from 25 July 2023.

In view of the amendments to [Delegated Regulation \(EU\) 2018/389](#), its Article 10 is replaced by a new Article 10 regarding the access to the payment account information directly with the account servicing payment service provider, and furthermore, a new Article 10a is inserted regarding the access to the payment account information through an account information service provider.

The corresponding final report of EBA regarding the draft RTS ([EBA/RTS/2022/03](#)) had been presented on 5 April 2022.

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

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

Direktor Finanzkriminalitätsbekämpfung und Bankinfrastruktur | Director Anti-Financial Crime (AFC) and Bank Infrastructure
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
andreas.kastl@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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



Monatsinfo | Monthly Information

Januar | 2023

Weitere Themen | Other Topics

DORA

Abschluss des Gesetzgebungsverfahrens | Completion of the legislative procedure

Die [politisch final beschlossene Fassung](#) der EU-Verordnung über die digitale operationale Resilienz im Finanzsektor (**DORA**) mit Datum vom 14. Dezember 2022 kann nun eingesehen werden. Ihre Veröffentlichung im Amtsblatt der Europäischen Union wird in Kürze erwartet. DORA tritt erst am zwanzigsten Tag nach der Veröffentlichung im EU-Amtsblatt in Kraft. Darüber hinaus gilt der Rechtsakt erst **24 Monate** nach dem Inkrafttreten.

Die Verordnung legt einheitliche Anforderungen für die Sicherheit von Netzwerk- und Informationssystemen, die die Geschäftsprozesse von Finanzunternehmen unterstützen, wie folgt fest:

(a) auf Finanzunternehmen anwendbare Anforderungen in Bezug auf:

- Risikomanagement im Bereich der Informations- und Kommunikationstechnologie (IKT) (Kapitel II);
- Meldung schwerwiegender IKT-bezogener Vorfälle und – auf freiwilliger Basis – erheblicher Cyberbedrohungen an die zuständigen Behörden (Kapitel III);
- Meldung schwerwiegender zahlungsbezogener Betriebs- oder Sicherheitsvorfälle (Art. 23);
- Tests der digitalen operationalen Resilienz (Kapitel IV);
- Austausch von Informationen und Erkenntnissen in Bezug auf Cyberbedrohungen und Schwachstellen (Kapitel VI);
- Maßnahmen für das solide Management des IKT-Drittparteienrisikos (Kapitel V);

(b) Anforderungen in Bezug auf vertragliche Vereinbarungen zwischen IKT-Drittdienstleistern und Finanzunternehmen;

(c) Vorschriften über die Einrichtung und Ausführung des Überwachungsrahmens für kritische IKT-Drittdienstleister bei der Erbringung von Dienstleistungen für Finanzunternehmen.

Der Verband hatte sich im Laufe des Gesetzgebungsverfahrens mit einer [Stellungnahme vom 15. Februar 2021](#), u.a. zur möglichen Zentralisierung von Berichten über IKT-bezogene Vorfälle, und mit einer [Stellungnahme vom 18. Mai 2021](#), u.a. hinsichtlich kritischer IKT-Drittdienstleistern in Drittstaaten, gegenüber der Europäischen Kommission geäußert.

In diesem Zusammenhang ist hervorzuheben, dass die Einstufung von kritischen IKT-Drittdienstleistern nach Art. 31 Abs. 1 Buchst. a, nicht gilt gemäß Art. 31 Abs. 8 für Finanzunternehmen, die IKT-Dienstleistungen für andere Finanzunternehmen bereitstellen, als auch für gruppeninterne IKT-Dienstleister (vgl. Begriffsbestimmung unter Art. 3 Nr. 20). Daneben bleibt es bei dem Grundsatz nach Art. 31 Abs. 12, dass Finanzunternehmen nur dann die Dienstleistungen eines kritischen IKT-Drittdienstleisters mit Sitz in einem Drittland in

The [politically finally adopted version](#) of the EU Regulation on Digital Operational Resilience in the Financial Sector (**DORA**), dated 14 December 2022, can now be accessed. Its publication in the Official Journal of the European Union is expected soon. DORA will enter into force on the 20th day following its publication in the EU Official Journal. Furthermore, the act will not apply until **24 months** after its entry into force.

The Regulation establishes uniform requirements for the security of network and information systems supporting the business processes of financial entities as follows:

(a) requirements applicable to financial entities relating to:

- Information and Communication Technology (ICT) risk management (Chapter II);
- Reporting of serious ICT-related incidents and, on a voluntary basis, significant cyber threats to competent authorities (Chapter III);
- Reporting of serious payment-related operational or security incidents (Art. 23);
- Digital operational resilience testing (Chapter IV);
- Sharing of information and intelligence related to cyber threats and vulnerabilities (Chapter VI);
- Measures for the sound management of ICT third party risk (Chapter V);

(b) Requirements relating to contractual arrangements between ICT third party service providers and financial entities;

(c) rules on the establishment and execution of the monitoring framework for critical third-party ICT service providers in the provision of services to financial entities.

In the course of the legislative process, the Association had submitted a [position paper to the European Commission on 15 February 2021](#), inter alia on the possible centralisation of reports on ICT-related incidents, and a [position paper on 18 May 2021](#), inter alia regarding critical ICT third party service providers in third countries.

In this context, it should be highlighted that the classification of critical third-party ICT service providers under Art. 31 para. 1 lit. a, does not apply, according to Art. 31 para. 8, to financial entities providing ICT services to other financial entities, as well as to intra-group ICT service providers (cf. definition under Art. 3 no. 20). In addition, the principle under Article 31(12) remains that financial entities may only use the services of a critical third-party ICT service provider established in a third country if the latter has established a

Anspruch nehmen dürfen, wenn dieser innerhalb von zwölf Monaten nach der Einstufung ein Tochterunternehmen in der Union gegründet hat.

subsidiary in the Union within twelve months after its classification.

Der Verband wird im Jahr 2023 eine Seminarveranstaltung und Arbeitsgruppensitzungen zu DORA anbieten.

The Association will offer a seminar event and working group meetings on DORA in the year 2023.

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

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

Direktor Finanzkriminalitätsbekämpfung und Bankinfrastruktur | Director Anti-Financial Crime (AFC) and 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.

DORA & NIS2

Veröffentlichungen im EU-Amtsblatt | Publications in the EU Official Journal

Im Amtsblatt der Europäischen Union vom 27. Dezember 2022 ist die [Verordnung \(EU\) 2022/2554](#) vom 14. Dezember 2022 über die **digitale operationale Resilienz im Finanzsektor** (DORA) veröffentlicht worden. Der Rechtsakt gilt **ab dem 17. Januar 2025** (siehe Artikel 64); weitere Details siehe [VAB-Bericht](#) vom 20. Dezember 2022). Zudem ist die [Änderungsrichtlinie \(EU\) 2022/2556](#) vom 14. Dezember 2022 hinsichtlich der digitalen operationalen Resilienz im Finanzsektor im Amtsblatt vom 27. Dezember 2022 veröffentlicht worden. Um die Inhalte der hierdurch geänderten EU-Richtlinien umzusetzen, haben die Mitgliedstaaten eigene Rechtsvorschriften bis zum 17. Januar 2025 zu erlassen. Erst bei der Umsetzung in nationales Recht entfalten die geänderten EU-Richtlinien Wirkung gegenüber betroffenen Finanzunternehmen.

Des Weiteren ist die [Richtlinie \(EU\) 2022/2555](#) vom 14. Dezember 2022 über Maßnahmen für ein **hohes gemeinsames Cybersicherheitsniveau** in der Union im Amtsblatt vom 27. Dezember 2022 veröffentlicht worden. Bis zum 17. Oktober 2024 haben die Mitgliedstaaten die erforderlichen Vorschriften zu erlassen, um dieser Richtlinie nachzukommen. Entsprechend wird die [Richtlinie \(EU\) 2016/1148](#) über Maßnahmen zur Gewährleistung eines hohen gemeinsamen Sicherheitsniveaus von **Netz- und Informationssystemen** in der Union (sog. **NIS-Richtlinie**) mit Wirkung vom 18. Oktober 2024 aufgehoben werden.

In Bezug auf **Finanzunternehmen** wird DORA als sektor-spezifischer Rechtsakt betrachtet (siehe Art. 4 der Richtlinie (EU) 2022/2555), weshalb anstelle der Bestimmungen in der vorliegenden Richtlinie für ein hohes gemeinsames Cybersicherheitsniveau die DORA-Bestimmungen gelten, die sich auf

- Risikomanagement im Bereich der Informations- und Kommunikationstechnologien (IKT),
- das Management von IKT-bezogenen Vorfällen und insbesondere die Meldung von schwerwiegenden IKT-bezogenen Vorfällen sowie die Prüfung der digitalen Betriebsstabilität,
- Vereinbarungen über den Informationsaustausch und Risiken durch IKT-Drittanbieter beziehen (siehe Erwägungsgrund 28).

Dementsprechend sollten das BSI-Gesetz und insbesondere die Verordnung zur Bestimmung Kritischer Infrastrukturen nach dem BSI-Gesetz (BSI-KritisV) in ihrer bis zum 17. Oktober 2024 zu erfolgenden Novellierung vorsehen, dass Finanzunternehmen im Anwendungsbereich von DORA aus der KRITIS-Regulierung mit Bezug auf Risikomanagementmaßnahmen und Berichtspflichten im Bereich der

In the Official Journal of the European Union of 27 December 2022, [Regulation \(EU\) 2022/2554](#) of 14 December 2022 on **digital operational resilience in the financial sector** (DORA) was published. The act will apply **from 17 January 2025** (see Article 64); for further details, see the [VAB report](#) of 20 December 2022). In addition, the [amending Directive \(EU\) 2022/2556](#) of 14 December 2022 regarding digital operational resilience in the financial sector has been published in the Official Journal of 27 December 2022. In order to implement the contents of the amended EU directives, the member states must enact their own legislation by 17 January 2025. The amended EU directives will only take effect vis-à-vis the financial companies concerned once they have been transposed into national law.

Furthermore, [Directive \(EU\) 2022/2555](#) of 14 December 2022 on measures for a **high common level of cybersecurity** across the Union has been published in the Official Journal of 27 December 2022. By 17 October 2024, Member States shall adopt the necessary provisions to comply with this Directive. Accordingly, [Directive \(EU\) 2016/1148](#) concerning measures for a high common level of security of **network and information systems** across the Union (the so-called **NIS Directive**) will be repealed with effect from 18 October 2024.

With regard to **financial entities**, DORA is considered as a sector-specific legal act (see Art. 4 of Directive (EU) 2022/2555) and therefore, instead of the provisions in this Directive for a high common level of cyber-security, the DORA provisions apply, which relate to

- information and communication technology (ICT) risk management,
- management of ICT-related incidents and, in particular, major ICT-related incident reporting, as well as on digital operational resilience testing,
- information-sharing arrangements and ICT third-party risk (see recital 28).

Accordingly, the BSI Act and, in particular, the Ordinance on the Designation of Critical Infrastructures under the BSI Act (BSI-KritisV), that are to be amended by 17 October 2024, should provide that financial entities within the scope of DORA are excluded from the CRITIS regulation with regard to risk management measures and reporting obligations in the area of cyber security (cf. Chapter IV of this Directive).

Cybersicherheit (vgl. Kapitel IV der vorliegenden Richtlinie) ausgenommen werden.

Außerdem ist die [Richtlinie \(EU\) 2022/2557](#) des vom 14. Dezember 2022 über die Resilienz kritischer Einrichtungen (sog. CER-Richtlinie) im Amtsblatt vom 27. Dezember 2022 veröffentlicht worden. Bis zum **17. Oktober 2024** erlassen und veröffentlichen die Mitgliedstaaten die erforderlichen Vorschriften, um dieser Richtlinie nachzukommen. Die Vorschriften der CER-Richtlinie sollen die (physische) Widerstandsfähigkeit kritischer Infrastrukturen gegen Bedrohungen wie Naturgefahren, Terroranschläge oder einer Pandemie stärken, **allerdings nur eingeschränkt für den Bankensektoren**, da die bestehenden EU-Rechtsvorschriften für Finanzdienstleistungen (einschließlich DORA) bereits umfassende Anforderungen für Finanzunternehmen in Bezug auf die Steuerung aller ihrer Risiken, einschließlich der operationellen Risiken, und die Aufrechterhaltung des Betriebs enthalten. Damit Doppelarbeit und unnötiger Verwaltungsaufwand vermieden werden, sollen für kritische Einrichtungen im Bankensektor (dies sind grundsätzlich Kreditinstitute i. S. d. Art. 4 Nr. 1 CRR) die CER-Vorschriften zur Resilienz kritischer Einrichtungen (Kapitel III), über kritische Einrichtungen, die von besonderer Bedeutung für Europa sind (Kapitel IV), und zur Aufsicht und Durchsetzung (Kapitel VI) der CER-Richtlinie **nicht gelten**.

In diesem Zusammenhang sei auch auf das am 7. Dezember 2022 von der Bundesregierung beschlossene Papier mit [Eckpunkten für ein KRITIS-Dachgesetz](#) verwiesen (siehe auch [Pressemitteilung des BMI](#)). Zu den Regelungsinhalten des geplanten KRITIS-Dachgesetzes zählen unter anderem, dass KRITIS künftig klar identifiziert werden sollen. Mit dem KRITIS-Dachgesetz sollen bestehende Bestimmungen ergänzt werden durch eine systematische und umfassende Identifizierung aller besonders schützenswerten Kritischen Infrastrukturen. Dies soll auch der Umsetzung der **CER-Richtlinie** der EU dienen.

In addition, [Directive \(EU\) 2022/2557](#) of 14 December 2022 on the resilience of critical facilities (the so-called CER Directive) was published in the Official Journal of 27 December 2022. By **17 October 2024**, Member States shall adopt and publish the provisions necessary to comply with this Directive. The provisions of the CER Directive are intended to strengthen the (physical) resilience of critical infrastructures against threats such as natural hazards, terrorist attacks or a pandemic, **but only to a limited extent for the banking sector**, as the existing EU legislation on financial services (including DORA) already contains comprehensive requirements for financial undertakings in relation to the management of all their risks, including operational risks, and the maintenance of operations. In order to avoid duplication and unnecessary administrative burden, the CER provisions on the resilience of critical institutions (Chapter III), on critical institutions of particular relevance to Europe (Chapter IV) and on supervision and enforcement (Chapter VI) of the CER Directive should not apply to critical institutions in the banking sector (which are basically credit institutions as defined in Art. 4 No. 1 CRR).

In this context, reference is also made to the paper with [key points for a CRITIS umbrella law](#) adopted by the Federal Government on 7 December 2022 (see also [press release of the Federal Ministry of the Interior](#)). The regulatory content of the planned CRITIS umbrella law includes, among other things, that CRITIS are to be clearly identified in the future. With the CRITIS umbrella law, existing provisions are to be supplemented by a systematic and comprehensive identification of all critical infrastructures requiring special protection. This is also intended to serve the implementation of the **CER Directive** of the EU.

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

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

Direktor Finanzkriminalitätsbekämpfung und Bankinfrastruktur | Director Anti-Financial Crime (AFC) and Bank Infrastructure
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
andreas.kastl@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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



Verband der Auslandsbanken
in Deutschland e.V.

Association of Foreign Banks in Germany

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

Cloud-Regulierung | Cloud-related regulatory requirements

Neue Veröffentlichungen von BaFin und BSI | New publications of BaFin and BSI

Am 21. Dezember 2022 veröffentlichte die BaFin das [Protokoll](#) des Sonderfachgremiums IT vom 20. September 2022 (und vorangegangenen Sitzungen) zum Thema „**Cloud/Weiterverlagerung**“. Dem Protokoll sind die maßgeblichen Diskussionsaspekte sowie -ergebnisse des Sonderfachgremiums IT zum Thema „Cloud/Weiterverlagerung“ zu entnehmen. Das Protokoll soll als Orientierungsrahmen dienen, dessen Elemente von den Instituten mit den Cloud Service Providern (CSP) ausgestaltet und konkretisiert, vereinbart, implementiert sowie evaluiert werden müssen.

Nach den eingangs dargestellten aufsichtsrechtlichen Anforderungen bzgl. Weiterverlagerungen wird die angesprochene Problemstellung der Banken im Bereich der Weiterverlagerung in der Cloud skizziert. Abschließend wird in den Diskussionsergebnissen unter anderem ein Zwei-Stufen-Modell vorgestellt: In der ersten Stufe bestimmt der CSP in einer Vorauswahl aus der Gesamtliste aller Subdienstleistungen die „**potentiell relevanten**“ Subdienstleistungen, die durch das Institut in einem zweiten Schritt bewertet werden, um die „**tatsächlich relevanten**“ Subdienstleistungen zu identifizieren. Anschließend werden auch die Anforderungen an die vertragliche Vereinbarung zwischen Institut und CSP erörtert (vgl. [VAB-Bericht](#) vom 27. August 2021 zu den ESMA-Leitlinien zur Auslagerung an Cloud-Anbieter).

Die BaFin hat am 21. Dezember 2022 zudem das [Protokoll](#) des Fachgremiums IT vom 9. Juni 2022 veröffentlicht.

Zur Kenntnisnahme: Am 20. Dezember hat das Bundesamt für Sicherheit in der Informationstechnik (BSI) den [Mindeststandard](#) zur Nutzung externer Cloud-Dienste für Einrichtungen der Bundesverwaltung in der Version 2.1 veröffentlicht. Dieser wurde an das aktuelle IT-Grundschutz-Kompendium (Edition 2022) angepasst und enthält einige Korrekturen sowie sprachliche Anpassungen.

On 21 December 2022, BaFin published the [minutes](#) of the special IT committee of 20 September 2022 (and previous meetings) on the topic of "**cloud/sub-outsourcing**". The minutes contain the relevant aspects of the discussion and the results of the special IT committee on the topic of "cloud/ sub-outsourcing". The protocol is intended to serve as an orientation framework, the elements of which must be developed and concretised, agreed, implemented and evaluated by the institutions with the cloud service providers (CSP).

After the regulatory requirements regarding sub-outsourcing described at the beginning, the problems of the banks in the area of sub-outsourcing in the cloud are outlined. Finally, among other things, a two-stage model is presented in the discussion results: In the first stage, the CSP determines the "**potentially relevant**" sub-services in a pre-selection from the total list of all sub-services, which are evaluated by the institution in a second step to identify the "**actually relevant**" sub-services. Subsequently, the requirements for the contractual agreement between the institution and the CSP are also discussed (cf. [VAB report](#) of 27 August 2021 on the ESMA guidelines on outsourcing to cloud providers).

On 21 December 2022, BaFin also published the [minutes](#) of the IT expert panel of 9 June 2022.

For your information: On 20 December, the Federal Office for Information Security (BSI) published version 2.1 of the [Minimum Standard](#) for the Use of External Cloud Services for bodies of the federal administration. This was adapted to the current IT-“Grundschutz-Kompendium” (Edition 2022) and contains some corrections as well as linguistic adjustments.

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

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

Direktor Finanzkriminalitätsbekämpfung und Bankinfrastruktur | Director Anti-Financial Crime (AFC) and 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.

Update Rechnungslegung | Update Accounting

Neue Veröffentlichungen von IDW, BaFin und BfJ | New publications by IDW, BaFin and BfJ

Das Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland (IDW) hat am 22. Dezember 2022 seinen [fachlichen Hinweis](#) zu den Auswirkungen des Krieges in der Ukraine zum 4. Mal aktualisiert.

Der Bankenfachausschuss (BFA) des IDW hat sich unter Berücksichtigung der Entwicklung des wirtschaftlichen Umfelds mit ausgewählten Fragen zur Bilanzierung und Berichterstattung nach HGB zum Abschlussstichtag 31. Dezember 2022 bei Instituten beschäftigt und hierzu einen neuen [Fachlichen Hinweis](#) vom 29. November 2022 verabschiedet und veröffentlicht. Der Hinweis skizziert die engen Voraussetzungen für Umwidmungen in das Anlagevermögen, thematisiert sog. Management Adjustments im Rahmen der Pauschalwertberichtigung nach IDW RS BFA 7 und ein greift einzelne Aspekte der verlustfreien Bewertung von zinsbezogenen Geschäften des Bankbuchs nach IDW RS BFA 3 n.F. auf.

Die BaFin wird in den Konzernabschlüssen 2022 schwerpunktmäßig Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen prüfen. Wie im Vorjahr wird sie zudem verstärkt auf eine nachvollziehbare und nachprüf-bare Buchführung achten (siehe [Mitteilung](#) vom 5. Dezember 2022).

Das Bundesamt für Justiz (BfJ) wird gegen Unternehmen, deren gesetzliche Frist zur Offenlegung von Rechnungslegungsunterlagen für das Geschäftsjahr mit dem Bilanzstichtag 31. Dezember 2021 am 31. Dezember 2022 endet, kein Ordnungsgeldverfahren nach § 335 HGB vor dem 11. April 2023 einleiten (siehe [Info-Kasten „Allgemeiner Hinweis“](#) des BfJ).

On 22 December 2022, the Institute of Public Auditors in Germany (IDW) updated its [technical note](#) on the effects of the war in Ukraine for the fourth time.

Taking into account the development of the economic environment, the Banking Committee (BFA) of the IDW has dealt with selected questions on accounting and reporting in accordance with the German Commercial Code (HGB) at the reporting date of 31 December 2022 for institutions and adopted and published a new [technical note](#) on this subject on 29 November 2022. The note outlines the narrow prerequisites for reclassifications to fixed assets, discusses so-called management adjustments within the framework of the allowance for doubtful accounts according to IDW RS BFA 7 and addresses individual aspects of the loss-free valuation of interest-related transactions in the banking book according to IDW RS BFA 3 (amended).

BaFin will focus on examining information on relationships with related parties in the 2022 consolidated financial statements. As in the previous year, it will also pay increased attention to comprehensible and verifiable accounting (see [communication](#) dated 5 December 2022).

The Federal Office of Justice (BfJ) will not initiate administrative fine proceedings pursuant to sec. 335 of the German Commercial Code (HGB) before 11 April 2023 against companies whose statutory deadline for the disclosure of accounting documents for the financial year with the balance sheet date 31 December 2021 ends on 31 December 2022 (see the BfJ's [information box "General Notice"](#)).

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

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

Direktor Finanzkriminalitätsbekämpfung und Bankinfrastruktur | Director Anti-Financial Crime (AFC) and Bank Infrastructure
Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany
Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10
andreas.kastl@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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

Weitere regulatorische Entwicklungen | Further Regulatory Developments

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

Bankenaufsicht

- Feststellung der Einhaltung der Höchstverlustraten für durch inländische Wohnimmobilien und Gewerbeimmobilien besicherte Risikopositionen für das Jahr 2021 gemäß CRR (siehe [Mitteilung der BaFin](#) vom 22. Dezember 2022)

Wertpapieraufsicht

- [ESMA Supervisory Briefing](#) zur Sicherstellung einer Angleichung in der EU bei der Beaufsichtigung von grenzüberschreitenden Tätigkeiten von Wertpapierfirmen
- Ergänzung der [ESMA Q&A zu MiFID II und MiFIR Marktstruktur-Themen](#) (neue Frage 33 in Abschnitt 5 – Multilaterale und bilaterale Systeme)

Abwicklungsplanung

- EBA [Konsultationspapier](#) zum Entwurf von Guidelines über die Gesamtabwicklungskapazität (ORC) in der Abwicklungsplanung
- [Informationsblatt](#) zum MVP-Fachverfahren NAB-Abwicklungsplanung, (Version 3.0, Stand: Dezember 2022)
- [Anhang 1](#) zum 2023 Meldebogen Liability Data Report - Insolvenzrangfolge (Stand 01.01.2023)

Verkauf und Übertragung von NPL-Portfolios

- EBA [Final Draft Implementing Technical Standards](#) specifying the templates to be used by credit institutions for the provision of information referred to in Article 15(1) of Directive (EU) 2021/2167 in order to provide detailed information on their credit exposures in the banking book to credit purchasers for the analysis, financial due diligence and valuation of a creditor's rights under a non-performing credit agreement, or the non-performing credit agreement itself (NPL Transaction Data Templates)

Zulassungsanträge

- [Delegierte Verordnung \(EU\) 2022/2579](#) der Kommission vom 10. Juni 2022 zur Ergänzung der Richtlinie 2013/36/EU des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf technische Regulierungsstandards zur

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

Banking Supervision

- Assessment of compliance with the maximum loss rates for risk positions collateralised by domestic residential real estate and commercial real estate for the year 2021 in accordance with CRR (see [BaFin notification](#) of 22 December 2022)

Securities Trading

- [ESMA Supervisory Briefing](#) to ensure convergence across the EU in the supervision of the cross-border activities of investment firms
- Update of [ESMA Q&A on MiFID II and MiFIR market structures topics](#) (new question 33 in Section 5 – multilateral and bilateral systems)

Resolution Planning

- EBA [Consultation paper](#) on draft Guidelines on the overall resolution capacity (ORC) in resolution planning
- [Information sheet](#) on the MVP procedure for NAB resolution planning (version 3.0, as of December 2022)
- [Annex 1](#) to the 2023 Reporting Form Liability Data Report - Insolvency Ranking (as at 01.01.2023)

Sales and Transfers of NPL-Portfolios

- EBA [Final Draft Implementing Technical Standards](#) specifying the templates to be used by credit institutions for the provision of information referred to in Article 15(1) of Directive (EU) 2021/2167 in order to provide detailed information on their credit exposures in the banking book to credit purchasers for the analysis, financial due diligence and valuation of a creditor's rights under a non-performing credit agreement, or the non-performing credit agreement itself (NPL Transaction Data Templates)

Licence Applications

- [Commission Delegated Regulation \(EU\) 2022/2579](#) of 10 June 2022 supplementing Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards specifying the information

Festlegung der Angaben, die ein Unternehmen in seinem Zulassungsantrag gemäß Artikel 8a der genannten Richtlinie zu machen hat

- [Delegierte Verordnung \(EU\) 2022/2580](#) der Kommission vom 17. Juni 2022 zur Ergänzung der Richtlinie 2013/36/EU des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf technische Regulierungsstandards zu den im Antrag auf Zulassung als Kreditinstitut zu übermittelnden Informationen und zur Präzisierung möglicher Hindernisse für die ordnungsgemäße Wahrnehmung von Aufsichtsfunktionen durch die zuständigen Behörden
- [Durchführungsverordnung \(EU\) 2022/2581](#) der Kommission vom 20. Juni 2022 zur Festlegung technischer Durchführungsstandards für die Anwendung der Richtlinie 2013/36/EU des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf die Übermittlung von Angaben in Anträgen auf Zulassung als Kreditinstitut

Zahlungsverkehr

- Die Deutsche Bundesbank hat neue [FAQ](#) zur überarbeiteten Zahlungsverkehrsstatistik (ZVS) mit Stand 22. Dezember 2022 veröffentlicht. Änderungen gegenüber der Version vom 9. August 2022 sind mit schwarzen Änderungsmarkierungen am Rand gekennzeichnet.

FATCA

- Das Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) hat den [FATCA-Newsletter 02/2022](#) vom 22. Dezember 2022 veröffentlicht. Diese Themen werden angesprochen: IRS-Guidance bei Konten mit fehlender US-TIN sowie das Erfordernis einer TIN bei Kontoeröffnung.

Wertpapierabwicklung

- Der EZB-Rat hat beschlossen, die Einführung des Sicherheitenverwaltungssystems des Eurosystems (ECMS) vom 20. November 2023 auf den **8. April 2024** zu verschieben (siehe [EZB-Pressemitteilung](#) vom 2. Dezember 2022). Diese Entscheidung wurde getroffen, um die Auswirkungen der verschobenen Einführung von T2, dem neuen Echtzeit-Bruttoabwicklungssystem und zentralen Liquiditätsmanagementmodell des Eurosystems, das am 20. Oktober 2022 um vier Monate [verschoben](#) wurde, abzufedern.

IT-Sicherheit

- Die Agentur der Europäischen Union für Cybersicherheit (ENISA) hat am 2. November 2022 die 10. Ausgabe ihres Berichts über die Bedrohungslandschaft veröffentlicht (siehe [ENISA-Pressemitteilung](#)).

to be provided by an undertaking in the application for authorisation in accordance with Article 8a of that Directive

- [Commission Delegated Regulation \(EU\) 2022/2580](#) of 17 June 2022 supplementing Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards specifying the information to be provided in the application for the authorisation as a credit institution, and specifying the obstacles which may prevent the effective exercise of supervisory functions of competent authorities
- [Commission Implementing Regulation \(EU\) 2022/2581](#) of 20 June 2022 laying down implementing technical standards for the application of Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council with regard to provision of information in applications for authorisation of a credit institution

Payments

- The Deutsche Bundesbank has published new [FAQs](#) on the revised Payment Transaction Statistics (PPS) as of 22 December 2022. Changes compared to the version of 9 August 2022 are marked with black change marks in the margin.

FATCA

- The Federal Central Tax Office (BZSt) has published [FATCA Newsletter 02/2022](#) dated 22 December 2022. These topics are addressed: IRS guidance on accounts with missing US TIN as well as the requirement of a TIN at account opening.

Securities settlement

- The Governing Council of the European Central Bank has decided to reschedule the launch of the Eurosystem Collateral Management System (ECMS) from 20 November 2023 to **8 April 2024** (cf. [ECB press release](#) of 2 December 2022). This decision was taken to mitigate the impact of the rescheduled launch of T2, the Eurosystem's new real-time gross settlement system and central liquidity management model, which was [postponed](#) by four months on 20 October 2022.

IT Security

- The European Union Agency for Cybersecurity (ENISA) published on 2 November 2022 the 10th edition of its Threat Landscape report (cf. [ENISA press release](#)).

Meldewesen

- Am 12. Dezember 2022 veröffentlichte die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) eine [überarbeitete Liste](#) der Validierungsregeln für ihre Meldestandards, in der diejenigen hervorgehoben werden, die entweder wegen Unrichtigkeit oder wegen IT-Problemen deaktiviert wurden.

Finanzmarktaufsicht

- Am 13. Dezember 2022 hat die EBA ihre „[Roadmap on sustainable finance](#)“ veröffentlicht. Diese enthält die Ziele und den Zeitplan für die Umsetzung von Mandaten und Aufgaben in den Bereichen der nachhaltigen Finanzwirtschaft und der ökologischen, sozialen und Governance-Risiken (ESG-Risiken).

Reporting

- On 12 December 2022, the European Banking Authority (EBA) issued a [revised list](#) of validation rules for its reporting standards, highlighting those which have been deactivated either for incorrectness or for triggering IT problems.

Financial markets supervision

- On 13 December 2022, the EBA published its "[Roadmap on sustainable finance](#)". This contains the objectives and timetable for the implementation of mandates and tasks in the areas of sustainable finance and environmental, social and governance (ESG) risks.

Kontakt: | Contact:

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
verband@vab.de | www.vab.de

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

MaRisk | MaRisk

Englische Übersetzung des Entwurfs der 7. MaRisk-Novelle | English Translation of the Draft of the 7th MaRisk-Review

Wir freuen uns, exklusiv für unsere Mitglieder eine englische Übersetzung des Entwurfs der Änderungsversion zu den Mindestanforderungen an das Risikomanagement (Entwurf der 7. MaRisk-Novelle) zur Verfügung stellen zu können. Diese ist im Mitgliederbereich der VAB-Seite abrufbar. Loggen Sie sich dort ein und navigieren Sie zu dem [Themenbereich MaRisk](#). Falls Sie noch keine Login-Daten haben, wenden Sie sich bitte an unser [Sekretariat](#).

Diese Übersetzung basiert im Wesentlichen auf der früheren Arbeitsübersetzung der MaRisk mit Stand 16. August 2021 des Verbandes und ergänzt diese um die Änderungen, die derzeit von der BaFin im Rahmen der 7. MaRisk-Novelle konsultiert werden. Es handelt sich weiterhin um eine **Arbeitsübersetzung** des Verbandes. Wir möchten ausdrücklich darauf hinweisen, dass die Übersetzung nur den derzeit bekannten Stand des Entwurfs der Änderungen berücksichtigt und somit keine Übersetzung der derzeit gültigen offiziellen Fassung der MaRisk darstellt. Das von der BaFin in Deutsch veröffentlichte [Original](#) sowie der von der BaFin in Deutsch veröffentlichte [Änderungsentwurf](#) sind die allein-gültige Quelle und haben im Falle von Zweifeln oder Unstimmigkeiten Vorrang.

Wir übernehmen keine Haftung für diese Übersetzung.

We are delighted to provide exclusively to our members an English translation of the draft Amendments to the Minimum Requirements for Risk Management (draft of the 7th MaRisk-Review). The translation is available in the members' login-section of the VAB-website. Please log in and navigate to the [topic area MaRisk](#). Should you not have the necessary login data yet, please contact our [office](#).

This translation is – in essence – based on the previous convenience translation of the MaRisk dated 16 August 2021 as provided by the Association and adapts this translation with regard to the amendments to the MaRisk that BaFin is currently consulting in the course of its 7th MaRisk-Review. Please note that this translation continues to be a **convenience translation** of the Association. We would like to emphasize that the translation only covers the status of the draft amendments currently known and therefore does not constitute a translation of the currently applicable official version of the MaRisk. The [German original](#) and the [German draft amendments](#) published by BaFin remain the only official sources and prevail in case of doubts or discrepancies.

We do not assume any liability for this translation.

Kontakt: | Contact:

Sabine Kimmich
sabine.kimmich@vab.de

Sabine Kimmich, LL.M.

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
sabine.kimmich@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.