



# **Monatsinfo | Monthly Information**

## **August | 2023**

---

**Banken und Kredit | Banks and Credit**

## EU-Prospektverordnung | EU Prospectus Regulation

### ESMA veröffentlicht Erklärung zu Nachhaltigkeitsangaben in Prospekten | ESMA issued Public Statement on Sustainability Disclosures in Prospectuses

Am 11. Juli 2023 hat die ESMA eine [Erklärung](#) abgegeben, in der sie ihre Erwartungen darlegt, wie die spezifischen Offenlegungsanforderungen der Prospektverordnung (PR) in Bezug auf nachhaltigkeitsbezogene Aspekte in Dividendenwerten und Nichtdividendenwerten unter Berücksichtigung der ESG-Transition erfüllt werden sollten.

Diese Erklärung bezieht sich nur auf die geltenden Offenlegungspflichten gemäß der Prospektverordnung und fügt keine zusätzlichen Offenlegungspflichten hinzu. Sie richtet sich an die nationalen Aufsichtsbehörden, ihr Inhalt sollte jedoch von Emittenten und Beratern bei der Erstellung von Prospekten berücksichtigt werden, einschließlich der Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit.

Die ESMA erwartet

- **eine ESG-Offenlegung in Prospekten**, d. h. wesentliche nachhaltigkeitsbezogene Angaben sollen in Dividendenwerten und Nichtdividendenwerten enthalten sein. Die ESMA empfiehlt, dass die Emittenten die Grundlage für Aussagen über ihr Nachhaltigkeitsprofil oder das der von ihnen emittierten Wertpapiere angeben sollten. Darüber hinaus ist die ESMA der Ansicht, dass nachhaltigkeitsbezogene Haftungsausschlüsse nicht dazu verwendet werden sollten, die Nichterfüllung von Faktoren zu entschuldigen, über die der Emittent Kontrolle ausübt. Sie erwartet auch, dass jede Fachterminologie im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeit angemessen definiert wird.
- **nachhaltigkeitsbezogene Angaben in Dividendenwerten-Prospekten und ein Übereinstimmen dieser mit der nichtfinanziellen Berichterstattung**, vor allem, weil eine solche Berichterstattung im Rahmen der PR wesentlich sein und in den Prospekt eines Emittenten aufgenommen werden kann.
- **Prospekte und endgültige Bedingungen in Bezug auf Nichtdividendenwerte, bei denen damit geworben wird, dass sie eine spezifische ESG-Komponente berücksichtigen oder ESG-Ziele verfolgen**, wie z. B. „Verwendung der Erlöse“ und „nachhaltigkeitsbezogene-“ Bonds. Um den Emittenten und ihren Beratern sowie den nationalen Aufsichtsbehörden bei der Entscheidung zu helfen, welche Informationen in einen Prospekt aufgenommen werden sollten, wurde am Ende der Erklärung eine Tabelle mit den Angaben eingefügt, die die ESMA in Bezug auf diese Arten von Wertpapieren erwartet.
- **Konsistenz der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung in Prospekten und Werbeanzeigen.**

On 11 July 2023, ESMA has issued a [Public Statement](#) which sets out its expectations on how the specific disclosure requirements of the Prospectus Regulation (PR) in relation to sustainability-related matters in equity and non-equity prospectuses should be satisfied considering the Environmental, Social and Governance (ESG) transition.

This statement relates only to the applicable disclosure requirements under the Prospectus Regulation and does not add any additional disclosure requirements. It is addressed to NCAs, however, its contents should be taken into account by issuers and advisors when drawing up prospectuses, including sustainability-related disclosure.

ESMA expects

- **ESG disclosure in prospectuses**, i.e., material sustainability-related disclosure shall be included in equity and non-equity prospectuses. ESMA recommends that issuers should provide the basis for any statements concerning their sustainability profile or that of the securities they issue. Moreover, ESMA considers that sustainability-related disclaimers should not be used to excuse non-performance of factors over which the issuer exercises control. It also expects that any technical terminology relating to sustainability should also be adequately defined.
- **Sustainability-related disclosure in equity prospectuses and consistency with non-financial reporting**, especially because such reporting may be material under the PR and included in an issuer's prospectus.
- **Prospectuses and final terms relating to non-equity securities advertised as taking into account a specific ESG component or pursuing ESG objectives**, such as 'use of proceeds' bonds and 'sustainability-linked' bonds. To assist issuers and their advisers as well as NCAs in determining which information should be included in a prospectus, a table setting out the disclosures that ESMA expects in relation to these types of securities has been included at the end of the statement.
- **Consistency of sustainability-related disclosure in prospectuses and advertisements.**

Die ESMA und die nationalen Aufsichtsbehörden werden den Markt weiterhin beobachten, um festzustellen, ob diese Leitlinien geändert werden sollten, z. B. wenn neue Produkte auf den Markt kommen oder wenn sich die Rechtsvorschriften ändern.

ESMA and NCAs will continue to monitor the market to determine whether this guidance should be modified, for instance, in cases where new products are introduced to the market or there are changes in the legislation.

Am 12. Juli 2023 veröffentlichte die BaFin eine [Mitteilung](#) und begrüßt die Erklärung der ESMA, da sie klarstellt, welche konkreten Erwartungen die ESMA an ESG-Angaben in Prospekten hat. Die BaFin erklärte zudem, dass sie die Stellungnahme in ihrer Aufsichtspraxis berücksichtigen wird. Sie erwartet von den Emittenten, dass auch diese die ESMA-Erklärung bei der Prospekterstellung berücksichtigen werden. Dies gelte insbesondere für die Angaben zum Nachhaltigkeitsprofil der Emittenten oder zu Finanzprodukten, die sie als nachhaltig bewerben.

On 12 July 2023, BaFin published a [notice](#) and welcomes ESMA's statement, as it clarifies what concrete expectations ESMA has of ESG disclosures in prospectuses. BaFin also stated that it will take the statement into account in its supervisory practice. It expects issuers to also take the ESMA statement into account when preparing prospectuses. This applies in particular to the information on the sustainability profile of the issuers or on financial products that they promote as sustainable.

**Kontakt: | Contact:**

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

**Dr. Mélanie Liebert**

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

# Open Finance

## Verordnungsvorschlag der EU-Kommission | Proposal for a Regulation of the EU Commission

Die Europäische Kommission hatte am 28. Juni 2023 folgende Legislativvorschläge veröffentlicht (siehe auch [Pressemitteilung](#)):

- **Open Finance** - [Verordnungsentwurf](#) für ein Rahmenwerk für den Zugang zu Finanzdaten,
- **PSD2-Review** – Entwürfe zur Einführung einer europäischen [Zahlungsdiensteverordnung](#) (PSR) und Fortentwicklung der europäischen [Zahlungsdiensterichtlinie](#) (PSD3) (vgl. [VAB-Bericht](#) vom 29. Juni 2023),
- Verordnungsvorschläge über [Euro-Bargeld als gesetzliches Zahlungsmittel](#) und zur Schaffung des Rechtsrahmens für einen möglichen [digitalen Euro](#).

In diesem Bericht wird der [Verordnungsentwurf](#) über das Rahmenwerk für den Zugang zu Finanzdaten („**Open Finance**“) vorgestellt (vgl. [VAB-Bericht](#) vom 30. Juni 2022).

Der Verordnungsentwurf über das Rahmenwerk für den Zugang zu Finanzdaten legt Regeln für den Zugang, die gemeinsame Nutzung (**über Schnittstellen**) und die Verwendung bestimmter Kategorien von Kundendaten bei Finanzdienstleistungen fest. Die Verordnung soll für die folgenden Kategorien von Kundendaten Anwendung finden:

- Hypothekarkreditverträge;
- Darlehen;
- Konten, bei denen es sich nicht um Zahlungskonten im Sinne der PSD handelt, einschließlich Daten über Guthaben, Konditionen und Transaktionen;
- Spareinlagen;
- Anlagen in Finanzinstrumente;
- Krypto-Vermögenswerte;
- sowie Daten, die Teil einer Kreditwürdigkeitsprüfung eines Unternehmens sind und im Rahmen eines Kreditantrags bzw. eines Kreditrating-Antrags erhoben werden.

Daher gilt die geplante Verordnung **unter anderem** für die folgenden Einrichtungen, wenn sie als Dateninhaber oder Datennutzer auftreten:

- Kreditinstitute;
- Zahlungsinstitute;
- Wertpapierfirmen;
- Verwaltungsgesellschaften von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

Ausnahmen gibt es für die o. g. Institutskategorien **nicht** (sondern nur für Unternehmen i. S. v. Art. 2 Abs. 3 Buchst. a bis e der [Verordnung 2022/2554](#) („DORA“), siehe Art. 2 Abs. 3 Verordnungsentwurf).

The European Commission published the following legislative proposals on 28 June 2023 (cf. also [press release](#)):

- **Open Finance** - [draft Regulation](#) for a framework for access to financial data,
- **PSD2-Review** - drafts for the introduction of a European [Payment Services Regulation](#) (PSR) and further development of the European [Payment Services Directive](#) (PSD3) (cf. [VAB report](#) of 29 June 2023),
- Proposed regulations on [euro cash as legal tender](#) and on the legal framework for a possible [digital euro](#).

This report presents the [draft Regulation](#) for a framework for access to financial data (“**Open Finance**“) (cf. also [VAB report](#) of 30 June 2022).

The draft Regulation for a framework for access to financial data establishes rules on the access, sharing (**via interfaces**) and use of certain categories of customer data in financial services. The Regulation shall apply to the following categories of customer data on:

- mortgage credit agreements;
- loans;
- accounts that are not payment accounts as defined in the PSD, including data on balance, conditions and transactions;
- savings;
- investments in financial instruments;
- crypto-assets;
- as well as data which forms part of a creditworthiness assessment of a firm which is collected as part of a loan application process or a request for a credit rating.

Therefore, the envisaged Regulation shall apply – **inter alia** – to the following entities when acting as data holders or data users:

- credit institutions;
- payment institutions;
- investment firms;
- management companies of undertakings for collective investment in transferable securities.

There are **no** exemptions for the above-mentioned categories of institutions (but only for entities within the meaning of Art. 2 para. 3 points (a) to (e) of [Regulation 2022/2554](#) (“DORA”), see Art. 2(3) Draft Regulation).

Dies sind die Kernpunkte des neuen Rahmenwerks für Open Finance in der EU:

- **Anrecht, aber keine Verpflichtung für Kunden, ihre Daten an Datennutzer** (z. B. Finanzinstitute oder FinTech-Unternehmen) in einem sicheren maschinenlesbaren Format **weiterzugeben**, um darüber datengesteuerte Finanz- und Informationsprodukte und -dienstleistungen zu erhalten (z. B. Instrumente für den Vergleich von Finanzprodukten, personalisierte Online-Beratung);
- **Verpflichtung der Inhaber von Kundendaten** (z. B. Finanzinstitute), **diese Daten den Datennutzern** (z. B. anderen Finanzinstituten von FinTech-Unternehmen) zur Verfügung zu stellen, indem sie die erforderliche technische Infrastruktur einrichten (**Schnittstellen**) und – als unerlässliche Voraussetzung für eine solche Weitergabe – die Zustimmung der Kunden einholen;
- **vollständige Kontrolle der Kunden darüber, wer auf ihre Daten zugreifen darf und zu welchem Zweck**, („Dashboards“);
- **Normung der Kundendaten und der erforderlichen technischen Schnittstellen** über Schemes;
- **zusätzliche Anreize für Dateninhaber zur Einrichtung hochwertiger Schnittstellen für Datennutzer** über eine angemessene Vergütung durch die Datennutzer.

Die Open Finance-Verordnung soll 24 Monate nach ihrem Inkrafttreten Geltung erlangen (bestimmte Vorschriften über Systeme zur gemeinsamen Nutzung von Finanzdaten und über die Berechtigung zum Datenzugang und zur Datenorganisation gelten nach 18 Monaten).

Der VAB nimmt die Anmerkungen seiner Mitglieder hierzu bis zum **27. Juli 2023** aber gerne auch danach entgegen, bestenfalls per [E-Mail](mailto:andreas.kastl@vab.de).

These are the key points of the new EU Open Finance framework:

- **Possibility but no obligation for customers to share their data with data users** (e. g. financial institutions or fintech firms) in secure machine-readable format to receive as a result from this data-driven financial and information products and services (i.e. such as financial product comparison tools, personalised online advice);
- **Obligation for customer data holders** (e. g. financial institutions) **to make this data available to data users** (e. g. other financial institutions or fintech firms) by putting in place the required technical infrastructure (**interfaces**) and – as an indispensable prerequisite for such transmission – obtain the consent of the customers;
- **Full control by customers over who accesses their data and for what purpose** (use of dashboards);
- **Standardisation of customer data and the required technical interfaces** as part of schemes;
- **Additional incentives for data holders to put in place high-quality interfaces for data users** through reasonable compensation from data users.

The Open Finance Regulation shall apply 24 months after the date of entry into force (certain rules on Financial Data Sharing Schemes and the Eligibility for Data Access and Organisation shall apply after 18 months).

The VAB welcomes comments from its members hereto until **27 July 2023**, but also afterwards, best via [e-mail](mailto:andreas.kastl@vab.de)

**Kontakt: | Contact:**

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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

# Kreditweitmarktgesetz | Credit Secondary Market Act

## BMF veröffentlicht Gesetzentwurf | BMF publishes draft Act

Das Bundesfinanzministerium (BMF) hat den [Referentenentwurf](#) des Gesetzes zur Förderung geordneter Kreditweitmärkte und zur Umsetzung der [Richtlinie \(EU\) 2021/2167](#) über Kreditdienstleister und Kreditkäufer (Kreditweitmarktgesetz) veröffentlicht. Die EU-Richtlinie über Kreditdienstleister und Kreditkäufer verfolgt den Zweck, sowohl den europäischen Markt für NPL-Verkäufe und die Handlungsoptionen für Banken als auch den Schutz von Kreditnehmern zu stärken. Dies soll der Reduzierung von Risiken durch notleidende Kredite dienen.

Der Gesetzentwurf legt folgenden Rahmen fest:

- Ein neues Kreditdienstleistungsgesetz (KrDIG) wird geschaffen. Es gilt nur für den Regelungsbereich der notleidenden Kredite. Es regelt die Pflichten von Käufern und Verkäufern notleidender Kredite, die Anforderungen für die Erbringung von Kreditdienstleistungen und die Beaufsichtigung von Kreditdienstleistungsinstituten.
- Das KrDIG enthält Pflichten, insbesondere Verhaltens-, Informations- und Meldepflichten für Verkäufer notleidender Kredite, Kreditkäufer und Kreditdienstleister.
- Kreditdienstleistungsinstitute sind Nichtbanken, die im Namen des Kreditkäufers eine Kreditdienstleistung erbringen und mit diesem Gesetz erstmals erlaubnispflichtig werden. Nicht als Kreditdienstleistungsinstitute gelten neben Kreditinstituten und CRR-Kreditinstituten auch Fondsgesellschaften im Sinne von § 1 Abs. 12 des Kapitalanlagegesetzbuchs und Kreditvermittler im Sinne der Verbraucherkreditrichtlinie und der Wohnimmobilienkreditrichtlinie.
- Kreditdienstleistungen sind u.a. die Durchsetzung von fälligen Zahlungsansprüchen, Neuverhandlung von Rechten und Pflichten, Beschwerdebearbeitung und diesbezügliche Kommunikation mit dem Kreditnehmer.

Kreditkäufer, die keine Kreditinstitute sind, müssen hiernach ein Kreditinstitut oder ein Kreditdienstleistungsinstitut mit der Durchführung der Kreditdienstleistungen betrauen. Kreditinstitute unterliegen, wenn sie notleidende Kredite kaufen oder verkaufen, ebenfalls dem Gesetz. Sie können Kreditdienstleistungen auch ohne zusätzliche Lizenz erbringen. Die Behandlung von Drittstaatenzweigstellen (§§ 53, 53c KWG) ist im Entwurf noch unklar. Unser Verband wird hierzu eine Klärung anregen.

Das Gesetz ist anzuwenden auf Kreditkäufe, die nach dem 30.12.2023 stattfinden. Es ist nicht anzuwenden auf Kredite,

The Federal Ministry of Finance published the [ministerial draft Act](#) on the Promotion of Orderly Credit Secondary Markets and the Implementation of [Directive \(EU\) 2021/2167](#) on Credit Servicers and Credit Purchasers (Credit Secondary Market Act). The EU Directive on Credit Servicers and Credit Purchasers aims to strengthen the European market for NPL sales and the options for banks as well as the protection of borrowers. This is meant to reduce risks from non-performing loans.

The draft Act sets the following framework:

- A new Credit Servicing Institution Act (KrDIG) is created. It applies to the subject-matter of non-performing loans. It sets out the obligations of purchasers and sellers of non-performing loans, the requirements for providing credit servicing and the supervision of credit servicing institutions.
- The KrDIG lays down obligation, in particular rules of conduct, information and reporting obligations for sellers of non-performing loans, credit purchasers and credit servicers.
- Credit servicing institutions are non-banks which provide credit servicing on behalf of a credit purchaser; they become licensable according to the draft Act. The following are not deemed to be credit servicing institutions: credit institutions and CRR credit institutions, asset management companies within the meaning of § 1 para. 12 of the Capital Investment Code and credit brokers within the meaning of the Consumer Credit Directive and Residential Mortgage Directive.
- Credit servicing means, among others, the enforcement of due payment claims, renegotiation of rights and obligations, complaint handling and related communication with the borrower.

As a consequence, credit purchasers that are not credit institutions must entrust a credit institution or a credit servicing institution with the provision of credit servicing. Credit institutions are subject to the Act where they purchase or sell non-performing loans. They may provide credit servicing without any additional licence. The treatment of third country branches (§§ 53, 53c KWG) is as yet unclear in the draft. Our Association is to propose further clarification.

The Act will be applied to credit purchases/sales that take place after 30 December 2023. It is not applicable to credits

die von einem Kreditinstitut mit Sitz in einem Drittstaat  
gewährt wurden.

Unser Verband wurde vom BMF aufgefordert, zu dem  
Entwurf Stellung zu nehmen. Anmerkungen und Hinweise  
unserer Mitglieder sind willkommen! (Frist: 7. August 2023).

granted by credit institutions domiciled in a third country.

Our Association has been invited by BMF to comment on the  
draft. Comments and suggestions from our members are  
welcome! (Deadline: 7 August 2023).

**Kontakt: | Contact:**

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

**Wolfgang Vahldiek**

Direktor Recht | Head of Legal Affairs

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

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

# Aufsichtliche Erfassung von ESG-Daten | Supervisory Collection of ESG Data

## EBA sammelt Daten der Institute zu ESG-Risiken | EBA is Collecting Institutions' Data on ESG Risks

Am 18. Juli 2023 veröffentlichte die EBA einen [Beschluss](#) (EBA/DC/498) über eine Ad-hoc-Datenerhebung von ESG-Daten der Institute. Der Beschluss soll den zuständigen Behörden und der EBA die notwendigen Daten und Instrumente an die Hand geben, um ihre Überwachungsfunktionen und ESG-bezogenen Mandate zu erfüllen, indem die Informationen gesammelt werden, die den Instituten bereits im Rahmen ihrer Offenlegungspflichten gemäß Säule 3 in Bezug auf ESG-Risiken zur Verfügung stehen. Der Beschluss bezieht sich auf große Institute, die Wertpapiere ausgegeben haben, die zum Handel auf einem geregelten Markt eines beliebigen Mitgliedstaates zugelassen sind.

Die zuständigen Behörden sollen die Institute auffordern, die ESG-Daten in Übereinstimmung mit den von den zuständigen Behörden festgelegten Datenaustauschformaten und Darstellungen zu übermitteln. In diesem Zusammenhang hob die EBA hervor, dass die Daten als EUCLID-Daten zu betrachten sind und über EUCLID übermittelt werden müssen.

Der erste jährliche Stichtag für die Übermittlung der Daten ist auf den 31. Dezember 2023 festgelegt. Die zuständigen Behörden müssen die Daten der Institute bis Juni 2024 an die EBA übermitteln. Der erste halbjährliche Stichtag ist der 30. Juni 2024, und die Daten müssen bis zum 31. Dezember 2024 übermittelt werden.

Der Beschluss ist sofort in Kraft getreten. In diesem stellte die EBA jedoch klar, dass die Erhebung zeitlich begrenzt ist und eingestellt wird, sobald ein aufsichtsrechtlicher Rahmen für die Berichterstattung über ESG-Risiken vorhanden ist.

On 18 July 2023, EBA published a [Decision](#) (EBA/DC/498) on an ad hoc data collection of institutions' ESG data. The Decision shall provide competent authorities and the EBA with the necessary data and tools to fulfil their monitoring functions and ESG-related mandates by collecting the information that is already available to institutions as part of their Pillar 3 disclosure obligations with respect to ESG risks. The Decision refers to large institutions which have issued securities that are admitted to trading on a regulated market of any Member State.

The Competent authorities shall request institutions to submit the ESG data in accordance with the data exchange formats and representations specified by the competent authorities. In this respect, EBA highlighted that the data shall be regarded as EUCLID data and shall be submitted through EUCLID.

The first annual submission reference date is set as of 31 December 2023. Competent Authorities will need to submit institutions' data to the EBA by June 2024. The first semi-annual reference date is 30 June 2024 and data will have to be submitted by 31 December 2024.

The Decision entered into force immediately. However, in its Decision, EBA clarified that the collection is temporary and will be discontinued once a supervisory reporting framework on ESG risks will be in place.

### Kontakt: | Contact:

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

### Dr. Mélanie Liebert

Abteilungsdirektorin Recht | Division Manager Legal Affairs

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

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

# Sanierungsplanung | Recovery Planning

## EBA veröffentlicht Guidelines zur Sanierungsfähigkeit | EBA published Guidelines on the Recovery Capacity

Am 19. Juli 2023 veröffentlichte die EBA ihre [Leitlinien über die Gesamt-Sanierungsfähigkeit in der Sanierungsplanung](#). Mit diesen Leitlinien will die EBA Hinweise geben, wie eine Zusammenfassung der Fähigkeit eines Instituts dargestellt wird, seine finanzielle Position nach einer deutlichen Verschlechterung wiederherzustellen, indem geeignete Sanierungsoptionen festgelegt werden.

Die EBA stellt fest, dass die Festlegung dieser Komponente in Sanierungsplänen sowohl für Institute als auch Aufsichtsbehörden relevant ist, um sie in die Lage zu versetzen, das Ausmaß der möglichen Krisensituationen, die das Institut durch Sanierungs-Optionen überstehen kann, abzuschätzen. Daher sollen die Guidelines den Rahmen hierfür harmonisieren.

In Deutschland regeln die [MaSan-Verordnung](#) und das [Merkblatt zur Sanierungsplanung](#) die Darstellung von Handlungsoptionen im Sanierungsplan, insbesondere auch in vereinfachten Sanierungsplänen. Es bleibt noch abzuwarten, wie die BaFin die Vorgaben der Guidelines in ihre Verwaltungspraxis überführen wird und welchen Änderungsbedarf sie dabei sieht.

On 19 July 2023, the EBA published its [Guidelines on overall recovery capacity in recovery planning](#). With these Guidelines, EBA intends to provide guidance as to how to include a summary of the overall capability of the institution to restore its financial position after a significant deterioration by implementing suitable recovery options.

EBA claims that the determination of this component in recovery plans is relevant for institutions and competent authorities as well, enabling them to assess the extent to which institutions would be able to overcome a range of potential crisis situations through the implementation of suitable recovery options. Therefore, the Guidelines shall further harmonise the framework for this.

In Germany, the [MaSan Regulation](#) and the [Guidance Notes on Recovery Planning](#) are applicable to the presentation of recovery options in recovery plans, in particular in simplified recovery plans. It remains to be seen how BaFin is going to implement the EBA Guidelines in its supervisory practice and what need for change it sees in this regard.

### Kontakt: | Contact:

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

### Wolfgang Vahldiek

Direktor Recht | Head of Legal Affairs

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

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

## Vergütungsanzeigen | Remuneration Notices

### RefE zum Kreditweitmarktgesetz enthält Änderung der Vergütungsanzeigen | RefE on Credit Secondary Market Act contains Amendment to Remuneration Notices

Am 20. Juli 2023 hat das Bundesministerium der Finanzen den [Referentenentwurf](#) des Gesetzes zur Förderung geordneter Kreditweitmärkte und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2021/2167 über Kreditdienstleister und Kreditkäufer (**RefE zum Kreditweitmarktgesetz**) veröffentlicht (siehe hierzu [VAB-Bericht](#) vom 24. Juli 2023). Teil dieses Referentenentwurfs ist u.a. auch die Änderung der Anzeigenverordnung (**AnzV**) nebst [Anlagen](#), konkret der Angaben zur Vergütung in CRR-Kreditinstituten (**Vergütungsanzeigen**).

Im Einzelnen soll § 9a AnzV, der die Anzeigen nach § 24 Absatz 1a Nr. 5 und 6 und Absatz 1c und Absatz 1d KWG regelt, neu gefasst sowie die damit verbundenen Anlagen 13 bis 18 durch die Anlagen 13 bis 27 ersetzt werden. Dies dient der Umsetzung der EBA-„Leitlinien für den Vergleich der Vergütungspraktiken, des geschlechtsspezifischen Lohngefälles und der gebilligten höheren Höchstwerte für das Verhältnis gemäß der Richtlinie 2013/36/EU (EBA/GL/2022/06)“ und der EBA-„Leitlinien zur Datenerfassung im Hinblick auf Personen mit hohem Einkommen gemäß der Richtlinie 2013/36/EU und der Richtlinie (EU) 2019/2034 (EBA/GL/2022/08)“, die bereits seit dem 31. Dezember 2022 anzuwenden sind.

Konkret werden in § 9a AnzV die folgenden Punkte geändert bzw. neu aufgenommen:

- In **§ 9a Absatz 1 AnzV** werden die neuen – von der EBA vorgegebenen – Fristen für die Abgabe der Anzeige gemäß § 24 Absatz 1a Nummer 5 KWG aktualisiert. Des Weiteren sind für die Anzeige gemäß § 24 Absatz 1a Nummer 5 KWG die neuen Formulare R 01.00, R 02.00, R 03.00, R 05.00, R 09.00, R 10.00, R 11.00, R 12.00.a und R 12.00.b zu verwenden, die sich in den Anlagen 13 bis 21 finden.
- In **§ 9a Absatz 2 AnzV** werden Änderungen zu der Anzeige von Einkommensmillionären aufgenommen. Hervorzuheben ist hierbei insbesondere, dass für den Fall, dass ein Institut keinen Einkommensmillionär aufweist, das Erfordernis zur Einreichung einer Fehlanzeige entfallen soll.
- Der **neu gefasste § 9a Absatz 3 AnzV** enthält Anzeigevorgaben, die für den neu gefassten § 24 Absatz 1c KWG gelten, d.h. Informationen zu den bewilligten Beschlüssen der Anteilseigner, Eigentümer oder Gesellschafter zu höheren Höchstwerten für die variable Vergütung (Bonus Cap-Erhöhungen).
- Der **neu gefasste § 9a Absatz 4 AnzV** regelt, dass für die Anzeige des neu gefassten § 24 Absatz 1d KWG (d.h. die Informationen zum geschlechtsspezifischen Lohngefälle)

On 20 July 2023, the Federal Ministry of Finance published the [Ministerial Draft Act](#) on the Promotion of Orderly Credit Secondary Markets and the Implementation of Directive (EU) 2021/2167 on Credit Servicers and Credit Purchasers (**RefE on Credit Secondary Market Act**) (see [VAB report](#) dated 24 July 2023). Part of this Ministerial Draft Act is, among other things, the amendment of the German Reporting Regulation (**AnzV**) and its [annexes](#), specifically the disclosures on remuneration in CRR credit institutions (**Remuneration Notices**).

In detail, section 9a AnzV, which governs notices pursuant to section 24 (1a) Nos. 5 and 6 and (1c) and (1d) KWG, is to be reworded and the associated annexes 13 to 18 replaced by annexes 13 to 27. This serves the implementation of the EBA "Guidelines on the benchmarking exercises on remuneration practices, the gender pay gap and approved higher ratios under Directive 2013/36/EU (EBA/GL/2022/06)" and the EBA "Guidelines on the data collection exercises regarding high earners under Directive 2013/36/EU and under Directive (EU) 2019/2034 (EBA/GL/2022/08)", which are already applicable as of 31 December 2022.

The following points are specifically amended or added to section 9a AnzV:

- In **section 9a (1) AnzV**, the new deadlines - specified by the EBA - for submitting the notices pursuant to section 24 (1a) No. 5 KWG are updated. Furthermore, the new forms R 01.00, R 02.00, R 03.00, R 05.00, R 09.00, R 10.00, R 11.00, R 12.00.a and R 12.00.b, which can be found in annexes 13 to 21, must be used for the notice pursuant to section 24 (1a) No. 5 KWG.
- Amendments to the notice of income millionaires have been included in **section 9a (2) AnzV**. In particular, it should be emphasized that if an institution does not have an income millionaire, the requirement to submit a nil return shall no longer apply.
- The **newly amended section 9a (3) AnzV** contains disclosure requirements that apply to the newly amended section 24 (1c) KWG, i.e. information on approved resolutions by shareholders, owners or partners on higher caps for variable remuneration (bonus cap increases).
- The **newly amended section 9a (4) AnzV** stipulates that the forms "R 06.00.a" and "R 06.00.b" in accordance with annexes 26 and 27 must be used for the notification of the

die Formulare „R 06.00.a“ und „R 06.00.b“ nach den Anlagen 26 und 27 zu verwenden sind.

- In **§ 9a Absatz 5 AnzV** sind Änderungen zum Einreichungsverfahren bei der Deutschen Bundesbank enthalten.

Es besteht die Möglichkeit zum RefE Stellung zu nehmen. Gern können Sie [mir](#) Ihre Anmerkungen bis zum **4. August 2023** zukommen lassen.

newly amended section 24 (1d) KWG (i.e. the information on the gender pay gap).

- **Section 9a (5) AnzV** contains amendments to the submission procedure to the Deutsche Bundesbank.

There is the possibility to comment on the RefE. [I](#) would be pleased to receive your comments by **4 August 2023**.

**Kontakt: | Contact:**

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

**Dr. Mélanie Liebert**

Abteilungsleiterin Recht | Division Manager Legal Affairs

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

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

## Interne Modelle | Internal Models

### EZB konsultiert Änderungen ihrer Leitlinien | ECB Consults on Amendments to its Guidance

Die EZB hat eine [Konsultation](#) ihrer überarbeiteten Leitlinien über Interne Modelle gestartet. Die Überarbeitung reflektiert Aktualisierungen des Rechtsrahmens und baut auf den Erfahrungen der EZB auf, die diese über die Jahre bei der Aufsicht über interne Modelle gewonnen hat.

Mit der Überarbeitung möchte die EZB

- klarstellen wie Banken wesentliche Klima- und Umwelt-risiken in ihre Modelle berücksichtigen sollen,
- klarstellen wie Banken zum Standardmodell für die Berechnung ihrer risikogewichteten Aktiva zurück-können,
- eine gemeinsame Ausfalldefinition mit Blick auf Kredit-risiken festlegen, ebenso wie eine einheitliche Behand-lung von Veräußerungen im großen Umfang (Art. 500 CRR),
- das Kapitel über Marktrisiken aktualisieren, indem sie erläutert, wie Ausfallrisiken von Handelsbuchpositionen zu messen sind,
- mit Blick auf das Ausfallrisiko von Gegenparteien (CCR) klarstellen, welches das Risiko ist, dass eine Gegenpartei einer Transaktion ausfallen könnte.

Die BaFin bietet am 2. August 2023 eine Informationsveranstal-tung für die Banken an, die interne Modelle für die Eigen-kapitalunterlegung benutzen. Interessierte VAB-Mitglieder können die Einwahldaten bei [mir](#) anfordern.

Die Konsultation läuft bis zum 15. September 2023. Anmer-kungen lassen Sie mir gerne bis zum 11. September 2023 zukommen.

The ECB has launched a [consultation](#) on its revised Guide to Internal Models. The revision reflects updates on the legal framework and builds on the ECB's experience gained over the years in supervising internal models.

In the revised version, the ECB aims at

- Clarifying how banks should include material climate-related and environmental risks in their models,
- Clarifying how banks can revert to the standardised approach for calculating their risk-weighted assets,
- Providing a common definition of default as regards credit risk, and a consistent treatment of massive disposals (Art. 500 CRR),
- Updating the market risk chapter by detailing how to measure default risk in trading book positions,
- Clarifying, regarding counterparty credit risk, which is the risk that the counterparty to a transaction could default.

BaFin is holding an information event for banks using internal models for capital adequacy on 2 August 2023. Interested VAB members can request the dial-in data from [me](#).

The consultation runs until 15 September 2023. You are welcome to forward your proposals to me (deadline 11 September 2023).

#### Kontakt: | Contact:

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

#### Wolfgang Vahldiek

Direktor Recht | Head of Legal Affairs

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

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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



# **Monatsinfo | Monthly Information**

## **August | 2023**

---

**Investmentrecht | Funds and Custodians**

# EU-Offenlegungsverordnung | Sustainable Finance Disclosure Regulation

## BaFin ergänzt FAQ zur SFDR und veröffentlicht Anwendungshinweise zu SFDR-RTS | BaFin amends FAQ on SFDR and publishes Application Guidance on SFDR-RTS

Am 11. Juli 2023 hat die BaFin ihre [Fragen und Antworten zur EU-Offenlegungsverordnung \(SFDR\) \(FAQ\)](#) ergänzt. Zudem hat sie

- [Hinweise](#) zur Anwendung der Vorlage zu Art. 8 SFDR aus Anhang II der RTS zur SFDR und einen [Musteranhang II](#) hierzu, sowie
  - [Hinweise](#) zur Anwendung der Vorlage zu Art. 9 SFDR aus Anhang III der RTS zur SFDR und einen [Musteranhang III](#) hierzu
- veröffentlicht.

In den [FAQ](#) wurde die Frage, ob Finanzmarktteilnehmer einzelne Abschnitte aus den produktbezogenen Vorlagen der Anhänge II bis V der RTS zur SFDR weglassen können, sofern sie diese für ihr Finanzprodukt nicht als relevant betrachten, neu aufgenommen. Als Antwort hat die BaFin hierzu ausgeführt, dass ein „Entfernen“ von bestimmten Abschnitten, Fragen oder Erklärungskästchen nur im Einklang mit den in den Anhängen enthaltenen roten Ausfüllanweisungen erfolgen könne. Eine darüber hinausgehende Anpassung der Vorlagen, insbesondere der Reihenfolge der Abschnitte und Fragen sowie die Position und Gestaltung der Informationskästchen und Grafiken, sei jedoch nicht zulässig.

Die [Anwendungshinweise](#) sollen eine Hilfestellung beim Befüllen der sich aus Anhang II und III der RTS zur SFDR ergebenden Templates bieten. Dabei sind die in den jeweiligen Hinweisblättern aufgeführten Ziffern im Zusammenhang mit dem jeweils beigefügten Musteranhang zu lesen.

On 11 July 2023, BaFin amended its [questions and answers on the EU Sustainable Finance Disclosure Regulation \(SFDR\) \(FAQ\)](#). In addition, it has published

- [Guidance on the application](#) of the Art. 8 SFDR template from annex II of the RTS to the SFDR and a [model annex II](#) thereto, and
- [Guidance on the application](#) of the Art. 9 SFDR template from annex III of the RTS to the SFDR and a [model annex III](#) thereto.

In the [FAQ](#), the question whether financial market participants can omit individual sections from the product-related templates of Annexes II to V of the RTS to the SFDR if they do not consider them relevant for their financial product was newly included. In response, BaFin states in this regard that a "removal" of certain sections, questions or explanation boxes could only be done in accordance with the red fill-in instructions contained in the annexes. However, any further adaptation of the templates, in particular the order of the sections and questions as well as the position and design of the information boxes and graphics, is not permissible.

The [Application Guidance](#) is intended to provide assistance in filling in the templates resulting from annex II and III of the RTS to the SFDR. In doing so, the numbers listed in the respective instruction sheets are to be read in connection with the respective attached model annex.

### Kontakt: | Contact:

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

### Dr. Mélanie Liebert

Abteilungsleiterin Recht | Division Manager Legal Affairs

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

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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



# Monatsinfo | Monthly Information

## August | 2023

---

### Steuern | Tax

# Wachstumschancengesetz | Growth Opportunities Act

## Referentenentwurf vom 14.07.23 vorgelegt | Ministerial Draft of 14.07.2023 Published

Das BMF hat einen [Referentenentwurf](#) eines Gesetzes zur Stärkung von Wachstumschancen, Investitionen und Innovation sowie Steuervereinfachung und Steuerfairness (Wachstumschancengesetz) vom 14. Juli 2023 veröffentlicht.

Das Omnibusgesetzesvorhaben enthält u. a.:

- Stärkung der steuerlichen Forschungsförderung,
- Verbesserung des steuerlichen Verlustabzugs,
- Mehr Liquidität bei kleinen und mittleren Unternehmen durch Verbesserungen bei den Sofortabschreibungen geringwertiger Wirtschaftsgüter, den Abschreibungsmöglichkeiten zu den Sammelposten und zur Sonderabschreibung nach § 7g EStG,
- Reform der Thesaurierungsbegünstigung und Steigerung der Attraktivität der Option zur Körperschaftbesteuerung nach § 1a KStG,
- Anhebung der Grenze für die Buchführungspflicht bestimmter Steuerpflichtiger (§ 141 AO) und der Grenze für die umsatzsteuerliche Ist-Besteuerung (Möglichkeit der Berechnung der Steuer nach vereinnahmten statt vereinbarten Entgelten) nach § 20 Satz 1 Nummer 1 UStG,
- Einführung einer Freigrenze für Einnahmen aus Vermietung und Verpachtung,
- Erhöhung des Schwellenwertes zur Befreiung von der Abgabe von vierteljährlichen Umsatzsteuer-Voranmeldungen von 1.000 auf 2.000 Euro,
- **Einführung einer Mitteilungspflicht für innerstaatliche Steuergestaltungen, die sich eng an die bisherige Mitteilungspflicht für grenzüberschreitende Steuergestaltungen anlehnt (insbesondere §§ 138l bis 138n AO-E),**
- **Einführung eindeutiger Regelungen zur Teilnahme an internationalen Risikobewertungsverfahren, wie sie bei der OECD (ICAP) und in der EU (ETACA) bereits bestehen (§ 89b AO-E),**
- **Umsetzung der Vorgaben der EU-Amtshilferichtlinie zu Joint Audits (§ 12 „Gleichzeitige Prüfung“ und § 12a „Gemeinsame Prüfung“ EU-Amtshilfegesetz),**
- Einführung einer gesetzlichen Regelung zur verpflichtenden Verwendung von elektronischen Rechnungen zwischen inländischen Unternehmen,
- Reform der Zinsschranke (§ 4h EStG) und Einführung einer Zinshöhenschranke (§ 4l EStG-E),
- Anpassung der AO und anderer Steuergesetze an das Personengesellschaftsrechtsmodernisierungsgesetz (MoPeG) vom 10. August 2021.

Please refer to the [ministerial draft](#) on strengthening growth opportunities, investment and innovation as well as tax simplification and tax fairness (Growth Opportunities Act) dated 14 July 2023.

The legislative package includes inter alia:

- Strengthening tax incentives for research,
- Improving the tax loss deduction,
- More liquidity for small and medium-sized enterprises through improvements to immediate depreciation of low-value assets, depreciation options for collective items and special depreciation under § 7g Income Tax Act,
- Reform of the retention allowance and increase in the attractiveness of the option for corporate income taxation under § 1a CTA,
- Increase in the limit for the accounting obligation of certain taxpayers (§ 141 Fiscal Code) and the limit for actual taxation for VAT purposes (possibility of calculating the tax on the basis of received rather than agreed consideration) under § 20 Sentence 1 No. 1 VAT Act,
- Introduction of an exemption limit for income from renting and leasing,
- Increase of the threshold for exemption from filing quarterly advance VAT returns from 1,000 to 2,000 euros,
- **Introduction of a notification requirement for domestic tax arrangements that is closely based on the existing notification requirement for cross-border tax arrangements (in particular new §§ 138l to 138n Fiscal Code),**
- **Introduction of clear rules on participation in international risk assessment procedures, such as already exist at OECD (ICAP) and EU (ETACA) (new § 89b Fiscal Code),**
- **Implementation of the requirements of the EU Mutual Assistance Directive on joint audits (§ 12 “simultaneous audit” and § 12a “joint audit” EU Mutual Assistance Act),**
- Introduction of a statutory regulation on the mandatory use of electronic invoices between domestic companies,
- Reform of the interest barrier (§ 4h ITA) and introduction of an interest rate barrier (new § 4l ITA),
- Adaptation of the Fiscal Code and other tax laws to the German Act on the Modernization of the Law Governing Partnerships (MoPeG) of 10 August 2021.

Der VAB hat am 25. Juli 2023 zum Gesetzespaket [Stellung](#) | The VAB took a [position](#) on this legislative package on 25 July 2023.  
bezogen.

**Kontakt: | Contact:**

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

**Markus Erb**

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

# Mindestbesteuerung | Minimum Taxation

## VAB nimmt zum Referentenentwurf Stellung | VAB Comments on Ministerial Draft

Das BMF am 10. Juli 2023 einen [Referentenentwurf](#) zum Mindestbesteuerungsrichtlinie-Umsetzungsgesetz (Pillar II) an die Verbände versandt.

Das Gesetz soll generell erstmals für Geschäftsjahre gelten, die nach dem 30. Dezember 2023 beginnen.

Mit [Stellungnahme](#) vom 21. Juli 2023 hat der VAB einige Verbesserungsvorschläge eingereicht.

On 10 July 2023 the Federal Ministry of Finance has sent the associations the [ministerial draft](#) on the Minimum Tax Directive Implementation Act (pillar II).

The law is generally to apply for the first time to fiscal years beginning after 30 December 2023.

The Association sent [comments](#) on the ministerial draft on 21 July 2023.

### Kontakt: | Contact:

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

### Markus Erb

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

# Betriebsausgabenabzugsverbot | Prohibition of Deduction of Operating Expenses

## Entwurfsschreiben zu § 4k EStG vorgelegt | Draft Decree on § 4k ITA Published

Das BMF hat einen [Entwurf](#) eines Schreibens zum Betriebsausgabenabzugsverbot bei Besteuerungsincongruenzen (§ 4k EStG) vom 13. Juli 2023 veröffentlicht.

§ 4k EStG wurde mit dem Gesetz zur Umsetzung der Anti-Steuermeidungsrichtlinie (ATAD-Umsetzungsgesetz) vom 25. Juni 2021 eingeführt und setzt die Vorgaben der Artikel 9 und 9b der ATAD in nationales Recht um. Die Regelung dient der Neutralisierung von Besteuerungsincongruenzen und sieht zu diesem Zweck ein Betriebsausgabenabzugsverbot vor, das grundsätzlich auf seit dem 1. Januar 2020 entstehende Aufwendungen Anwendung findet.

Anmerkungen nimmt der VAB für eine Stellungnahme zu dem Entwurf gerne bis zum 3. August 2023 entgegen.

The Federal Ministry of Finance has published the [draft decree](#) dated 13 July 2023 on the prohibition of deduction of operating expenses in the case of tax incongruities (§ 4k Income Tax Act).

§ 4k ITA was introduced by the Anti-Tax Avoidance Directive Implementation Act (ATAD Implementation Act) of 25 June 2021 and implements the requirements of Articles 9 and 9b of the ATAD into national law. The regulation serves to neutralize taxation incongruities and, to this end, provides for a prohibition on deducting operating expenses, which generally applies to expenses incurred since 1 January 2020.

Comments are welcome for a VAB position paper on the draft until 3 August 2023.

### Kontakt: | Contact:

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

### Markus Erb

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

# Außensteuergesetz | Foreign Tax Code

**Erlassentwurf am 19. Juli 2023 vom BMF veröffentlicht | On 19 July 2023 Draft Decree  
Published by FMF**

Das BMF hat den [Entwurf](#) eines Schreibens zu den Grundsätzen zur Anwendung des Außensteuergesetzes vom 19. Juli 2023 veröffentlicht. Das BMF-Schreiben zu den Grundsätzen zur Anwendung des Außensteuergesetzes vom 14. Mai 2004 ist insbesondere aufgrund der umfangreichen Änderungen zur Wegzugsbesteuerung (§ 6 AStG) und zur Hinzurechnungsbesteuerung (§§ 7 bis 13 AStG), die sich vor allem durch das Gesetz zur Umsetzung der Anti-Steuervermeidungsrichtlinie (ATAD-Umsetzungsgesetz) vom 25. Juni 2021 ergeben haben, an die aktuelle Rechtslage anzupassen.

Dieses Schreiben mit über 1.000 Randziffern gilt im Hinblick auf die ab dem 1. Juli 2021 geltenden Fassungen der jeweiligen Vorschriften unter Berücksichtigung der Anwendungsvorschriften des § 21 AStG.

Anmerkungen hierzu nimmt der VAB noch bis zum 21. August 2023 entgegen.

The Federal Ministry of Finance has published the draft [decree](#) by the Federal Ministry of Finance on the principles for the application of the Foreign Tax Code dated 19 July 2023. The decree on the principles for the application of the Foreign Tax Code dated 14 May 2004 must be adapted to the current legal situation, in particular due to the extensive changes to the exit taxation (§ 6 Foreign Tax Code) and the addition taxation (§§ 7-13 Foreign Tax Code), which have resulted primarily from the Act to Implement the Anti-Tax Avoidance Directive (ATAD Implementation Act) of 25 June 2021.

This decree with more than 1,000 paragraphs is valid with regard to the versions of the respective regulations applicable as of 1 July 2021, taking into account the application provisions of § 21 Foreign Tax Code.

Comments are welcome until 21 August 2023.

## **Kontakt: | Contact:**

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

### **Markus Erb**

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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

# Elektronisches Erstattungsverfahren nach § 50c EStG | Electronic Refund Procedure acc. to Sec. 50c ITA

## User Group-Sitzung beim BZSt | User Group Meeting at FCTO

Am 19. Juli 2023 fand die User Group Sitzung beim BZSt hierzu online statt. Handouts hierzu werden zur Verfügung gestellt.

Das BZSt hat den VAB am 13. Juli 2023 bezugnehmend auf das Schreiben an den VAB vom 6. April 2023 eindringlich darauf hingewiesen, dass Banken keine Papieranträge nach § 50c EStG für die Jahre 2020-2022 ab dem 1. Juli 2023 mehr beim BZSt einzureichen haben.

On 19 July 2023, the user group meeting on this was held online at the Federal Central Tax Office (FCTO). Handouts will be provided.

On 13 July 2023, the FCTO, referring to the letter to the VAB dated 6 April 2023, urgently informed the VAB that banks no longer have to submit any paper applications to the FCTO pursuant to § 50c Income Tax Act for the years 2020-2022 as of 1 July 2023.

### Kontakt: | Contact:

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

### Markus Erb

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

# Steuerverlautbarungen | Tax News

## Neuveröffentlichungen | New Publications

Die folgenden wichtigen Verlautbarungen und Informationen im Steuerrecht sind ergangen:

- [Information](#) des BMF vom 23. Juli 2023 zur Anwendung neuer BFH-Entscheidungen,
- [Entwurf](#) eines BMF-Schreibens vom 21. Juli 2023 zur Investmentsteuer; Übertragung von Assets eines Investmentfonds i. S. d. Kapitels 2 des InvStG auf einen neuen Investmentfonds im Rahmen einer Abspaltung,
- [Entwurf](#) eines BMF-Schreibens vom 20. Juli 2023 zur Kapitalertragsteuer; Ausstellung von Steuerbescheinigungen für Kapitalerträge nach § 45a Absatz 2-3 EStG; Berichtigung nach § 45a Absatz 6 EStG,
- [Entwurf](#) eines BMF-Schreibens zum Investmentsteuergesetz vom 20. Juli 2023; Anwendungsfragen zum Investmentsteuergesetz in der ab dem 1. Januar 2018 geltenden Fassung, Änderungen zu den Ausführungen zu §§ 9, 19 und 31 InvStG,
- [BMF-Schreiben](#) vom 20. Juli 2023 zum Automatischen Austausch von Informationen über Finanzkonten in Steuersachen nach dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz (FKAustG); Bekanntmachung einer finalen Staaten austauschliste 2023 im Sinne des § 1 Absatz 1 FKAustG für den automatischen Austausch von Informationen über Finanzkonten in Steuersachen zum 30. September 2023,
- [BMF-Schreiben](#) zu Einzelfragen zur Abgeltungsteuer vom 11. Juli 2023,
- [Information](#) des BMF vom 6. Juli 2023 zu den steuerlichen Vereinfachungen für flexibles, grenzüberschreitendes Arbeiten; Deutschland und Luxemburg einigen sich auf Änderungsprotokoll zum Doppelbesteuerungsabkommen,
- [Entwurf](#) eines BMF-Schreibens vom 3. Juli 2023 zur Überarbeitung des BMF-Schreibens „Steuerliche Förderung der privaten Altersvorsorge“ vom 21. Dezember 2017,
- [BMF-Schreiben](#) vom 30. Juni 2023 zur Neufassung des Anwendungserlasses zu § 146a AO (Ordnungsvorschrift für die Buchführung und Aufzeichnung mittels elektronischer Aufzeichnungssysteme),
- [Diskussionsentwurf](#) eines Gesetzes zur Novellierung des Grunderwerbsteuergesetzes (Grunderwerbsteuer-Novellierungsgesetz – GrEStNG) vom 15. Juni 2023,

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

- [Information](#) of the Federal Ministry of Finance on 23 July 2023 on the application of new Federal Fiscal Court rulings,
- [Draft](#) decree by the Federal Ministry of Finance dated 21 July 2023 on investment tax; transfer of assets of an investment fund within the meaning of Chapter 2 of the Investment Tax Act to a new investment fund as part of a spin-off,
- [Draft](#) decree by the Federal Ministry of Finance dated 20 July 2023 on withholding tax; issuance of tax certificates for capital gains pursuant to § 45a para. 2-3 Income Tax Act; adjustment pursuant to § 45a para. 6 Income Tax Act,
- [Draft](#) decree by the Federal Ministry of Finance dated 20 July 2023 on the Investment Tax Act; application questions on the Investment Tax Act in the version applicable as of 1 January 2018, amendments to the explanations on §§ 9, 19 and 31 Investment Tax Act,
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance of 20 July 2023 on the automatic exchange of information on financial accounts in tax matters pursuant to the Financial Account Information Exchange Act; announcement of a final 2023 list of states within the meaning of § 1 para. 1 Financial Account Information Exchange Act for the automatic exchange of information on financial accounts in tax matters as of 30 September 2023,
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance on individual issues relating to the withholding tax regime dated 11 July 2023,
- [Information](#) of the Federal Ministry of Finance of 6 July 2023 on tax simplifications for flexible cross-border working; Germany and Luxembourg agree on protocol of amendment to double taxation treaty (DTT),
- [Draft decree](#) dated 3 July 2023 revising the decree “Tax incentives for private pension plans” dated 21 December 2017,
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance dated 30 June 2023 on the revised version of the application decree on § 146a Fiscal Code (regulations for bookkeeping and recording by means of electronic recording systems),
- [Discussion draft](#) of a law amending the Real Estate Transfer Tax Act (Real Estate Transfer Tax Amendment Act) dated 15 June 2023,

Gleich lautende [Erlasse](#) der obersten Finanzbehörden der Länder zur Anwendung des § 6a Grunderwerbsteuergesetz (GrEStG) vom 25. Mai 2023.

Common [decrees](#) by the supreme fiscal authorities of the Federal States on the application of § 6a Real Estate Transfer Tax Act dated 25 May 2023.

**Kontakt: | Contact:**

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

**Markus Erb**

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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



# **Monatsinfo | Monthly Information**

## **August | 2023**

---

**Wertpapiergeschäft | Investment Services**

# MaComp

## Übernahme der ESMA Leitlinien zur Angemessenheit in neuem BT 6 | Integration of ESMA Guidelines on Appropriateness in new Section BT 6

Am 30. Juni 2023 veröffentlichte die BaFin eine [überarbeitete Fassung](#) ihres Rundschreibens 05/2018 zu den Mindestanforderungen an die Compliance-Funktion und die weiteren Verhaltens-, Organisations- und Transparenzpflichten für Wertpapierdienstleistungsunternehmen (MaComp). Die Überarbeitung beinhaltet im Wesentlichen die Einführung eines neuen Abschnitts BT 6, mit welchem die [ESMA Leitlinien zu einigen Aspekten der MiFID II-Anforderungen an die Angemessenheit und das reine Ausführungsgeschäft](#) in die MaComp überführt werden.

Der bisherige Abschnitt BT 6 mit den Ausführungen zu den Inhalten und zur Bereitstellung der Geeignetheitserklärung wurde ohne inhaltliche Änderungen als neuer Abschnitt BT 7.2 in den bestehenden Abschnitt BT 7 verschoben.

Der neue BT 6 übernimmt die ESMA-Leitlinien im Wesentlichen inhaltlich unverändert. Er führt damit ausführliche Vorgaben über die Prüfung der Angemessenheit und das reine Ausführungsgeschäft ein und enthält weitere Konkretisierungen zu § 63 Abs. 10 und 11 WpHG sowie zu den Art. 55, 56 und 57 der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565. U.a. wird auf folgende Aspekte eingegangen:

- Vorkehrungen zur Abfrage von Informationen über Kenntnisse und Erfahrungen des Kunden und zur Bewertung der Informationen (siehe z.B. Ausführungen zur Ausgestaltung von Fragebögen)
- Umfang der vom Kunden einzuholenden Informationen
- Maßnahmen zur Gewährleistung der Zuverlässigkeit und Widerspruchsfreiheit der eingeholten Kundeninformationen
- Aktualisierung von Kundeninformationen
- Nutzung und Ausgestaltung von Hinweisen an Kunden, wenn eine Angemessenheit nicht vorliegt oder nicht beurteilt werden kann
- Qualifikation von Mitarbeitern, die an der Angemessenheitsbeurteilung beteiligt sind
- Dokumentationspflichten und Kontrollen im Rahmen der Angemessenheitsbeurteilung

BT 6 der MaComp ist laut BaFin ab Veröffentlichung von den Wertpapierdienstleistungsunternehmen einzuhalten. Die englische Übersetzung der MaComp auf der BaFin-Webseite wurde noch nicht entsprechend ergänzt oder aktualisiert.

Im Rahmen der **Sitzung der AG Compliance am 11. Juli 2023** besteht für unsere Mitgliedsinstitute Raum zum Austausch über den neuen BT 6 MaComp.

On 30 June 2023, BaFin published the [reviewed version](#) of its Circular 05/2018 on the Minimum Requirements for the Compliance Function and the Additional Requirements Governing the Rules of Conduct, Organisation and Transparency for Investment Services Providers (MaComp). The review essentially consists of the introduction of a new Section BT 6, thereby integrating the [ESMA Guidelines on certain aspects of the MiFID II appropriateness and execution-only requirements](#) in the MaComp.

The former Section BT 6 with its explanations on the content and provision of the suitability statements has been moved without any changes of content into the already existing Section BT 7 and now is the new Section BT 7.2.

The new BT 6 integrates the ESMA Guidelines without any substantive alterations of the content. It introduces elaborate requirements on the assessment of the appropriateness and on the execution-only business and sets out further details on Sec. 63 para. 10 and 11 of the Securities Trading Act as well as on Art. 55, 56 and 57 of Delegated Regulation (EU) 2017/565. Amongst others, the following aspects are addressed:

- Arrangements for the collection of information on the clients' knowledge and experience and for the assessment of such information (confer e.g. statements on the design of questionnaires)
- Extent of the information to be collected from clients
- Measures taken to ensure the reliability and consistency of the client information collected
- Keeping client information up-to-date
- Use and design of warnings to clients in cases where the envisaged transaction is inappropriate or where the appropriateness cannot be assessed
- Qualification of staff that is involved in the appropriateness test
- Record-keeping duties and controls in the course of the appropriateness test

According to BaFin, BT 6 of the MaComp shall be applicable as of its publication. The English translation of the MaComp provided on the BaFin website has not yet been amended accordingly or updated.

There will be opportunity for an exchange on the new BT 6 MaComp for our members at the session of the **Working Group Compliance on 11 July 2023**.

**Kontakt: | Contact:**

Sabine Kimmich  
[sabine.kimmich@vab.de](mailto: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](mailto:sabine.kimmich@vab.de) | [www.vab.de](http://www.vab.de)

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

# MiFIR/MiFID II Nachhandelstransparenz | MiFIR/MiFID II Post-Trade Transparency

## ESMA Handbuch | ESMA Manual

Am 10. Juli 2023 veröffentlichte ESMA ein neues [Handbuch](#) zur Nachhandelstransparenz mit Hinweisen zur Anwendung der MiFIR-Anforderungen für die Nachhandelstransparenz und die Transparenzberechnungen.

Begleitet wird das Handbuch von der Veröffentlichung des [Final Reports](#) zur Konsultation über Level 3-Hinweise zu RTS 1 und RTS 2, eine [aktualisierte Version den CFI-Code – MiFIR Identifier Mappings](#), eines neuen [Excel-Sheets zur Klarstellung der Klassifizierung von Schuldverschreibungen](#) und einer [Aktualisierung der Q&A](#) zur MiFID II und MiFIR Transparenzthemen.

Das Handbuch soll regelmäßig aktualisiert werden, voraussichtlich schon bald im Zusammenhang mit dem MiFID II/MiFIR-Review und der Überarbeitung der RTS 1 und RTS 2.

On 10 July 2023, ESMA published its new [Manual](#) on Post-Trade Transparency with guidance on the application of the MiFIR obligations on post-trade transparency and transparency calculation.

The Manual is part of a package also including the [Final Report](#) on the Consultation on Level 3 guidance on RTS 1 and RTS 2, an [updated version of the CFI-code – MiFIR Identifier Mapping](#), a new [excel-sheet with clarifications on the classification of bonds](#) and an [update of the Q&A](#) on MiFID II and MiFIR transparency topics.

The Manual shall be updated on a regular basis, probably soon in the course of the MiFID II/MiFIR review and revision of RTS 1 and RTS 2.

### Kontakt: | Contact:

Sabine Kimmich  
[sabine.kimmich@vab.de](mailto: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](mailto:sabine.kimmich@vab.de) | [www.vab.de](http://www.vab.de)

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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

# Anlageberatung | Investment Advice

## ESMA Supervisory Briefing zur Definition von Anlageberatung nach MiFID II | ESMA Supervisory Briefing on the Definition of Advice under MiFID II

Am 11. Juli 2023 veröffentlichte ESMA ein [Supervisory Briefing](#) zum Verständnis der Definition von Beratung nach MiFID II.

Dieses Supervisory Briefing aktualisiert und ergänzt die bisherigen Q&A der ESMA-Vorgängerorganisation CESR aus dem Jahr 2010. Erläutert werden die Voraussetzungen und Umstände, unter denen Tätigkeiten als Anlageberatung iSd MiFID II einzustufen sind. Neu aufgenommen wurden u. a. Ausführungen zum Thema Nutzung von Social Media und Online-Diensten. Im Teil 4 des Briefings werden einige vereinfachte Praxisbeispiele erläutert.

Supervisory Briefings sind nicht rechtlich bindend, geben jedoch Hinweise zur Auffassung der Aufsichtsbehörden über die Auslegung des Begriffs „Anlageberatung“.

On 11 July 2023, ESMA published a [Supervisory Briefing](#) on understanding the definition of advice under MiFID II.

This supervisory briefing updates and amends the hitherto existing Q&A published by the ESMA predecessor CESR in 2010. The briefing sets out the requirements and circumstances in which activities qualify as investment advice within the meaning of MiFID II. Clarifications on new aspects such as the use of social media and online services have been newly integrated in the briefing. Part 4 of the briefing outlines some simplified practical cases.

Supervisory briefings are not legally binding. However, they give guidance on the competent authorities' expectations around the understanding of "investment advice".

### Kontakt: | Contact:

Sabine Kimmich  
[sabine.kimmich@vab.de](mailto: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](mailto:sabine.kimmich@vab.de) | [www.vab.de](http://www.vab.de)

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

# Wertpapierfinanzierungsgeschäfte | Securities Financing Transactions

## ESMA Public Statement zu den Risiken für Privatkunden bei SFTs | ESMA Public Statement on Risks Arising to Retail Clients from SFTs

Am 12. Juli 2023 veröffentlichte ESMA ein [Public Statement](#) zu den Risiken, die mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften in Bezug auf Finanzinstrumente von Privatkunden einhergehen.

Dieses Public Statement richtet sich an Wertpapierdienstleister, welche Wertpapierleihe oder andere Wertpapierfinanzierungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten von Privatkunden betreiben, und erläutert bestimmte hierauf anwendbare kundenschützende Vorgaben der MiFID II näher.

ESMA geht dabei auf die Anforderungen zum Schutz des Kundenvermögens, zur Information des Kunden und zur Einholung des Einverständnisses des Kunden ein. U. a. legt ESMA die Erwartungen dar, wie ein ausdrückliches schriftliches Einverständnis des Privatkunden zu erfolgen hat, insbesondere bei Verwendung von Allgemeinen Geschäftsbedingungen, und dass Erträge aus diesen Geschäften, abzüglich einer normalen Vergütung für die Dienstleistung des Wertpapierdienstleisters, dem Privatkunden unmittelbar zugutekommen sollen.

On 12 July 2023, ESMA published a [Public Statement](#) on the risks arising from securities financing transactions in relation to retail client financial instruments.

This public statement is addressed to investment firms engaging in securities lending or other securities financing transactions in relation to retail client financial instruments and shall clarify certain applicable MiFID II investor protection requirements.

In its statement, ESMA elaborates on the requirements for the safeguarding of client assets, for the provision of information to the client and on obtaining the client's consent. Among others, ESMA sets out its expectations on how an express prior written consent may be obtained from retail clients, in particular when using general terms and conditions, and states that revenues from securities lending should directly accrue to the retail client, net of a normal compensation for the investment firm's services.

### Kontakt: | Contact:

Sabine Kimmich  
[sabine.kimmich@vab.de](mailto: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](mailto:sabine.kimmich@vab.de) | [www.vab.de](http://www.vab.de)

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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



# **Monatsinfo | Monthly Information**

## **August | 2023**

---

**Weitere Themen | Other Topics**

## MiCA-Verordnung | MiCA-Regulation

### ESMA und EBA Konsultationen von Level 2-Maßnahmen | ESMA and EBA Consultation of Level 2-Measures

Am 12. Juli 2023 veröffentlichte ESMA das erste von drei [Konsultationspaketen](#) zu möglichen delegierten Maßnahmen zur Verordnung (EU) 2023/1114 über Märkte für Kryptowerte (MiCAR). Am selben Tag veröffentlichte die EBA drei weitere Konsultationspapiere zu möglichen delegierten Maßnahmen zur MiCAR ([hier](#) und [hier](#)).

Das aktuelle **Konsultationspaket von ESMA** beschäftigt sich mit Regelungen für Kryptowerte-Dienstleister und schlägt delegierte Maßnahmen in Gestalt von fünf RTS und zwei ITS zu folgenden Aspekten der MiCAR vor:

- Inhalte, Form und Mustervorlagen für die Anzeige der Absicht zur Erbringung von Kryptowerte-Dienstleistungen nach Art. 60 MiCAR durch bestimmte bereits nach der CRD oder MiFID II zugelassene Finanzunternehmen
- Inhalte, Form und Mustervorlagen für Erlaubisanträge von Kryptowerte-Dienstleistern
- Regelungen zum Beschwerdeverfahren von Kryptowerte-Dienstleistern
- Regelungen zur Ermittlung, Vermeidung, Regelung und Offenlegung von Interessenkonflikten
- Prüfung beim Erwerb qualifizierter Beteiligungen an einem Kryptowerte-Dienstleister

Es besteht die Möglichkeit einer Stellungnahme bis zum 20. September 2023. Der Verband nimmt Anmerkungen seiner Mitglieder bis zum 10. September 2023 gern entgegen, am besten per [E-Mail](#).

Die weiteren zwei ESMA-Konsultationspakete zu Level 2-Maßnahmen sind für Oktober 2023 und für das erste Quartal 2024 angekündigt.

Die **drei Konsultationspapiere der EBA** hingegen befassen sich mit Emittenten von vermögenswertereferenzierten Token (asset-referenced tokens – ARTs) und betreffen RTS- und ITS-Entwürfe zu folgende Aspekten:

- Verfahren, Mustervorlagen und Format der Informationen, die im Rahmen eines Antrags auf Zulassung von ARTs-Emittenten einzureichen sind ([hier](#))
- Detaillierter Inhalt der Informationen, die für die Prüfung beim Erwerb qualifizierter Beteiligungen an ARTs-Emittenten erforderlich sind ([hier](#))
- Anforderungen, Mustervorlagen und Verfahren beim Umgang mit Beschwerden durch ARTs-Emittenten ([hier](#))

On 12 July 2023, ESMA published the first out of three announced [consultation packages](#) on possible delegated measures for Regulation (EU) 2023/1114 on markets in crypto-assets (MiCAR). On the same day, EBA published three further consultation papers on possible delegated measures under MiCAR ([here](#) and [here](#)).

**ESMA's current consultation package** covers issues relating to crypto-assets services providers and proposes delegated measures in the form of five RTS and two ITS on the following aspects of the MiCAR:

- Content, form and templates for notifications pursuant to Art. 60 MiCAR on the intention to provide crypto-asset services by certain financial entities already licensed under CRD or MiFID II
- Content, form and templates for applications for authorization of crypto-asset services providers
- Provisions on the complaints handling by crypto-asset services providers
- Provisions on the identification, prevention, management and disclosure of conflicts of interest
- Assessment of the acquisition of qualifying holdings in a crypto-asset services provider

Responses to this consultation can be submitted until 20 September 2023. The Association welcomes any comments of its members until 10 September 2023, preferably via [email](#).

The two further ESMA consultation packages on Level 2-measures are announced for October 2023 and for the first quarter of 2024.

**EBA's three consultation papers**, on the other hand, cover issues relating to issuers of asset-referenced tokens (ARTs) and consist of proposals for draft RTS and ITS on the following:

- Procedures, standard forms and templates for the information to be submitted by issuers of ARTs in the course of an application for authorization ([here](#))
- Detailed content of information necessary for the assessment of a proposed acquisition of qualifying holdings in issuers of ARTs ([here](#))
- Requirements, templates and procedures for complaints handling by issuers of ARTs ([here](#))

Im Rahmen der EBA-Konsultationen besteht die Möglichkeit einer Stellungnahme bis zum 12. Oktober 2023. Auch hier nimmt der Verband gern Anmerkungen seiner Mitglieder bis zum 2. Oktober 2023, am besten per [E-Mail](#), entgegen. Am 21. September 2023 wird eine öffentliche Anhörung bei der EBA stattfinden. Anmeldungen sind [hier](#) bzw. [hier](#) möglich.

Responses to these EBA-consultations can be submitted until 12 October 2023. As for the ESMA-consultation, the Association welcomes the comments of its members until 2 October 2023, preferably via [email](#). EBA will hold a public consultation on 21 September 2023. Registrations can be made [here](#) and [here](#).

**Kontakt: | Contact:**

Sabine Kimmich  
[sabine.kimmich@vab.de](mailto: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](mailto:sabine.kimmich@vab.de) | [www.vab.de](http://www.vab.de)

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

# Common Reporting Standard (CRS)

## Finale Staatenliste und BZSt-Informationen | Final list of states and BZSt information

Am 20. Juli 2023 erfolgte die [Bekanntmachung](#) einer **finalen** Staatenauflistung im Sinne des § 1 Abs. 1 FKAG für den automatischen Austausch von Informationen über Finanzkonten in Steuersachen **zum 30. September 2023** durch das Bundesministerium der Finanzen (BMF). In seinem [CRS-Newsletter 03/2023](#) informierte das Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) u. a. über die folgenden Auswirkungen:

- Bei Staaten, mit denen Deutschland in einem einseitigen Austauschverhältnis steht, dürfen keine Daten an das BZSt übermittelt werden (neu hinzugekommen: Sint Maarten).
- Ab 2023 steht Deutschland mit Ghana, Malediven und St. Kitts und Nevis in einem gegenseitigen Austauschverhältnis, so dass ab dem Meldezeitraum 2022 auch für diese Staaten/Gebiete an das BZSt zu übermitteln sind.
- Mit Jamaika findet ab dem Meldezeitraum 2022 erstmalig ein gegenseitiger Austausch statt.
- Da der Informationsaustausch in Steuersachen mit Russland weiterhin ausgesetzt ist, soll **keine Übermittlung von Finanzkonteninformationen durch die Finanzinstitute an das BZSt erfolgen**. Die Russische Föderation wurde daher von der Staatenauflistung entfernt.

Davor hatte das BZSt in seinem [CRS-Newsletter 02/2023](#) über die Nichtbeanstandung des Überschreitens der Meldefrist gemäß § 27 Abs. 2 FKAG für den Meldezeitraum 2022 informiert.

On 20 July 2023, the Federal Ministry of Finance (BMF) [published](#) a **final** list of states for the automatic exchange of information on financial accounts in tax matters **as of 30 September 2023** within the meaning of sec. 1 para. 1 of the FKAG. In its [CRS Newsletter 03/2023](#), the Federal Central Tax Office (BZSt) provided information on the following effects, among others:

- No data may be transmitted to the BZSt for states with which Germany has a unilateral exchange relationship (new addition: Sint Maarten).
- As of 2023, Germany has a mutual exchange relationship with Ghana, Maldives and St. Kitts and Nevis, so that data must also be transmitted to the BZSt for these states/territories as of the 2022 reporting period.
- A mutual exchange will take place with Jamaica for the first time as of the 2022 reporting period.
- Since the exchange of information in tax matters with Russia is still suspended, **no financial account information is to be transmitted by the financial institutions to the BZSt**. The Russian Federation was therefore removed from the state exchange list.

Prior to this, in its [CRS Newsletter 02/2023](#), the BZSt had informed about the non-objection of exceeding the reporting deadline pursuant to Section 27 (2) FKAG for the reporting period 2022.

### Kontakt: | Contact:

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

# Weitere regulatorische Entwicklungen | Further Regulatory Developments

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

## EMIR

- [Final draft RTS on Initial Margin Model Validation](#) under article Art. 11 – Paragraph 15 – point (aa) of Regulation (EU) No 648/2012 of the European Parliament and of the Council of 4 July 2012 on OTC derivatives, central counterparties and trade repositories (EMIR)

## Asset Management

- Am 30. Juni 2023 hat die BaFin die geänderte Version des [Merkblatts zu den Meldepflichten von AIF-Verwaltungsgesellschaften](#) veröffentlicht. Das geänderte Merkblatt verweist u.a. auf die überarbeiteten „[AIFMD Reporting IT Technical Guidance](#)“ der ESMA, dessen 6. Version ab November 2023 anwendbar sein wird.
- Die BaFin hat in der ersten Hälfte des Jahres 2023 die folgenden Merkblätter geändert:
  - [Merkblatt für Anzeigen nach § 320 KAGB](#);
  - [Merkblatt zum Vertrieb gemäß § 329 KAGB](#);
  - [Merkblatt zum Vertrieb von EU-OGAW gemäß § 310 KAGB](#).
- Am 18. Juli 2023 veröffentlichte die ESMA ihre Berichte für das Jahr 2022 über die Anwendung von Sanktionen durch die nationalen zuständigen Behörden (NCAs) im Rahmen der [Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren \(OGAW\)](#) und der [Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds \(AIFMD\)](#).

## Meldewesen

- [Konsultation von Draft Implementing Technical Standards](#) zur Änderung der ITS zur Offenlegung und Meldung von MREL und TLAC im Hinblick auf die Offenlegung und Meldung von Informationen über Daisy Chains und vorherige Genehmigungen.
- Am 17. Juli 2023 veröffentlichte die EBA [das technische Paket](#) für Phase 2 der Version 3.3 ihres Berichtsrahmens. Das technische Paket enthält Standardspezifikationen und umfasst die Validierungsregeln, das Datenpunktmodell (DPM) und die XBRL-Taxonomien für diese Phase der Version 3.3.

## ESG

- Am 6. Juli 2023 kündigte die ESMA an, dass sie eine gemeinsame Aufsichtsmaßnahme ([CSA](#)) mit den nationalen zuständigen Behörden der EU ([NCAs](#)) zu nachhaltigkeits-

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

## EMIR

- [Final draft RTS on Initial Margin Model Validation](#) under article Art. 11 – Paragraph 15 – point (aa) of Regulation (EU) No 648/2012 of the European Parliament and of the Council of 4 July 2012 on OTC derivatives, central counterparties and trade repositories (EMIR)

## Asset Management

- On 30 June 2023, BaFin published the amended version of the [Guidance Notice on the reporting obligations of AIF-Management Companies pursuant to section 35 of the German Investment Code](#). The amended Guidance Notice refers, inter alia, to ESMA's revised "[AIFMD Reporting IT Technical Guidance](#)", the 6th version of which will be applicable from November 2023.
- BaFin has amended the following Guidance Notices in the first half of 2023:
  - [Guidance Notice for notifications pursuant to § 320 KAGB](#);
  - [Guidance Notice on distribution pursuant to section 329 KAGB](#);
  - [Guidance Notice on the distribution of EU UCITS pursuant to § 310 KAGB](#).
- On 18 July 2023, ESMA published its 2022 reports on the use by National Competent Authorities (NCAs) of sanctions under the [Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities \(UCITS\)](#) and the [Alternative Investment Fund Managers Directive \(AIFMD\)](#).

## Reporting

- [Consultation of Draft Implementing Technical Standards](#) amending the ITS on disclosures and reporting on MREL and TLAC with regard to the disclosures and reporting of information on daisy chains and prior permissions.
- On 17 July 2023, the EBA published the [technical package](#) for phase 2 of version 3.3 of its reporting framework. The technical package provides standard specifications and includes the validation rules, the Data Point Model (DPM) and the XBRL taxonomies for this phase of version 3.3.

## ESG

- On 6 July 2023, ESMA announced that it was launching a Common Supervisory Action ([CSA](#)) with EU National Competent Authorities (NCAs) on sustainability-related

bezogenen Offenlegungen und der Integration von Nachhaltigkeitsrisiken im Investmentfondssektor einleiten wird. Nächste Schritte: Die CSA ist bis zum 3. Quartal 2024 angesetzt. Bis dahin werden die NCAs ihre Aufsichtsaktivitäten durchführen und Wissen und Erfahrungen über die ESMA austauschen.

- Am 5. Juli 2023 veröffentlichte die BaFin ihre [Sustainable-Finance-Strategie](#), in der sie ihre Schwerpunkte ihrer Aufsichtstätigkeit festlegt.
- Am 20. Juli 2023 startete die EBA eine öffentliche [Konsultation](#) zu Entwürfen von Vorlagen für die Erhebung klimabezogener Daten von EU-Banken. Diese Bemühungen sind Teil der einmaligen Fit-for-55-Klimarisiko-Szenarioanalyse, die die EBA gemeinsam mit den anderen Europäischen Aufsichtsbehörden (ESAs) und mit Unterstützung der EZB und des ESRB durchführen wird. Die Konsultation endet am 11. Oktober 2023.

#### Passporting nach MiFID II

- ESMA veröffentlichte am 11. Juli 2023 den [Final Report](#) mit Vorschlägen zur Änderung der technischen Standards zum Passverfahren nach Art. 34 Abs. 2 MiFID II. Die vorgeschlagenen Änderungen betreffen Informationen, die im Rahmen der Notifizierung für den EU-Pass für die grenzüberschreitende Erbringung von Wertpapierdienstleistungen anzugeben sind, und zu den Mustertexten und Standardformularen, die für die Übermittlung dieser Informationen zu verwenden sind. Der Verband hatte über den Entwurf [berichtet](#).

#### Abwicklung

- [BaFin-Rundschreiben 06/2023](#): Mindestanforderungen an Informationssysteme zur Bereitstellung von Informationen für Bewertungen im Rahmen einer Abwicklung (MaAbwicklungsbewertung)

#### Kreditdienstleister

- EBA-Konsultation des [Entwurfs](#) der Guidelines on the establishment and maintenance of national lists or registers of credit servicers under Directive 2021/2167 (the Credit Servicers Directive, CSRD)

#### IT-Sicherheit/KRITIS

- Die BaFin veröffentlichte am 19. Juli 2023 das [Protokoll](#) zum Sondertermin des Fachgremiums IT zu **DORA** vom 20. April 2023 und das [Protokoll](#) des Sonderfachgremiums IT zum Thema „**Cloud/IT-Betrieb**“ v. 31. Mai 2023.

#### Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung

- Am 13. Juli 2023 veröffentlichte die EBA ihre vierte zweijährliche [Stellungnahme](#) zu den Risiken von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung (ML/TF) im Finanzsektor der Europäischen Union.
- Am 11. Juli 2023 veröffentlichte die EBA die [Ergebnisse](#) ihrer 2022 durchgeführten Überprüfung der Ansätze der zuständigen Behörden zur Bekämpfung der Risiken von

disclosures and the integration of sustainability risks in the investment fund sector. Next steps: The CSA will run until Q3 2024. Until then, NCAs will undertake their supervisory activities and share knowledge and experiences through ESMA.

- On 5 July 2023, BaFin published its [Sustainable Finance Strategy](#) in which it defines the focus of its supervisory activities.
- On 20 July 2023, the EBA launched a public [consultation](#) on draft templates for collecting climate related data from EU banks. This effort is part of the one-off Fit-for-55 climate risk scenario analysis, which the EBA will carry out together with the other European Supervisory Authorities (ESAs) and with the support of the ECB and the ESRB. The consultation runs until 11 October 2023.

#### Passporting under MiFID II

- On 11 July 2023, ESMA published its [Final Report](#) with proposals for the review of the Technical Standards for passporting under Art. 34 para. 2 MiFID II. The suggested changes affect information which has to be notified for the EU passport concerning the cross-border provision of investment services and laying down the standard forms and templates for the transmission of such information. The Association informed on the [draft](#).

#### Resolution

- [BaFin Circular 06/2023](#): Minimum Requirements for Information Systems for the Provision of Information for Valuations in Connection with Resolution (MaAbwicklungsbewertung)

#### Credit Servicer

- EBA consultation of the [draft Guidelines](#) on the establishment and maintenance of national lists or registers of credit servicers under Directive 2021/2167 (the Credit Servicers Directive, CSRD)

#### IT Security/CRITIS

- On 19 July 2023, BaFin published the [minutes](#) of the special meeting of the IT expert panel on **DORA** of 20 April 2023 and the [minutes](#) of the special IT expert panel on "**Cloud/IT operations**" of 31 May 2023.

#### Anti Money Laundering and Terrorist Financing

- On 13 July 2023, the EBA published its fourth biennial [Opinion](#) on the risks of money laundering and terrorist financing (ML/TF) affecting the European Union's financial sector.
- On 11 July 2023, the EBA published the [findings](#) from its 2022 review of competent authorities' approaches to

Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung (ML/TF) im Bankensektor.

tackling money laundering and terrorist financing (ML/TF) risks in the banking sector.

#### Zahlungsverkehrsstatistik

- Am 27. Juni 2023 hat die Deutsche Bundesbank [mitgeteilt](#), dass im Zuge der Vereinheitlichung des Meldewesens es erforderlich sein wird, die Namen der fachlichen Rückmeldedateien zur Zahlungsverkehrsstatistik anzupassen. Anstelle der Bankleitzahl wird zukünftig der sogenannte RAID-Code verwendet. Die Umstellung ist für Ende des Jahres 2023 geplant.

#### Payment Statistics

- On 27 June 2023, the Deutsche Bundesbank [communicated](#) that, in the course of standardising the reporting system, it will be necessary to adapt the names of the specialised reporting files for payment transaction statistics. Instead of the bank sort code, the so-called RAID code will be used in future. The changeover is planned for the end of 2023.

#### Kontakt: | Contact:

Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany  
Weißfrauenstraße 12-16, D-60311 Frankfurt am Main | Fon +49 69 975850-0 | Fax +49 69 975850-10  
[verband@vab.de](mailto:verband@vab.de) | [www.vab.de](http://www.vab.de)

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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



# Monatsinfo | Monthly Information

## August | 2023

---

### Seminare | Seminars

- **Aufzeichnungen des Seminars „Jahrestagung zur Verhinderung von Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung und Proliferation in Auslandsbanken und ausländischen Finanzinstituten“**  
Für den Erwerb bis zum **27. August 2023** nutzen Sie bitte unsere [Homepage](#).
- **Aufzeichnungen des Seminars „Governance & Compliance – Update 2023: Fit & Proper, Diversity Benchmarking, Haftungsrisiken“**  
Für Erwerb bis zum **27. August 2023** nutzen Sie bitte unsere [Homepage](#).
- **Main Developments and Practical Implications of MaRisk – in English**  
20. September 2023 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Update Kapitalertragsbesteuerung**  
27. September 2023 in Frankfurt a.M. – [Vormerkung](#)
- **Update Zahlungsverkehr**  
September 2023 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Kreditgeschäft**  
Q3 2023 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)

- **AWV-Meldewesen in Auslandsbanken und ausländischen Finanzinstituten**  
Q3/Q4 2023 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **MaRisk-Compliance 2023 – Update zu aktuellen Entwicklungen und Handreichungen für die Praxis am 10. Oktober 2023**  
Für das [detaillierte Programm](#) zum Online-Seminar und Ihre Anmeldung bis zum 8. Oktober 2023 nutzen Sie bitte unsere [Homepage](#).
- **Krypto-Assets in der Praxis – Vertrieb, Verwahrung und Compliance von Krypto-Werten und Finanzinstrumenten**  
Oktober 2023 in Frankfurt a.M. – [Vormerkung](#)
- **Datenschutz-Update 2023**  
November 2023 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Compliance im Wertpapierhandel**  
November 2023 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Betriebsprüfungssymposium**  
13. Dezember 2023 in Frankfurt a.M. – [Vormerkung](#)
- **CRD VI, CRR III und die Umsetzung in Deutschland**  
Q4 2023 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Update Finanzsanktionen, Sanktionsdurchsetzung und AML/CFT**  
Q4 2023 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Bankenaufsicht 2024**  
Q4 2023 in Frankfurt a.M. oder als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Grundlageschulung zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung in Auslandsbanken und ausländischen Finanzinstituten**  
Q4 2023 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Basic Training on Anti-Money-Laundering and Countering Terrorist Finance in Foreign Banks and Foreign Financial Institutions**  
Q4 2023 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)