



Monatsinfo | Monthly Information **Dezember | 2023**

Banken und Kredit | Banks and Credit

Gegenparteiausfallrisiko (CCR) | Counterparty Credit Risk (CCR)

EZB veröffentlicht Report zum CCR Management | ECB issues report on CCR management

Die EZB hat ihren finalen Report mit dem Titel „[Sound practices in counterparty credit risk governance and management](#)“ veröffentlicht.

Der Report fasst die Ergebnisse des Targeted Reviews zusammen, der in der zweiten Jahreshälfte 2022 durchgeführt wurde, um zu untersuchen, wie Banken das Gegenparteiausfallrisiko (CCR) managen. Er stellt solide Praktiken dar, die die EZB im Markt beobachtet hat, und zeigt Bereiche auf, in denen nach Auffassung der EZB-Verbesserungen erforderlich sind.

Die empfohlenen Vorgehensweisen gehen, nach den Worten der EZB, ausdrücklich über die Compliance mit regulatorischen Anforderungen hinaus. Von den Instituten werde erwartet, die Empfehlungen bei der Gestaltung ihres Konzepts des CCR-Managements zu berücksichtigen.

Im Einzelnen betreffen die Empfehlungen vier Bereiche:

- CCR Governance-Vorkehrungen
- Risikokontrolle, Risikomanagement und Risikomessung
- Stress Tests und Korrelationsrisiko i.S.d. Art. 291 CRR
- Führen einer Watchlist und eines Prozesses zum Managen von Ausfällen

The ECB has published its final report titled “[Sound practices in counterparty credit risk governance and management](#)”.

The report presents the findings of the targeted review performed in the second half of 2022 on how banks govern and manage counterparty credit risk (CCR). It highlights sound practices which the ECB has observed in the market and points to areas where improvement is needed in the ECB’s opinion.

In the own words of the ECB, the sound practices described in the report explicitly go beyond mere compliance with regulatory requirements. Institutions are expected to consider the recommendations when designing their approach to CCR management.

Specifically, the recommendations relate to the following:

- CCR governance
- Risk control, management and measurement
- Stress testing and wrong-way risk (WWR) within the meaning of Art. 291 CRR
- Maintaining a watchlist and a default management process

Kontakt: | Contact:

Wolfgang Vahldiek
wolfgang.vahldiek@vab.de

Wolfgang Vahldiek

Direktor Recht | Head of Legal Affairs

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

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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



Monatsinfo | Monthly Information **Dezember | 2023**

Investmentrecht | Funds and Custodians

Taxonomie-Verordnung | Taxonomy Regulation

Neue Delegierte Verordnungen zur Taxonomie-Verordnung veröffentlicht | New Delegated Regulations to the Taxonomy Regulation published

Am 21. November 2023 wurden im EU-Amtsblatt die folgenden Delegierten Verordnungen zur Taxonomie-Verordnung (Verordnung (EU) 2020/852) veröffentlicht:

- [Delegierte Verordnung \(EU\) 2023/2485](#) der Kommission vom 27. Juni 2023 zur Änderung der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139, und
- [Delegierte Verordnung \(EU\) 2023/2486](#) der Kommission vom 27. Juni 2023 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2020/852.

Die **Delegierte Verordnung (EU) 2023/2485** enthält zusätzliche technische Bewertungskriterien zu Wirtschaftstätigkeiten, die (i) zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beitragen, (ii) zu keiner erheblichen Beeinträchtigungen eines der übrigen Umweltziele führen und (iii) bisher nicht unter die Taxonomie fielen. In zwei Anhänge aufgeteilt, sind dabei u.a. die Wirtschaftstätigkeiten Herstellung von Automobil- und Mobilitätskomponenten, Schienenfahrzeugkomponenten sowie Luftfahrzeugen, Personen- und Frachtluftverkehr, Bodenabfertigungsdienste im Luftverkehr, Entsalzung und Katastrophenmanagement umfasst.

Die **Delegierte Verordnung (EU) 2023/2486** umfasst neue technische Bewertungskriterien für die vier weiteren Umweltziele (d.h. (i) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (iii) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (iv) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme).

Beide Delegierten Verordnungen werden überwiegend ab dem 1. Januar 2024 gelten.

On 21 November 2023, the following Delegated Regulations to the Taxonomy Regulation (Regulation (EU) 2020/852) were published in the Official Journal of the EU:

- [Commission Delegated Regulation \(EU\) 2023/2485](#) of 27 June 2023 amending Delegated Regulation (EU) 2021/2139, and
- [Commission Delegated Regulation \(EU\) 2023/2486](#) of 27 June 2023 supplementing Regulation (EU) 2020/852.

Delegated Regulation (EU) 2023/2485 contains additional technical screening criteria for economic activities that (i) contribute to climate change mitigation and adaptation, (ii) do not have a significant negative impact on any of the other environmental objectives and (iii) were not previously covered by the taxonomy. Divided into two annexes, the economic activities covered include i.a. the manufacturing of automotive and mobility components, rail vehicle components and aircraft, passenger and air freight transport, ground handling services in air transport, desalination and disaster management.

Delegated Regulation (EU) 2023/2486 includes new technical screening criteria for the four additional environmental objectives (i.e. (i) sustainable use and protection of water and marine resources, (ii) transition to a circular economy, (iii) pollution prevention and control, and (iv) protection and restoration of biodiversity and ecosystems).

Both Delegated Regulations will mainly apply from 1 January 2024.

Kontakt: | Contact:

Dr. Mélanie Liebert
melanie.liebert@vab.de

Dr. Mélanie Liebert

Abteilungsdirektorin Recht | Division Manager Legal Affairs

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

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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



Monatsinfo | Monthly Information **Dezember | 2023**

Wertpapiergeschäft | Investment Services

Überarbeitung der Benchmark-Verordnung | Review of the Benchmark Regulation

Entlastungen für Nutzer und Administratoren von EU-Benchmarks | Reduction of Burdens for Users and Administrators of EU Benchmarks

Am 17. Oktober 2023 veröffentlichte die EU-Kommission den [Entwurf einer Überarbeitung der Benchmark-Verordnung](#) (Verordnung (EU) 2016/1011 – BMR).

Ziel der Überarbeitung sind Entlastungen für Nutzer und Administratoren von Benchmarks. Diese sollen insbesondere durch folgende Neuerungen erreicht werden:

- Verkleinerung des Anwendungsbereichs der BMR und ihrer Regeln für die Nutzung von Nicht-EU-Benchmarks, sodass die Regeln für eine geringere Anzahl von Marktteilnehmern gelten und Benchmark-Nutzer in der EU weiterhin Zugang zu einer breiten Palette von Benchmarks aus Drittstaaten haben
- Streichung der Notwendigkeit für Nutzer von EU-Benchmarks, den regulatorischen Status von Indizes einzeln durch Abfrage von Websites und öffentlichen Registern zu prüfen. Stattdessen soll es ausreichen, das von der ESMA veröffentlichte Register nach Art. 36 einzusehen.
- Entlastungen für EU-Administratoren von Benchmarks im Hinblick auf den Aufwand, der sich aus der Registrierung/ Zulassung und vielen anderen wesentlichen BMR-Anforderungen ergibt, insofern als dass diese Anforderungen nur für kritische Benchmarks, signifikante Benchmarks und EU-Klima-Benchmarks gelten sollen.

Der Entwurf ist nun Gegenstand des EU Gesetzgebungsverfahrens. Die überarbeitete BMR soll ab dem 1. Januar 2026 anwendbar sein. Damit schließt sie sich unmittelbar an das kürzlich verlängerte Ende des Übergangszeitraums für Drittstaaten-Benchmarks an.

On 17 October 2023, the EU Commission published its [draft for the review of the Benchmark Regulation](#) (Regulation (EU) 2016/1011 – BMR).

This review aims at reducing burdens for users and administrators of benchmarks. In particular the following measures shall achieve this goal:

- Reducing the scope of the BMR and its rules for the use of non-EU benchmarks so that the rules will apply to a smaller number of market participants and so that benchmark users in the EU should benefit from continued access to a wide range of third-country benchmarks
- Eliminating the need for EU benchmark users to individually check the regulatory status of indices by consulting websites and public registers. Instead, it shall be sufficient to consult the Art. 36 register published by ESMA.
- Alleviating the burden for EU administrators of benchmarks resulting from registration / authorization and many other substantive BMR requirements insofar as these requirements shall only apply to critical benchmarks, significant benchmarks and EU climate benchmarks.

This draft shall now be subject of the EU legislative process. The reviewed BMR is proposed to apply from 1 January 2026. It will thus directly follow the recently extended end of the transitional period for third country benchmarks.

Kontakt: | Contact:

Sabine Kimmich
sabine.kimmich@vab.de

Sabine Kimmich, LL.M.

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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

Kryptowertpapierregisterführung | Maintenance of Crypto Securities Registers

BaFin-Merkblatt zum Tatbestand der Kryptowertpapierregisterführung | BaFin Notice on the Elements of Maintenance of Crypto Securities Registers

Am 23. November 2023 veröffentlichte die BaFin ihr [Merkblatt 03/2023](#) mit Hinweisen zum Tatbestand der Kryptowertpapierregisterführung gemäß § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 8 KWG.

In dem Merkblatt erläutert die BaFin ausführlich die einzelnen Tatbestandsmerkmale für die erlaubnispflichtige Tätigkeit der Kryptowertpapierregisterführung, insbesondere den Begriff des Kryptowertpapiers und des elektronischen Wertpapiers im Sinne des eWpG und die Anforderungen an die Führung eines Registers hierfür. Des Weiteren äußert sich die BaFin in diesem Merkblatt auch zur Abgrenzung zu sonstigen regulierten Tätigkeiten, insbesondere zur Zulassungspflicht für die Erbringung von Dienstleistungen nach der CSDR.

Bemerkenswert ist, dass sich die BaFin in diesem Merkblatt auch zur erlaubnispflichtigen Tätigkeit der **Kryptoverwahrung** und zur Abgrenzung zu sonstigen regulierten Tätigkeiten äußert. Sie stellt klar, dass die Verwahrung und/oder Verwaltung von Kryptowertpapieren und Kryptofondsanteilen dem Depotgeschäft unterfällt, also ein Bankgeschäft iSd § 1 Abs. 1 Satz 2 Nr. 5 KWG darstellt, und dass die Sicherung der **dazugehörigen** kryptographischen Schlüssel keine gesonderte Erlaubnis für das Kryptoverwahrgeschäft iSd § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 6 KWG erfordert. Die bloße Sicherung von privaten kryptographischen Schlüsseln hingegen erfordert eine Erlaubnis für das Betreiben des Kryptoverwahrgeschäfts, wobei die Sicherung von Schlüsseln nicht dazu führt, dass die Kryptowertpapiere zugleich auch verwahrt werden.

On 23 November 2023, BaFin published its [Notice 03/2023](#) on the elements of the maintenance of crypto securities registers within the meaning of Sec. 1 para. 1a sentence 2 No. 8 of the German Banking Act (KWG).

In its Notice, BaFin sets out in detail on the individual elements of the licensable activity of maintenance of crypto securities registers, in particular on the concept of crypto securities and electronic securities within the meaning of the German Act on Electronic Securities (eWpG) and on the requirements attached to the maintenance of registers for such securities. Furthermore, BaFin elaborates in this Notice on the delimitation from other regulated activities, in particular from the need to obtain authorization for the provision of services under the CSDR.

It is worth noting that BaFin also comments on the licensable activity of **crypto custody** and its delimitation from other regulated activities in this Notice. BaFin states that the safekeeping and/or administration of crypto securities and crypto fund units constitutes the provision of custody business (Depotgeschäft), i.e. banking business within the meaning of Sec. 1 para. 2 sentence 2 No. 5 KWG, and that the securing of the **corresponding** private cryptographic keys does not require an additional authorization for the provision of crypto custody business within the meaning of Sec. 1 para. 1a sentence 2 No. 6 KWG. The mere securing of private cryptographic keys, however, requires a license for the provision of crypto custody business although the securing of keys does not amount to a custody of the crypto securities.

Kontakt: | Contact:

Sabine Kimmich
sabine.kimmich@vab.de

Sabine Kimmich, LL.M.

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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



Monatsinfo | Monthly Information **Dezember | 2023**

Zahlungsverkehr | Payment Services

PSD2

BaFin bittet um Feedback zu Kontozugangsschnittstellen |

BaFin asks for feedback on account access interfaces

Die BaFin hat die Verbände dazu eingeladen, Erfahrungen ihrer Mitglieder zum Betrieb der PSD2- Kontozugangsschnittstellen einzuholen. Gemäß den §§ 48, 50 Zahlungsdienstleistungsgesetz (ZAG) sind kontoführende Zahlungsdienstleister (also insbesondere Kreditinstitute) seit dem 14. September 2019 verpflichtet, Zahlungsauslösedienstleistern und Kontoinformationsdienstleistern eine geregelte Zugriffsmöglichkeit auf online zugängliche Zahlungskonten über eine Kontozugangsschnittstelle bereitzustellen, die von diesen grundsätzlich im Regelbetrieb zu nutzen ist.

Insbesondere da durch den technologischen Fortschritt im Bereich des Online-/ Mobile Bankings immer wieder neue Fragestellungen mit Blick auf die Schnittstellen aufgetreten sind, ist die BaFin an einem aktuellen Feedback interessiert.

Der VAB kann das Feedback aus den Mitgliedsunternehmen bis zum 27. November 2023 entgegennehmen, gerne telefonisch oder per [E-Mail](#).

BaFin has invited the associations to obtain their members' experiences of operating the PSD2 account access interfaces. Pursuant to Sections 48 and 50 of the Payment Services Supervision Act (ZAG), account-holding payment service providers (i.e. credit institutions in particular) have been obliged since 14 September 2019 to provide payment initiation service providers and account information service providers with a regulated access option to online payment accounts via an account access interface, which they must generally use in regular operations.

BaFin is interested in receiving up-to-date feedback, particularly as new questions regarding the interfaces have repeatedly arisen as a result of technological progress in the area of online/mobile banking.

The VAB can accept feedback from member companies until 27 November 2023, either by telephone or via [e-mail](#).

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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



Monatsinfo | Monthly Information **Dezember | 2023**

Weitere Themen | Other Topics

MiCA-Verordnung | MiCA-Regulation

EBA und ESMA Konsultation zu gemeinsamen Leitlinien | EBA and ESMA Consultation on Joint Guidelines

Am 20. Oktober 2023 veröffentlichten ESMA und EBA ein [Konsultationspapier](#) mit den Entwürfen von zwei gemeinsamen Leitlinien zur Anwendung der MiCA:

- Gemeinsame Leitlinien zur Beurteilung der Eignung von Mitgliedern des Leitungsorgans von Emittenten vermögenswertereferenzierter Token (ART) und von Kryptowerte-Dienstleistern (CASP)
- Gemeinsame Leitlinien zur Beurteilung der Eignung von Anteilshabern oder Gesellschaftern, die direkt oder indirekt qualifizierte Beteiligungen an einem ART-Emittenten oder an einem CASP innehaben

Diese Leitlinien sollen die Anforderungen an die Eignung von Geschäftsleitern und an die Eignung von Inhabern einer qualifizierten Beteiligung konkretisieren, welche im Rahmen des Erlaubnisverfahrens sowie fortlaufend von ART-Emittenten sowie von CASP erfüllt sein müssen. Dies gilt auch für CASP, welche die Kryptowerte-Dienstleistungen in Einklang mit Art. 60 MiCA im Rahmen einer bestehenden Erlaubnis nach anderen Regelungen erbringen. Dabei soll innerhalb der jeweiligen Leitlinien nicht zwischen den Anforderungen für Emittenten von ARTs und für CASPs unterschieden werden.

Die Stellungnahmefrist endet am 22. Januar 2024. Der VAB nimmt Anmerkungen seiner Mitglieder gern bis zum 15. Januar 2024 entgegen, am besten per [E-Mail](#).

On 20 October 2023, ESMA and EBA published a [consultation paper](#) on two draft joint Guidelines on the application of MiCA.

- Draft Joint Guidelines on the assessment of the suitability of the members of the management body of issuers of asset-referenced tokens (ART) and of crypto-asset service providers (CASP)
- Draft Joint Guidelines on the assessment of the suitability of the shareholders or members, whether direct or indirect, with qualifying holdings in issuers of ART and in CASP

These Guidelines shall specify the requirements relevant for the suitability of members of the management body and for the suitability of shareholders and members with qualifying holdings which have to be met when applying for authorization and subsequently on an ongoing basis by issuers of ART and by CASP. This also applies to CASP which provide crypto-asset services in accordance with Art. 60 MiCA with an authorization pursuant to other provisions. The respective Guidelines shall not differentiate between the suitability requirements relevant for issuers of ART and for CASP.

Responses to this consultation can be submitted until 22 January 2024. The Association welcomes any comments of its members until 15 January 2024, preferably via [email](#).

Kontakt: | Contact:

Sabine Kimmich
sabine.kimmich@vab.de

Sabine Kimmich, LL.M.

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

MiCA-Verordnung | MiCA-Regulation

Weitere EBA Konsultationen zur Umsetzung der MiCAR | Further EBA Consultations for the Implementation of MiCAR

Am 20. Oktober 2023 veröffentlichte die EBA weitere Konsultationspapiere mit Entwürfen von technischen Regulierungsstandards und Leitlinien zur MiCAR, welche Emittenten von vermögenswertereferenzierter Token (ARTs) betreffen:

- [Entwurf von RTS](#) zum Genehmigungsprozess für Whitepaper in Bezug auf ARTs, die von CRR-Kreditinstituten emittiert werden. Hierin wird das Verfahren, einschließlich Fristen auf Seiten der zuständigen Behörden, dargelegt, welches CRR-Kreditinstitute für die Genehmigung ihres Kryptowerte-Whitepapers zu durchlaufen haben. Ein solches Kryptowerte-Whitepaper muss vor Emission von ARTs bei der zuständigen Behörde zur Genehmigung eingereicht und veröffentlicht werden, unabhängig davon, dass CRR-Kreditinstitute für die Emission von ARTs keiner gesonderten Erlaubnis nach MiCAR bedürfen.
- [Entwurf von RTS](#) zu den Mindestinhalten von Governance-Vorkehrungen betreffend die Vergütungspolitik von Emittenten signifikanter ARTs und von Emittenten von E-Geld-Token: Der RTS-Entwurf soll die wichtigsten Governance-Prozesse in Bezug auf die Festlegung und Aufrechterhaltung der Vergütungspolitik spezifizieren. Der in den RTS festgelegte Rahmen soll dem Vergütungsrahmen für Wertpapierfirmen ähneln.
- [Entwurf der Leitlinien](#) zum Mindestinhalt der Governance-Vorkehrungen für ARTs-Emittenten. Diese Leitlinien sollen auf alle ARTs-Emittenten anwendbar sein und konkretisieren die einzelnen Governance-Pflichten der MiCAR im Hinblick auf Aufgaben, Verantwortlichkeiten und Funktion des Leitungsorgans. Sie sollen ein solides Management aller Risiken, die mit den Tätigkeiten eines ARTs-Emittenten verbunden sind, gewährleisten, einschließlich der Risiken, die mit dem Einsatz Dritter im Zusammenhang mit dem Reservevermögen verbunden sind. Wenn ein solcher Emittent CRR-Kreditinstitut ist, muss er die jeweils spezifischeren oder strengeren Anforderungen erfüllen.

Die Stellungnahmefrist endet am 22. Januar 2024. Der VAB nimmt Anmerkungen seiner Mitglieder gern bis zum 15. Januar 2024 entgegen, am besten per [E-Mail](#).

On 20 October 2023, EBA published further consultation papers on draft Regulatory Technical Standards and Guidelines under MiCAR affecting issuers of asset-referenced tokens (ARTs):

- [Draft RTS](#) on the approval process for white papers for ARTs issued by CRR-credit institutions: The draft RTS outline the procedure, including the time frame applicable to the competent authorities, which has to be followed by credit institutions for the approval of their crypto assets white paper. Such crypto assets white paper must be submitted for approval to the competent authorities and must be published prior to the issuance of ARTs, irrespective of the fact that CRR-credit institutions do not need a specific authorization under MiCAR.
- [Draft RTS](#) on the minimum content of the governance arrangements on the remuneration policy of issuers of significant ARTs and of issuers of e-money tokens: The draft RTS shall specify the main governance processes regarding the adoption and maintenance of the remuneration policy. The framework set by the RTS shall be similar to the remuneration framework for investment firms.
- [Draft Guidelines](#) on the minimum content of the governance arrangements for issuers of ARTs: These Guidelines shall apply to all issuers of ARTs and specify the various governance provisions of MiCAR regarding the tasks, responsibilities and functioning of the management body. They shall ensure a sound management of all risks associated with the activities of issuers of ARTs, including those associated with the use of third parties in connection with reserve assets. If such issuer is a CRR-credit institution, it must comply with the more specific or stricter requirements applicable.

Responses to this consultation can be submitted until 22 January 2024. The Association welcomes any comments of its members until 15 January 2024, preferably via [email](#).

Kontakt: | Contact:

Sabine Kimmich
sabine.kimmich@vab.de

Sabine Kimmich, LL.M.

Abteilungsleiterin Recht | Division Manager Legal Affairs

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

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

MiCA-Verordnung | MiCA-Regulation

Weitere Konsultationen zur Umsetzung der MiCAR | Further Consultations for the Implementation of MiCAR

Im November 2023 wurden weitere Konsultationen zur Konkretisierung der MiCA-Verordnung angestoßen.

Die EU-Kommission veröffentlichte am 8. November 2023 die Entwürfe von vier Delegierten Verordnungen zur MiCAR zur [Konsultation](#):

- Delegierte Verordnung zur Konkretisierung der Kriterien und Faktoren, die von ESMA, EBA und zuständigen Behörden in Bezug auf ihre Produktinterventionsbefugnisse zu berücksichtigen sind
- Delegierte Verordnung zur Konkretisierung der Gebühren, die EBA den Emittenten signifikanter vermögenswertereferenzierter Token (ARTs) und signifikanter E-Geld-Token in Rechnung stellen kann
- Delegierte Verordnung zur Konkretisierung bestimmter Kriterien zur Einstufung von ARTs und E-Geld-Token als signifikant
- Delegierte Verordnung zur Konkretisierung der Verfahrensvorschriften für die Ausübung der Befugnisse zur Verhängung von Geldbußen oder periodischen Zwangsgeldern durch EBA gegenüber Emittenten signifikanter ARTs und signifikanter E-Geld-Token

Rückmeldungen zu diesen vier Entwürfen von Delegierten Rechtsakten der Kommission sind bis zum 6. Dezember 2023 möglich.

Zusätzlich zu den laufenden Konsultationen der EBA, über die wir bereits berichtet hatten ([hier](#) und [hier](#)), veröffentlichte EBA am 8. November 2023 weitere Konsultationen zur Vorbereitung von Technischen Durchführungsstandards zur MiCAR. Diese stellen das angekündigte 3. Paket dar:

- Konsultation des [RTS-Entwurfs](#) zur Spezifizierung der hoch-liquiden Finanzinstrumente in der Vermögenswertreserve nach MiCAR
- Konsultation des [RTS-Entwurfs](#) zur weiteren Spezifizierung der Liquiditätsanforderungen für die Vermögenswertreserve nach Art. 36 (4) MiCAR
- Konsultation des [RTS-Entwurfs](#) zur Spezifizierung des Mindestinhalts der Liquiditätsmanagement-Strategie und Verfahren nach Art. 45 (7) (b) MiCAR
- Konsultation des [RTS-Entwurfs](#) zur Spezifizierung des Verfahrens und Zeitrahmens für die Anpassung der Eigenmittelanforderungen für Emittenten signifikanter ARTs oder E-Geld-Token, welche den Anforderungen nach Art. 45 (5) MiCAR unterliegen
- Konsultation des [RTS-Entwurfs](#) zur Methodik für die Schätzung von Anzahl und Wert der Transaktionen, die

In November 2023, further consultations specifying the MiCA-Regulation have been launched.

The EU Commission published the drafts of four Commission Delegated Regulations supplementing MiCAR for [consultation](#):

- Delegated Regulation specifying the criteria and factors to be taken into account by ESMA, EBA and competent authorities in relation to their intervention powers
- Delegated Regulation specifying the fees charged by EBA to issuers of significant asset-referenced tokens (ARTs) and issuers of significant e-money tokens
- Delegated Regulation specifying certain criteria for classifying ARTs and e-money tokens as significant
- Delegated Regulation specifying the procedural rules for the exercise of the power to impose fines or periodic penalty payments by EBA on issuers of significant ARTs and issuers of significant e-money token

Feedback on these four drafts of Commission Delegated Regulations is possible until 6 December 2023.

In addition to the consultations launched by EBA on which we reported previously ([here](#) and [here](#)), EBA published further consultations on draft regulatory technical standards under MiCAR on 8 November 2023. These drafts constitute the third batch announced:

- Consultation on [draft RTS](#) to specify the highly liquid financial instruments in the reserve of assets under MiCAR
- Consultation on [draft RTS](#) further specifying the liquidity requirements of the reserve of assets under Art. 36 (4) MiCAR
- Consultation on [draft RTS](#) to specify the minimum contents of liquidity management policy and procedures under Art. 45 (7) (b) MiCAR
- Consultation on [draft RTS](#) to specify the procedure and timeframe to adjust its own funds requirements for issuers of significant ARTs or of e-money tokens subject to the requirements set out in Art. 45 (5) MiCAR
- Consultation on [draft RTS](#) on the methodology to estimate the number and value of transactions associated to uses of

mit der Verwendung von ARTs als Tauschmittel gemäß Art. 22 (6) MiCAR und von E-Geld-Token, die auf eine Währung lauten, die keine amtliche Währung eines Mitgliedstaats ist, gemäß Art. 58 (3) MiCAR in Zusammenhang stehen

- Konsultation des [ITS-Entwurfs](#) zur Berichterstattung für ARTs gemäß Art. 22 (7) MiCAR und für E-Geld-Token, die auf eine Währung lauten, die keine amtliche Währung eines Mitgliedstaats ist, sowie zu [mehreren Anhängen](#) zu diesem ITS-Entwurf
- Konsultation des [RTS-Entwurfs](#) zu Aufsichtskollegien gemäß Art. 119 (8) MiCAR
- Konsultation des [RTS-Entwurfs](#) zur Spezifizierung der Anpassung von Eigenmittelanforderungen und Stress-testing bei Emittenten von ARTs und E-Geld-Token, die den Anforderungen von Art. 35 MiCAR unterliegen
- Konsultation des [Leitlinien-Entwurfs](#) zur Festsetzung einheitlicher Referenzparameter für Stresstest-Szenarien für Liquiditätsstresstests gemäß Art. 45 (4) MiCAR
- Konsultation des [Leitlinien-Entwurfs](#) zu Sanierungsplänen gemäß Art. 46 und 55 MiCAR

Antworten zu diesen EBA-Konsultationen können bis zum 8. Februar 2024 eingereicht werden.

ARTs as means of exchange under Art. 22 (6) MiCAR and of e-money tokens denominated in a currency that is not an official currency of a Member State pursuant to Art. 58 (3) MiCAR

- Consultation on [draft ITS](#) on the reporting on ARTs under Art. 22 (7) MiCAR and on e-money tokens denominated in a currency that is not an official currency of a Member State as well as on [several annexes](#) to these draft ITS
- Consultation on [draft RTS](#) on supervisory colleges under Art. 119 (8) MiCAR
- Consultation on [draft RTS](#) to specify the adjustment of own funds requirements and stress testing of issuers of ARTs and of e-money tokens subject to the requirements in Art. 35 MiCAR
- Consultation on [draft Guidelines](#) establishing the common reference parameters of the stress test scenarios for the liquidity stress tests referred in Art. 45 (4) MiCAR
- Consultation on [draft Guidelines](#) on recovery plans under Art. 46 and 55 MiCAR

Responses to these EBA consultations can be submitted until 8 February 2024.

Kontakt: | Contact:

Sabine Kimmich
sabine.kimmich@vab.de

Sabine Kimmich, LL.M.

Abteilungsdirektorin Recht | Division Manager Legal Affairs

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

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

CESOP

BZSt stellt finale Dokumente zum Fachverfahren vor | BZSt releases final procedural documents

Das Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) hat sein [Kommunikationshandbuch](#) zum „Central Electronic System of Payment Information (CESOP)“ in Version: 1.0 mit Stand vom 2. November 2023 veröffentlicht. Dieses beinhaltet die Verfahrensbeschreibung, Informationen zu Rückmeldungen, Geschäftsregeln und Leermeldungen. Zu Veröffentlichung des Amtlichen Datensatzes und der Datensatzbeschreibung ist auch ein [BMF-Schreiben](#) vom 10. November 2023 ergangen. Alle technischen Details sind über die [BZSt-Internetseite](#) zu CESOP abrufbar.

Mit Wirkung zum 16. November 2023 wurden nun auch [FAQ](#) beim BZSt eingestellt. Am 24. November 2023 informierte das BZSt darüber, dass das [Validierungsmodul](#) der Europäischen Kommission mit dem dazugehörigen Benutzerhandbuch veröffentlicht wurde und dass die [Kudentestumgebung](#) der Massendatenschnittstelle („DIP“) zur Verfügung stünde.

The German Federal Central Tax Office (BZSt) has published its [communication manual](#) for the "Central Electronic System of Payment Information (CESOP)" in version: 1.0 as of 2 November 2023. This contains the procedure description, information on feedback, business rules and empty messages. A [BMF letter](#) dated 10 November 2023 was also issued on the publication of the official dataset and the dataset description. All technical details are available on the BZSt website for CESOP.

With effect from 16 November 2023, [FAQs](#) have now also been posted at the BZSt. On 24 November 2023, the BZSt announced that the [validation module](#) of the European Commission had been published with the associated user manual and that the [customer test environment](#) of the mass data interface ("DIP") has become available.

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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

CARF & CRS

Geänderte EU-Richtlinie veröffentlicht | Amended EU Directive published

Die [Richtlinie \(EU\) 2023/2226](#) des Rates vom 17. Oktober 2023 zur Änderung der Richtlinie 2011/16/EU des Rates über die Zusammenarbeit der Verwaltungsbehörden im Bereich der Besteuerung ist im Amtsblatt der EU vom 24. Oktober 2023 veröffentlicht worden. Sie ist am 13. November 2023 in Kraft getreten; die Mitgliedstaaten erlassen und veröffentlichen bis zum 31. Dezember 2025 (und mit Bezug zum Informationsaustausch von Steueridentifikationsnummern bis zum 31. Dezember 2027) die Rechts- und Verwaltungsvorschriften, die erforderlich sind, um dieser Richtlinie nachzukommen.

Mit dieser Anpassung der EU-Richtlinie über die Zusammenarbeit der Verwaltungsbehörden im Bereich der Besteuerung (sog. „DAC“) sollen insbesondere die OECD-Vorschriften über die Meldung und den Informationsaustausch auf Kryptowerte und ihre Nutzer ausgeweitet werden. Am 10. Oktober 2022 hatte die OECD ihren [neuen globalen Rahmen für Steuertransparenz](#), der die Meldung und den Austausch von Informationen über Krypto-Vermögenswerte (CARF) regelt und auch Änderungen am Gemeinsamen Meldestandard (CRS) vorsieht, veröffentlicht. Für die CRS-bezogenen Anpassungen ist eine gesetzliche Änderung des Gesetzes zum automatischen Austausch von Informationen über Finanzkonten in Steuersachen (FkAustG) zu erwarten; für die Implementierung des CARF könnte eine eigenständige Gesetzgebung in Frage kommen. Der VAB wird über die weiteren Entwicklungen berichten.

Außerdem möchte der VAB auf die Veröffentlichung des [CRS-Newsletters 04/2023](#) des BZSt vom 8. November 2023 hinweisen: darin informiert die Behörde u. a. über den neuen Übermittlungsweg der Mitteilung einer fehlenden Selbstauskunft im BZSt online.portal. (Der Meldeweg über das bisherige Portal wird zum 1. Dezember 2023 abgeschaltet.)

The Council [Directive \(EU\) 2023/2226](#) of 17 October 2023 amending Directive 2011/16/EU on administrative cooperation in the field of taxation has been published in the EU Official Journal on 24 October 2023. The Directive entered into force on 13 November 2023; Member States shall adopt and publish, by 31 December 2025 (and with reference to the exchange of information on tax identification numbers until 31 December 2027), the laws, regulations and administrative provisions necessary to comply with this Directive.

With this amendment of the EU Directive on administrative cooperation in the field of taxation (DAC), the OECD rules on the reporting and exchange of information should cover crypto-assets and their users. On 10 October 2022, the OECD had published its [new global tax transparency framework](#) to provide for the reporting and exchange of information with respect to crypto-assets (CARF) that also provided for amendments to the Common Reporting Standard (CRS). A legal amendment to the Act on the Automatic Exchange of Information on Financial Accounts in Tax Matters (FkAustG) is expected for the CRS-related adjustments; a separate legislation could be considered for the implementation of CARF. The VAB will report on further developments.

The VAB would also like to draw your attention to the publication of the BZSt's [CRS Newsletter 04/2023](#) dated 8 November 2023: in it, the authority provides information on the new transmission channel for the communication of a missing self-disclosure in the BZSt online.portal, among other things. (The reporting channel via the previous portal will be switched off on 1 December 2023).

Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl
andreas.kastl@vab.de

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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

Weitere regulatorische Entwicklungen | Further Regulatory Developments

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

Kredit-Servicing

- Die EBA hat eine [öffentliche Konsultation](#) zu ihrem Entwurf von Guidelines zur Beschwerdebearbeitung von Kredit-Servicern nach der Kredit-Servicer-Richtlinie (CSD) veröffentlicht. Die Guidelines schlagen vor, die existierenden Guidelines des ESA Joint Committees über Beschwerdebearbeitung auf Kredit-Servicer anzuwenden.

ESG

- Am 22. November 2023 veröffentlichte die ESMA drei Erläuterungen zu den wichtigsten Themen des Rahmenwerks für nachhaltige Finanzen: a) [Definition nachhaltiger Investitionen](#), b) [Anwendung der DNSH-Anforderungen](#) (Do no significant harm) und c) [Verwendung von Annahmen](#)/Einschätzungen.
- Am 17. November 2023 veröffentlichte die EBA [finale Vorlagen](#) für die Erhebung klimarelevanter Daten von EU-Banken.

Fernabsatz von Finanzdienstleistungen

- [Richtlinie \(EU\) 2023/2673](#) des Europäischen Parlaments und des Rates vom 22. November 2023 zur Änderung der Richtlinie 2011/83/EU in Bezug auf im Fernabsatz geschlossene Finanzdienstleistungsverträge und zur Aufhebung der Richtlinie 2002/65/EG

Fundamental Review of the Trading Book

- [Consultation](#) on draft RTS on the materiality of extensions and changes to the use of FRTB IMA and changes to the subset of MRF (EBA/CP/2023/36)

Wirtschaftlicher Zwang durch Drittländer

- [Legislative EntschlieÙung](#) des Europäischen Parlaments vom 3. Oktober 2023 zu dem Vorschlag für eine Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über den Schutz der Union und ihrer Mitgliedstaaten vor wirtschaftlichem Zwang durch Drittländer (COM(2021) 0775 – C9-0458/2021 – 2021/0406(COD))

Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung

- Das [Gesetz](#) zur Stärkung der risikobasierten Arbeitsweise der Zentralstelle für Finanztransaktionsuntersuchungen ist im Bundesgesetzblatt vom 17. November 2023 veröffentlicht worden.
- [Informationsseite](#) der EU-Kommission zur Auswahl des Sitzes der Behörde zur Bekämpfung der Geldwäsche/Terrorismusfinanzierung (AMLA).

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

Credit Servicing

- The EBA launched a [public consultation](#) on its draft Guidelines on complaints handling by credit servicers under the Credit Servicers Directive (CSD). The proposed Guidelines suggest applying to credit servicers the requirements of the existing Joint Committee Guidelines on complaints-handling.

ESG

- On 22 November 2023, ESMA published three explanatory notes covering key topics of the Sustainable Finance framework: a) [definition of sustainable investments](#); b) [application of do no significant harm \(DNSH\) requirements](#); and c) [use of estimates](#).
- On 17 November 2023, EBA published [final templates](#) to collect climate-related data from EU banks

Distance Selling of Financial Services

- [Directive \(EU\) 2023/2673](#) of the European Parliament and of the Council of 22 November 2023 amending Directive 2011/83/EU as regards financial services contracts concluded at a distance and repealing Directive 2002/65/EC

Fundamental Review of the Trading Book

- [Consultation](#) on draft RTS on the materiality of extensions and changes to the use of FRTB IMA and changes to the subset of MRF (EBA/CP/2023/36)

Economic coercion by third countries

- European Parliament [legislative resolution](#) of 3 October 2023 on the proposal for a regulation of the European Parliament and of the Council on the protection of the Union and its Member States from economic coercion by third countries (COM(2021)0775 – C9-0458/2021 – 2021/0406(COD))

Anti Money Laundering and Terrorist Financing

- The [Act](#) to Strengthen the Risk-Based Approach of the Financial Intelligence Unit was published in the Federal Law Gazette on 17 November 2023.
- [Information webpage](#) of the EU Commission on the Selection of the seat of the Anti-Money Laundering/Countering the Financing of Terrorism Authority (AMLA).

- [Gemeinsame Pressemitteilung](#) des Bundesministeriums der Finanzen, der Hessischen Landesregierung und der Stadt Frankfurt am Main vom 9. November 2023 zur AMLA-Bewerbung.

Zahlungsverkehr und Abwicklungssysteme

- Die [Unterlagen](#) der Informationsveranstaltung „Zahlungsverkehr und Abwicklungssysteme für Kreditinstitute“ der Deutschen Bundesbank vom 22. November 2023 stehen nun zum Abruf bereit.

Meldewesen

- Die Unterlagen des Management Forum vom 25. Oktober 2023 zum Thema Meldewesen-Compliance stehen im [Mitgliederbereich](#) der VAB-Homepage zum Abruf bereit.

- The Federal Ministry of Finance, the Hessian state government and the city of Frankfurt have [announced](#) Germany's official application to host the EU's future Anti-Money Laundering Authority (AMLA).

Payments and settlement systems

- The [handout](#) from the Deutsche Bundesbank's information event "Payments and settlement systems for credit institutions" of 22 November 2023 is now available for download.

Reporting

- The handout from the Management Forum on 25 October 2023 on the topic of reporting compliance is available for download in the [members' area](#) of the VAB website.

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 | 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

Dezember | 2023

Seminare | Seminars

- **Bankenaufsicht 2024 am 6. Dezember 2023**
Für das **detaillierte Programm** zum Online-Seminar und Ihre **Anmeldung** bis zum **4. Dezember 2023** nutzen Sie bitte unsere Homepage.
- **Vergütung in Finanzinstituten: Update zur Jahresabschlussprüfung 2023 am 7. Dezember 2023**
Für das **detaillierte Programm** zum Präsenz-Seminar und Ihre **Anmeldung** bis zum **3. Dezember 2023** nutzen Sie bitte unsere Homepage.
- **Grundlageschulung zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung in Auslandsbanken und ausländischen Finanzinstituten am 11. Dezember 2023**
Für das **detaillierte Programm** zum Präsenz-Seminar und Ihre **Anmeldung** bis zum **8. Dezember 2023** nutzen Sie bitte unsere Homepage.
- **Betriebsprüfungssymposium: Die steuerliche Prüfung von Auslandsbanken am 13. Dezember 2023**
Für das **detaillierte Programm** zum Präsenz-Seminar und Ihre **Anmeldung** bis zum **6. Dezember 2023** nutzen Sie bitte unsere Homepage.
- **Basic Training on Anti-Money-Laundering and Countering Terrorist Finance in Foreign Banks and Foreign Financial Institutions on 14 December 2023 in English**
For the **invitation** to our Online Seminar in English and your **registration** until **12 December 2023** please use our homepage.



Monatsinfo | Monthly Information

Dezember | 2023

Stellungnahmen | Position Papers

- [Position Paper](#) of the Association of Foreign Banks in Germany of 1 November 2023 on the Proposal for a REGULATION OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL on a framework for Financial Data Access
- [Position Paper](#) of the Association of Foreign Banks in Germany (VAB) of 1 November 2023 on the Proposal for a REGULATION OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL on payment services in the internal market and amending Regulation (EU) No 1093/2010
- [VAB-Stellungnahme](#) vom 3. November 2023 zu den Entwürfen der Kommunikationshandbücher DIP.KaFE nebst englischer Übersetzung
- [VAB-Stellungnahme](#) vom 13. November 2023 zum Referentenentwurf des Finanzmarktdigitalisierungsgesetzes (FinmadiG)