



Monatsinfo | Monthly Information

März | 2024

VAB Reports



Monatsinfo | Monthly Information

März | 2024

Banken und Kredit | Banks and Credit

8. MaRisk-Novelle | 8th MaRisk Amendment

BaFin veröffentlicht Konsultationsentwurf | BaFin publishes consultation draft

Am 15. Februar 2024 hat die BaFin die [8. Novelle der Mindestanforderungen an das Risikomanagement \(MaRisk\)](#) zur Konsultation gestellt. Hintergrund der geplanten Änderungen ist die Umsetzung der [EBA-Leitlinien](#) zu IRRBB (Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch) und CSRBB (Kreditspreadrisiken im Anlagebuch), die seit Ende 2023 gelten.

Ein Großteil der Anforderungen zu IRRBB war schon bisher in den MaRisk enthalten, so dass insoweit nur wenige Ergänzungen im Text der MaRisk vorgenommen wurden.

- Gemäß den Erläuterungen zu AT 4.2 Tz. 2 soll der Risikoappetit bezüglich IRRBB sowohl barwertig als auch bezogen auf das handelsrechtliche Ergebnis festgelegt werden. Für die Absicherung offener Zinsänderungsrisikopositionen sind strategische Vorgaben festzulegen, die Teil der Risikostrategie sein können. Auswirkungen von Sicherungsgeschäften auf die Risiken sind zu bewerten; für Sicherungsgeschäfte sind die Vorgaben der EBA-Leitlinien zu beachten.
- Zur Ausgestaltung der Risikosteuerungs- und Risikocontrollingprozesse für Zinsänderungsrisiken verweist BTR Tz. 1 im Erläuterungsteil auf Tz. 47 der EBA-Leitlinien.
- In BTR 2.3 Tz. 5-9 erfährt die Beschreibung von Verfahren und Methoden zur Beurteilung und Ermittlung der IRRBB einige Änderungen, erneut unter mehrfachem Verweis auf die EBA-Leitlinien. Die bestehende Verwaltungspraxis, dass für das Modell der gleitenden Durchschnitte zur Modellierung von Einlagen mit unbestimmter Kapital- und Zinsbindung keine Stützstellen von mehr als zehn Jahren verwendet werden dürfen, wird in die MaRisk aufgenommen.

Dagegen wurde zu den CSRBB ein neues Modul BTR 5 aufgenommen. Bei der Bestimmung der Auswirkungen von CSRBB sind gleichermaßen die barwertigen Effekte und die Effekte auf das handelsrechtliche Ergebnis zu betrachten.

Bezüglich der Anforderungen an Stresstests für Zinsänderungsrisiken und Kreditspreadrisiken wird auf spezifische Anforderungen der EBA-Leitlinien verwiesen (AT 4.3.3 Tz. 1, Erläuterungen). Auch die Anforderungen an die Risikoberichterstattung werden unter Verweis auf die EBA-Leitlinien umgesetzt (BT 3.1 Tz. 1 und 3.2 Tz. 4).

Alle Anforderungen – auch diejenigen aus den EBA-Leitlinien, auf die im Text der MaRisk verwiesen wird – sollen im Rahmen der Proportionalität umgesetzt werden.

On 15 February 2024 BaFin published the [8th amendment of the Minimum Requirements for Risk Management \(MaRisk\)](#) for consultation. The background to the planned changes is the implementation of the [EBA guidelines](#) on IRRBB (interest rate risk in the banking book) and CSRBB (credit spread risk in the banking book), which have been in force since the end of 2023.

The majority of the requirements for IRRBB was already integrated in the MaRisk, so that only few respective amendments to the text of the MaRisk are necessary at this stage.

- According to the explanatory remarks on AT 4.2 (2), the risk appetite regarding IRRBB shall be determined both in present value and in relation to the result under commercial law. Strategic targets which can be part of the risk strategy shall be defined for the hedging of open IRRBB exposures. The impact of hedging on the risks shall be valued; hedging transactions have to meet the requirements of the EBA guidelines.
- With respect to the design of risk management and controlling processes, the explanatory part on BTR (1) refers to item 47 of the EBA guidelines.
- In BTR 2.3 (5)-(9), the description of procedures and methods for the assessment and calculation of IRRBB is subject to several changes, referring repeatedly to the EBA guidelines. The already existing supervisory practice stating that no grid points of more than ten years may be used for the moving average model for modelling deposits with indefinite capital and interest rate fixation shall be incorporated into the MaRisk.

On the other hand, a new module BTR 5 shall be included for CSRBB. When determining the effects of CSRBB, the present value effects and the effects on the balance sheet result shall be considered equally.

Regarding the requirements for stress tests for interest rate and credit spread risks, reference is made to the specific requirements of the EBA guidelines (cf. AT 4.3.3 (1), explanatory remarks). Similarly, the requirements to risk reporting are implemented by referring to the EBA guidelines as well (BT 3.1 (1) and 3.2 (4)).

All requirements – including those from the EBA guidelines to which the text of MaRisk makes reference – shall be implemented in line with the principle of proportionality.

Wir haben die Möglichkeit, bis zum 14. März 2024 zu dem Entwurf Stellung zu nehmen. Diesbezügliche Anmerkungen und Hinweise sind willkommen! (Frist: 11. März 2024)

We have the possibility to comment on the draft until 14 March 2024. Any comments and suggestions in this regard are welcome! (deadline: 11 March 2024)

Kontakt: | Contact:

Wolfgang Vahldiek
wolfgang.vahldiek@vab.de

Wolfgang Vahldiek

Stellv. Geschäftsführer | Deputy Managing Director

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.

Interne Modelle | Internal Models

EZB veröffentlicht aktualisierten Leitfaden zu internen Modellen | ECB Published Amended Guide on Internal Models

Am 19. Februar 2024 hat die EZB ihren überarbeiteten [Leitfaden zu internen Modellen](#) veröffentlicht und mit einer [Pressemitteilung](#) begleitet.

In der Überarbeitung des Leitfadens werden unter anderem folgende Themen adressiert:

- Berücksichtigung wesentlicher klimabezogener und ökologischer Risiken
- Rückkehr von Banken zum Standardansatz für die Berechnung risikogewichteter Aktiva
- Einheitliche Ausfalldefinition für das Kreditrisiko
- Behandlung großvolumiger Veräußerungen notleidender Kredite
- Messung des Ausfallrisikos im Handelsbuch
- Klarstellungen in Bezug auf das Gegenparteiausfallrisiko

Die neuen Regeln sind von den Banken bei der Verwendung interner Modelle zu befolgen und werden von der Bankenaufsicht geprüft.

On 19 February 2024, the ECB has published its amended [Guide to Internal Models](#), along with a [press release](#).

In the amendments to the Guide, the following issues are addressed, inter alia:

- Consideration of significant climate-related and ecological risks
- Return of banks to the standardised approach for the calculation of risk-weighted assets
- Harmonised default definition for credit risk
- Treatment of large dispositions of non-performing loans
- Measuring of the risk of default in the trading book
- Clarifications related to the counterparty credit risk

The new rules shall be followed by the banks when using internal models and will be reviewed by the banking supervisory authorities.

Kontakt: | Contact:

Wolfgang Vahldiek
wolfgang.vahldiek@vab.de

Wolfgang Vahldiek

Stellv. Geschäftsführer | Deputy Managing Director
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

März | 2024

Investmentrecht | Funds and Custodians

Eignung von Aufsichtsorganen nach dem KAGB | Suitability of Supervisory Bodies under the KAGB

BaFin veröffentlicht überarbeitetes Merkblatt | BaFin publishes revised Guidance Notice

Am 7. Februar 2024 hat die BaFin eine überarbeitete Fassung des „Merkblatts zu der fachlichen Eignung von Mitgliedern von Aufsichtsorganen gemäß KAGB“ ([Merkblatt](#)) veröffentlicht, das sich an alle Unternehmen richtet, die der Aufsicht der BaFin nach dem KAGB unterliegen.

Das Merkblatt gibt Erläuterungen zu

- den aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Mitglieder von Aufsichtsorganen, d.h. zu den Aspekten Sachkunde, Zuverlässigkeit, Unabhängigkeit im Sinne des KAGB und Mandatsbegrenzungen, sowie
- den damit verbundenen Anzeigepflichten im Bereich des KAGB, und

enthält ergänzende Ausführungen zu

- der Unabhängigkeit des Aufsichtsratsmitglieds und den Anforderungen an ein unabhängiges Aufsichtsratsmitglied im Sinne der Delegierten Verordnung (EU) 2016/438.
- den Unterlagen im Einzelnen, insbesondere zur ggf. abzugebenden „Erklärung zum Verhältnis zur Verwahrstelle und zum Bestehen einer Gruppenverbindung zwischen Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle“.

Mit dem Inkrafttreten dieses Merkblattes treten die Verlautbarungen in dem „Merkblatt zu den Mitgliedern von Verwaltungs- oder Aufsichtsorganen gemäß KWG und KAGB“ in Bezug auf das KAGB außer Kraft.

Die Anzeigen sind über die Melde- und Veröffentlichungsplattform der BaFin (MVP-Portal) abzugeben. Die Links hierzu sind im Merkblatt enthalten.

On 7 February 2024, BaFin published a revised version of its “guidance notice on the suitability of members of supervisory bodies under the KAGB” ([Guidance Notice](#)) which is addressed to all companies subject to BaFin supervision under the KAGB.

The Guidance Notice provides explanations on

- the supervisory requirements for the members of supervisory bodies, i.e. the aspects of expertise, reliability, independence within the meaning of the KAGB and mandate limitations, as well as
- the associated notification obligations in relation to the KAGB, and

contains additional clarification on

- the independence of a member of the supervisory body and the requirements for an independent member of the supervisory body within the meaning of Delegated Regulation (EU) 2016/438.
- the notifications in detail, in particular regarding the "Declaration on the relationship with the depositary and the existence of a group relationship between the asset management company and the depositary".

With the entry into force of this Guidance Notice, the announcements in the “Guidance Notice on Members of Management or Supervisory Bodies pursuant to the KWG and the KAGB” shall no longer apply regarding the KAGB.

The notifications are to be submitted via BaFin's notification and publication platform (MVP portal). The respective links are included in the Guidance Notice.

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

März | 2024

Steuern | Tax

Abgabenordnung | Fiscal Code

Änderungserlass vom 5. Februar 2024 veröffentlicht | Amendment decree published on 5 February 2024

Mit Schreiben vom 5. Februar 2024 hat das BMF [Änderungen](#) am Anwendungserlass zur Abgabenordnung (AEAO) vorgenommen.

Das Schreiben enthält unter anderem Ausführungen zur Betriebstätte nach § 12 Abgabenordnung. Nach diesem Schreiben begründet die Tätigkeit eines Arbeitnehmers in dessen häuslichem **Homeoffice in der Regel keine Betriebstätte** des Arbeitgebers. Auch abkommensrechtlich begründet ein häusliches Homeoffice nach deutscher Anwenderstaatsperspektive in der Regel keine Betriebstätte (feste Einrichtung gemäß Artikel 5 Abs. 1 und 4 OECD-MA).

With letter dated 5 February 2024 the Federal Ministry of Finance published [amendments](#) to the application decree on the Fiscal Code

The letter contains, among other things, comments on the permanent establishment pursuant to § 12 of the Fiscal Code. According to this letter, an employee's work in their **home office does not generally constitute a permanent establishment** of the employer. A home office does not generally constitute a permanent establishment under German tax treaty law either (fixed establishment pursuant to Article 5 para. 1 and 4 OECD-MA).

Kontakt: | Contact:

Markus Erb
markus.erb@vab.de

Markus Erb

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

Umsatzsteuer | VAT

Erlass vom 13. Februar 2024 zum Vorsteuerschlüssel | Decree dated 13 February 2024 on Input Tax Key

Es wurde ein [Schreiben des BMF](#) zur Vorsteueraufteilung nach dem Verhältnis der Umsätze im Sinne von § 15 Abs. 4 Satz 3 UStG; Anwendung des Gesamtumsatzschlüssels vom 13. Februar 2024, vorgelegt. Das Schreiben geht auf das EuGH-Urteil vom 16. Juni 2016, C-186/15, Kreissparkasse Wiedenbrück, ein.

Die Grundsätze dieses Schreibens sind in allen offenen Fällen anzuwenden.

Please note the [decree](#) by the Federal Ministry of Finance on the apportionment of input VAT according to the ratio of turnover within the meaning of § 15 para. 4 sentence 3 VAT Act; application of the total turnover key dated 13 February 2024. The letter refers to the ECJ ruling of 16 June 2016, C-186/15, Kreissparkasse Wiedenbrück.

The principles of this letter are to be applied in all open cases.

Kontakt: | Contact:

Markus Erb
markus.erb@vab.de

Markus Erb

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

KESt | Withholding Tax

Neues zum MiKaDiv | Update MiKaDiv

Das BMF hat mitgeteilt, dass nach Rücksprache mit dem BZSt, die bislang veröffentlichten Unterlagen ([Kommunikationshandbuch](#)) als verbindlich und abschließend zu betrachten sind. Eine gleichlautende Information von Seiten des MIKADIV-Teams wurde zudem am 16. Februar 2024 an sämtliche Umsetzungspartner, die in den vergangenen Jahren in den E-Mail-Verteiler zum Verfahren aufgenommen wurden, versandt. Zudem wurde vom BMF darauf hingewiesen, dass die User jederzeit die Möglichkeit haben, über die Ihnen bekannten Kontaktdaten mit dem MIKADIV-Team in Verbindung zu treten, um mögliche Unklarheiten schnellstmöglich zu beseitigen.

Die [englische Version](#) des Kommunikationshandbuches ist am 23. Februar 2024 auf der Website des BZSt veröffentlicht und an die User versandt worden.

Gleichzeitig teilte das BZSt am 23. Februar 2024 mit, dass sich aus aktuellem Anlass die Notwendigkeit ergeben hat, die Validierung des Geburtsdatums in der XSD zu verschärfen („GeburtsdatumType“ in der Standardtypen-XSD). Eine deutlichere Formulierung, welche Formate bei (teil-)unbekannten Geburtsdaten erlaubt sind, wurde im Kommunikationshandbuch ergänzt.

Weiter teilte das BZSt am 1. März 2024 mit, dass ab sofort eine elektronische Antragstellung über das BZSt Online Portal zur Erstattung der Kapitalertragsteuer nach § 11 InvStG möglich ist.

The Federal Ministry of Finance has announced that, following consultation with the Federal Central Tax Office, the documents published to date ([communication manual](#)) are to be regarded as binding and final. The MiKaDiv team also sent information to the same effect on 16 February 2024 to all implementation partners who have been included in the e-mail distribution list for the procedure in recent years. The Federal Ministry of Finance also pointed out that users have the opportunity to contact the MIKADIV team at any time using the contact details known to them in order to resolve any ambiguities as quickly as possible.

The [English version](#) of the communication manual was published on the Federal Central Tax Office's website on 23 February 2024 and sent to users.

At the same time, the Federal Central Tax Office announced on 23 February 2024 that current events had made it necessary to tighten up the validation of the date of birth in the XSD (“Date of birth type” in the standard type XSD). A clearer formulation of which formats are permitted for (partially) unknown dates of birth has been added to the communication manual.

The Federal Central Tax Office also announced on 1 March 2024 that it is now possible to submit an electronic application via the Federal Central Tax Office online portal for the refund of withholding tax in accordance with § 11 Investment Tax Act.

Kontakt: | Contact:

Markus Erb
markus.erb@vab.de

Markus Erb

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

KiStA und KoWa | Churchtax on Withholding Tax

Neues vom BZSt | Update by Federal Central Tax Office

Die Arbeitsbereiche „Kirchensteuer auf Abgeltungssteuer (KiStA)“ und „Kontenwahrheit (KoWa)“ des BZSt haben am 26. Februar 2024 die Nutzenden und Verfahrensteilnehmenden über Änderungen informiert.

Diesem Schreiben wurden auch die geänderten XSD zum Verfahren KiStA sowie das überarbeitete Kommunikationshandbuch zum Verfahren KoWa übersandt. Diese werden zeitnah auf der [BZSt-Homepage](#) veröffentlicht.

Bei weiteren verfahrensspezifischen Änderungen werden die Nutzenden und Verfahrensteilnehmenden gesondert informiert.

Fragen nimmt das BZSt über die jeweiligen Funktionspostfächer entgegen.

The “Church Tax on Withholding Tax” (KiStA) and “Truth in Accounts” (KoWa) departments of the Federal Central Tax Office informed users and procedure participants about changes on 26 February 2024.

The amended XSD for the KiStA procedure and the revised communication manual for the KoWa procedure were also sent with this letter. These will be published on the Federal Central Tax Office [website](#) as soon as possible.

Users and procedure participants will be informed separately of any further procedure-specific changes.

The Federal Central Tax Office accepts questions via the respective functional mailboxes.

Kontakt: | Contact:

Markus Erb
markus.erb@vab.de

Markus Erb

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

Laufende Steuervorhaben | Current Tax Legislation Projects

Stand zum 28. Februar 2024 | Status per 28 February 2024

Wachstumschancengesetz

Einzelne Regelungen aus dem Wachstumschancengesetz sind in das Kreditweitmarktförderungsgesetz überführt worden. Dieses Gesetz wurde am 27. Dezember 2023 im [Bundesgesetzblatt](#) verkündet. Die nicht verabschiedeten Bestandteile des alten Gesetzespaketes wurden nun im Vermittlungsausschuss zwischen Bundestag und Bundesrat verhandelt.

Am 21. Februar 2024 gab es eine Einigung und der Vermittlungsausschuss hat einen [Einigungsvorschlag](#) für das Gesetz beschlossen. Der Bundestag hat diese Fassung bereits am 23. Februar 2024 angenommen. Darin nicht mehr enthalten sind die **Anzeigepflichten für nationale Steuergestaltungen**. Am 22. März 2024 soll der Bundesrat zustimmen.

Gesetz zur Anwendung des Mehrseitigen Übereinkommens und weiterer Maßnahmen

Die Bundesregierung hat den [Gesetzesentwurf](#) verabschiedet und am 9. Februar 2024 dem Bundesrat zugeleitet.

Bürokratieentlastungsgesetz IV

Nach dem [Eckpunktepapier](#) vom 30. August 2023 hat das BMJ nun den [Referentenentwurf](#) eines Vierten Gesetzes zur Entlastung der Bürgerinnen und Bürger, der Wirtschaft sowie der Verwaltung von Bürokratie (Viertes Bürokratieentlastungsgesetz) am 11. Januar 2024 veröffentlicht. Der VAB hatte mit [Schreiben](#) vom 2. Februar 2024 dazu Stellung bezogen.

Growth Opportunities Act

Individual provisions from the Growth Opportunities Act have been transferred to the Secondary Credit Market Promotion Act. This law was promulgated in the [Federal Law Gazette](#) on 27 December 2023. The components of the old legislative package that were not passed have now been negotiated in the Mediation Committee between the Federal Parliament and the Federal Council.

An agreement was reached on 21 February 2024 and the Mediation Committee adopted an [agreement proposal](#) for the law. The Bundestag adopted this version on 23 February 2024. This no longer includes the **reporting requirements for national tax arrangements**. Bundesrat is due to give its approval on 22 March 2024.

Act on the application of the Multilateral Convention and further measures

The Federal Government has passed the [draft law](#) and forwarded it to the Bundesrat on 9 February 2024.

Fourth Act to Reduce Red Tape

Following the [key issues paper](#) of 30 August 2023, the Federal Ministry of Justice has now published the [ministerial draft](#) for a Fourth Act to Reduce Red Tape for Citizens, Business and the Administration (Fourth Act to reduce Red Tape) on 11 January 2024. The VAB commented on this in a [letter](#) dated 2 February 2024.

Kontakt: | Contact:

Markus Erb
markus.erb@vab.de

Markus Erb

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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

Steuerverlautbarungen | Tax News

Neuveröffentlichungen | New Publications

Die folgenden wichtigen Verlautbarungen und Informationen im Steuerrecht sind ergangen:

- [Schreiben](#) des BMF vom 23. Februar 2024 zu den (Geänderten) Programmablaufplänen für den Lohnsteuerabzug für/ab 2024 (Anwendung ab dem 1. April 2024),
- [Merkblatt](#) des BMF vom 21. Februar 2024 zu internationalen Verständigungs- und Schiedsverfahren (Streitbeilegungsverfahren) auf dem Gebiet der Steuern vom Einkommen und vom Vermögen,
- [BMF-Schreiben](#) vom 21. Februar 2024 zur Anwendung des § 12 Steueroasen-Abwegesetz (StAbwG) (Nichtbeanstandungsregelung),
- [BMF-Schreiben](#) vom 13. Februar 2024 zur Kapitalertragsteuer; Ausstellung von Steuerbescheinigungen für Kapitalerträge nach § 45a Absatz 2 und 3 Einkommensteuergesetz (EStG) als Ergänzung des BMF-Schreibens vom 23. Mai 2022 (BStBl I S. 860),
- [Schreiben](#) des BMF vom 15. Januar 2024 zum Stand der Doppelbesteuerungsabkommen am 1. Januar 2024.

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

- [Letter](#) by the Federal Ministry of Finance dated 23 February 2024 on the (amended) program schedules for wage tax deduction for/as of 2024 (application from 1 April 2024),
- [Information sheet](#) by the Federal Ministry of Finance dated 21 February 2024 on the international mutual agreement and arbitration proceedings (dispute settlement proceedings) in the area of taxes on income and capital,
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance dated 21 February 2024 on the application of § 12 of the Tax Havens Defence Act (non-objection rule),
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance dated 13 February 2024 on withholding tax; issue of tax certificates for investment income pursuant to § 45a para. 2 and 3 Income Tax Act as a supplement to the decree dated 23 May 2022,
- [Letter](#) by the Federal Ministry of Finance dated 15 January 2024 on the status of double taxation agreements on 1 January 2024.

Kontakt: | Contact:

Markus Erb
markus.erb@vab.de

Markus Erb

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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



Monatsinfo | Monthly Information

März | 2024

Wertpapiergeschäft | Investment Services

MiCA-Verordnung | MiCA-Regulation

Neue ESMA Q&A für Kryptowerte-Dienstleistungen | New ESMA Q&A on Crypto Asset Services

Am 2. Februar 2024 veröffentlichte ESMA neue [Q&A zur Verordnung über Märkte in Kryptowerten \(MiCA\)](#), welche sich an Anbieter von Kryptowerte-Dienstleistungen richten.

ESMA geht darin auf praxisrelevante Fragen zu folgenden Themen ein:

- [Grandfathering](#) bei bereits vor Inkrafttreten der MiCA erhaltener nationaler Erlaubnis
- Möglichkeiten zum [Passporting](#) von solchen Erlaubnissen
- [Zuwendungsfragen](#) beim Routing von Aufträgen
- [Umfang der erlaubten Kryptowerte-Dienstleistungen](#) für CRR-Kreditinstitute, die lediglich ein Notifizierungsverfahren nach Art. 60 MiCA zu durchlaufen haben
- [Zuständige Behörde](#) für Notifizierungen nach Art. 60 MiCA

On 2 February 2024, ESMA published new [Q&A on the Markets in Crypto Assets Regulation \(MiCA\)](#) addressing issues which are of relevance to crypto assets services providers.

ESMA provides guidance on the following questions of practical relevance:

- [Grandfathering](#) of authorisations obtained under national law prior to the entry into effect of MiCA
- Possibilities for the [passporting](#) of such authorisations
- Issues relating to [inducements](#) for the routing of orders
- [Range of crypto asset services](#) which can be provided by CRR-credit institutions which merely have to comply with the notification procedure according to Art. 60 MiCA
- [Competent authority](#) for notifications under Art. 60 MiCA

Kontakt: | Contact:

Sabine Kimmich
sabine.kimmich@vab.de

Sabine Kimmich, LL.M.

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

Best Execution – RTS 28-Berichte | Best Execution – RTS 28 Reports

ESMA Public Statement zum Absehen von aufsichtlichen Maßnahmen | ESMA Public Statement on Deprioritisation of Supervisory Actions

Am 13. Februar 2024 veröffentlichte ESMA ein [Public Statement](#) zur De-Priorisierung aufsichtlicher Maßnahmen in Bezug auf die Pflicht zur Veröffentlichung von RTS 28-Berichten angesichts der Einigung zur Überarbeitung der MiFID II/MiFIR.

Entsprechend der zwischen den europäischen Institutionen erzielten [Einigung](#) zur Überarbeitung der MiFID II/MiFIR ist davon auszugehen, dass die Best Execution-bezogene Pflicht von Wertpapierfirmen, Berichte über die Top 5 Ausführungsplätze, auf denen sie Kundenaufträge ausgeführt haben, sowie über die erreichte Ausführungsqualität (sog. RTS 28-Berichte gemäß Art. 27 Abs. 6 MiFID II) zu veröffentlichen, bald entfallen wird.

Das Gesetzgebungsverfahren zur Überarbeitung der MiFID II/MiFIR ist jedoch derzeit noch nicht abgeschlossen. Um zu vermeiden, dass Wertpapierfirmen bis zur Verabschiedung und Umsetzung dieser Änderungen in das jeweils nationale Recht der Mitgliedstaaten übergangsweise weiterhin RTS 28-Berichte veröffentlichen müssen, hat ESMA nunmehr die Erwartung geäußert, dass die nationalen Aufsichtsbehörden aller Mitgliedstaaten von aufsichtlichen Maßnahmen in Bezug auf die Best Execution-Pflicht von Wertpapierfirmen, RTS 28-Reports zu veröffentlichen, absehen.

Zum Hintergrund: Bereits im Dezember 2022 hatte ESMA ein entsprechendes [Public Statement](#) zur zeitlichen Aussetzung der Pflicht zur Veröffentlichung von RTS 27-Berichten veröffentlicht. Dieses Public Statement soll weiterhin bis zum Geltungsbeginn der MiFID II/MiFIR-Überarbeitung gelten.

On 13 February 2024, ESMA published its [Public Statement](#) on the Deprioritisation of supervisory actions on the obligation to publish RTS 28 reports in light of the agreement on the MiFID II/MiFIR review.

With regard to the [agreement](#) reached by the European institutions on the MiFID II/MiFIR review, it can be expected that the best execution related obligation for investment firms to publish reports on the top five execution venues where they executed client orders and on the quality of execution obtained (so-called RTS 28-reports in accordance with Art. 27 para. 6 MiFID II) will soon be deleted.

However, the legislative procedure for the review of MiFID II/MiFIR is not yet completed. In order to avoid that investment firms still have to make public such RTS 28-reports until the legislative changes to MiFID II have entered into force and have been transposed into the national law of the Member States, ESMA has now stated that it expects the supervisory authorities in all Member States not to prioritise supervisory actions towards investment firms relating to the best execution reporting obligations to publish RTS 28 reports.

Please note that ESMA has already published a corresponding [Public Statement](#) on the temporary suspension of the obligation to publish so-called RTS 27-reports in December 2022. This Public Statement shall remain applicable until the date of transposition of the MiFID II/MiFIR review.

Kontakt: | Contact:

Sabine Kimmich
sabine.kimmich@vab.de

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

März | 2024

Übergreifende Themen und IT | Cross-Sectional Issues and IT

Cloud-Auslagerung | Cloud Outsourcing

Überarbeitete BaFin Aufsichtsmitteilung veröffentlicht | Publication of Updated BaFin Supervisory Notice

Kürzlich veröffentlichte die BaFin eine [Aufsichtsmitteilung für Auslagerungen an Cloud-Anbieter](#) mit Stand Februar 2024.

Diese Aufsichtsmitteilung basiert auf dem Merkblatt „Orientierungshilfe zu Auslagerungen an Cloud-Anbieter“ aus dem Jahr 2018, enthält jedoch zahlreiche Änderungen (s. hierzu die [Vergleichsfassung](#), aus der die Änderungen der neuen Aufsichtsmitteilung im Vergleich zur Orientierungshilfe von 2018 erkennbar sind).

Hervorzuheben sind folgende Änderungen:

- Einfügung eines neuen Kapitel IV „Sichere Anwendungsentwicklung und IT-Betrieb in der Cloud“,
- Einfügung eines neuen Kapitel V „Überwachung und Kontrolle der Auslagerungen an Cloud-Anbieter“,
- Hinweise auf die Auswirkungen auf Cloud-Auslagerungen, die sich in absehbarer Zukunft aufgrund von DORA ergeben werden.

Die Aufsichtsmitteilung richtet sich an die im Finanzsektor beaufsichtigten Unternehmen und ist insbesondere für Kreditinstitute, Finanzdienstleistungsinstitute, Wertpapierinstitute, Zahlungsinstitute, E-Geld-Institute und KVGen von Relevanz. Sie ist, ebenso wie das frühere Merkblatt, als Orientierungshilfe zu verstehen, welche die gemeinsame Einschätzung von BaFin und Bundesbank mitteilt.

Die [englische Übersetzung](#) des Merkblatts von 2018 wurde noch nicht aktualisiert.

Recently, BaFin published its [Supervisory Notice on Outsourcing to Cloud Providers](#) dated February 2024.

This Supervisory Notice is based on the BaFin Guidance “Orientation Guidance on Outsourcing to Cloud Providers” dated 2018. However, there are several changes (please cf. to the [deltaview](#) provided by BaFin highlighting the differences between the 2018 Guidance and the new Supervisory Notice).

We would like to highlight the following changes:

- Introduction of a new chapter IV “Secure Application Development and IT Operations in the Cloud”
- Introduction of a new chapter V “Monitoring and Control of Outsourcing to Cloud Providers”
- Guidance on the ramifications resulting from the upcoming DORA for cloud outsourcing.

The Supervisory Notice is addressed to supervised entities in the financial sector and is in particular relevant to credit institutions, financial services institutions, investment firms, payment services institutions, e-money-institutions and fund management companies. It is, just as the previous guidance, meant to serve as an orientation setting out the common approach of BaFin and Bundesbank.

The [English translation](#) of the 2018 Guidance has not been updated yet.

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.

Weitere regulatorische Entwicklungen | Further Regulatory Developments

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

Weitere neue ESMA Q&A

- Am 2. Februar 2024 veröffentlichte ESMA [neue Q&A zur EMIR, zur CRA und zum MiFIR Daten-Reporting](#)

ESG

- Am 1. Februar 2024 hat die BaFin eine Liste mit häufig gestellten Fragen ([FAQs](#)) zur Neufassung der Verordnung über European Long-Term Investment Fund (ELTIF) (Verordnung (EU) 2015/760, zuletzt geändert durch Verordnung (EU) 2023/606) veröffentlicht.
- Am 5. Februar 2024 hat die EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group) den [ersten Satz mit zwölf Erläuterungen](#) zu den neuen Europäischen Nachhaltigkeitsstandards (ESRS) veröffentlicht.
- Am 14. Februar 2024 hat die BaFin eine [Marktstudie](#) zur Erhebung von und zum Umgang mit ESG-Daten und -Ratingverfahren durch Kapitalverwaltungsgesellschaften veröffentlicht.
- Am 15. Februar 2024 hat die ESMA ein [Arbeitspapier](#) zu „ESG funds during the 2020 COVID-19 market turmoil: performance and flows“ veröffentlicht.

Verbriefungen

- Am 15. Februar 2024 wurde die [Delegierte Verordnung \(EU\) 2024/584](#) der Kommission vom 7. November 2023 zur Änderung der in der Delegierten Verordnung (EU) 2019/1851 festgelegten technischen Regulierungsstandards mit Blick auf die Homogenität der einer einfachen, transparenten und standardisierten Verbriefung zugrunde liegenden Risikopositionen im Amtsblatt der EU veröffentlicht.

Abwicklung

- Am 16. Februar 2024 veröffentlichte die BaFin [drei Rundschreiben](#), um die Abwicklungsfähigkeit von Instituten und gruppenangehörigen Unternehmen zu verbessern. (s. den [Artikel im Monatsinfo November 2023](#))

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

Further new ESMA Q&A

- On 2 February 2024, ESMA published [new Q&A on EMIR, on the CRA and on MiFIR Data Reporting](#)

ESG

- On 1 February 2024, BaFin published a list of frequently asked questions ([FAQs](#)) on the revised version of the European Long-Term Investment Fund (ELTIF) Regulation (Regulation (EU) 2015/760, last amended by Regulation (EU) 2023/606).
- On 5 February 2024, the EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group) published the [first set of twelve explanatory notes](#) on the new European Sustainability Reporting Standards (ESRS).
- On 14 February 2024, BaFin published a [market study](#) on the collection and handling of ESG data and rating procedures by asset management companies.
- On 15 February 2024, ESMA published a [working paper](#) on “ESG funds during the 2020 COVID-19 market turmoil: performance and flows”.

Securitisations

- On 15 February 2024, [Commission Delegated Regulation \(EU\) 2024/584](#) of 7 November 2023 amending the regulatory technical standards laid down in Delegated Regulation (EU) 2019/1851 as regards the homogeneity of the underlying exposures in simple, transparent and standardised securitisations has been published in the Official Journal of the EU.

Resolution

- On 16 February, BaFin published [three Circulars](#) in order to promote the resolvability of institutions and group undertakings. (cf. the [article in our Monthly Information November 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 | 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

März | 2024

VAB Insights

VAB-Expertenbeirat | VAB Expert Panel

VAB begrüßt weitere Beiräte im Expertenbeirat | VAB welcomes further Experts at the Expert Panel

Im Expertenbeirat des VAB sind Expertinnen und Experten aus der Finanzplatz-Community, insbesondere aus der Beraterschaft vertreten. Sie bringen ihre Erfahrung aus der Praxis ein und stehen mit uns im fachlichen Dialog. Nicht zuletzt um unsere Mitgliedsinstitute jederzeit zutreffend über aktuelle Entwicklungen informieren zu können, ist es uns wichtig, die Expertise sämtlicher Stakeholder am Finanzplatz bei unserer Arbeit zu berücksichtigen.

Wir begrüßen heute die Beirätinnen und Beiräte:

Im Panel „Bankenaufsicht und Governance“:

- Dr. Jens H. Kunz, Partner bei Noerr Partnergesellschaft mbH

Im Panel „Investmentsteuerrecht“:

- Dr. Steffen Neumann, Partner bei WTS GmbH

Im Panel „Umsatzsteuer“:

- Benjamin Bergau, Senior Manager bei Grant Thornton AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Im Panel „Zahlungsdienste und Zahlungsverkehr“:

- Christian Bruck, Partner bei BearingPoint GmbH
- Dr. Mario Reichel, Lead Payment Industry Representative bei PPI AG

Herzlich willkommen! Wir freuen uns auf die weitere Zusammenarbeit!

Weitere Informationen zu unseren Expertinnen und Experten finden Sie auf unserer [Webseite](#).

The VAB Expert Panel shall represent experts from the financial centre community, in particular from the advisory sector. These experts share their practical experience and are engaged in a professional dialogue with us. It is important to us to take into account the expertise of all stakeholders at the financial centre, as this will enable us to continuously provide our member institutions with accurate information on current developments at all times.

Today, it gives us a pleasure to welcome the following panel members:

Panel “Banking Supervision and Governance”

- Dr Jens H. Kunz, partner at Noerr Partnergesellschaft mbH

Panel “Investment Tax Law”:

- Dr Steffen Neumann, partner at WTS GmbH

Panel “VAT”:

- Benjamin Bergau, Senior Manager at Grant Thornton AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Panel “Payments and Payment Services”

- Christian Bruck, partner at BearingPoint GmbH
- Dr Mario Reichel, Lead Payment Industry Representative at PPI AG

A warm welcome to you! We look forward to our further cooperation!

Please visit our [website](#) for more information on our experts.

Kontakt: | Contact:

Wolfgang Vahldiek
wolfgang.vahldiek@vab.de

Wolfgang Vahldiek

Stellv. Geschäftsführer | Deputy Managing Director
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

März | 2024

Seminare | Seminars

- **Krypto-Assets in der Praxis** am 19. März 2024
Für das **detaillierte Programm** zum Online-Seminar und Ihre **Anmeldung** bis zum **15. März 2024** nutzen Sie bitte unsere Homepage.
- **Human Resources – Update 2024** am 21. März 2024
Für das **detaillierte Programm** zum Online-Seminar und Ihre **Anmeldung** bis zum **19. März 2024** nutzen Sie bitte unsere Homepage.
- **Update Finanzsanktionen, Sanktionsdurchsetzung und AML/CFT** am 25. März 2024
Für das **detaillierte Programm** zum Online-Seminar und Ihre **Anmeldung** bis zum **20. März 2024** nutzen Sie bitte unsere Homepage.
- **Prüfungen in Auslandsbanken und ausländischen Finanzinstituten – Kompass für die Auditierung**
16. April 2024 als Präsenz-Seminar – **Vormerkung**
- **DORA Batch 1 – Implementierung der technischen Standards in Auslandsbanken und ausländischen Finanzinstituten**
23. April 2024 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Außenhandelsfinanzierung**
16. Mai 2024 als Online-Seminar – **Vormerkung**

- **Aktuelle Entwicklungen in der Vergütung – Überblick für Banken und Wertpapierinstitute**
Q2 2024 als Online- oder als Präsenz-Seminar – **Vormerkung**
- **CRD VI, CRR III und die Umsetzung in Deutschland**
Q2 2024 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Update Zahlungsverkehr und Instant Payments**
Q2 2024 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **ESG-Forum 2024 – aktuelle Regulierung und Herausforderungen**
Q2 2024 als Online- oder als Präsenz-Seminar – **Vormerkung**
- **Main Developments and Practical Implications of MaRisk (in English)**
Q2 2024 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Implementierung der DORA-Standards (Batch 2)**
Q3 2024 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Governance und Compliance: Update 2024**
Q3 2024 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Update Kapitalertragsbesteuerung**
Q3 2024 in Frankfurt a. M. – **Vormerkung**
- **Jahrestagung zur Verhinderung von Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung und Proliferation in
Auslandsbanken und ausländischen Finanzinstituten**
Q3 2024 in Frankfurt a. M. – **Vormerkung**
- **International Banks in Germany (in English)**
Q3 2024 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Compliance im Wertpapiergeschäft**
Q3 2024 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Auslagerungen in der Jahresabschlussprüfung 2024**
Q4 2024 als Präsenz-Seminar – **Vormerkung**
- **Datenschutz-Update 2024**
Q4 2024 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Dormant Accounts**
Q4 2024 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Vergütung in der Jahresabschlussprüfung 2024**
Q4 2024 als Präsenz-Seminar – **Vormerkung**

- **Bankenaufsicht 2025**
Q4 2024 als Online- oder Präsenz-Seminar – **Vormerkung**
- **Betriebsprüfungssymposium**
Q4 2024 in Frankfurt a. M. – **Vormerkung**



VABinar der Arbeitsgruppen
Recht und Compliance

Aktuelle Entwicklungen bei Verbraucherkrediten

Den Vortrag werden **Herr Arne Wittig, Herr Frank Fischer, Herr David Gaida und Frau Yamina Rouba** (alle **Deloitte Legal Rechtsanwaltsgesellschaft mbH**) halten.

Die folgende Agenda ist vorgesehen:

- „Angemessene Nachsicht“ bei der Beitreibung – Inhalt und Bedeutung der Neuregelung in § 18a Abs. 8b KW
- (Keine) Zukunft für die Restschuldversicherung – Kopplungsverbot und Cool-Off-Periode
- Produkt Governance für Verbraucherdarlehen – Neue Anforderungen an Prozesse und Dokumentation
- Barrierefreiheit – Neue Anforderungen an die Erläuterungen
- Verbraucherkreditrichtlinie II – Ausblick auf die wesentlichen Änderungen

Donnerstag, 07. März 2024 | 14:00 Uhr bis ca. 16:00 Uhr

Webex

Anmeldung

Die Anmeldung ist bis zum **06. März 2024** möglich.



Aktuelle Inhouse-Schulungen 2024

(Stand: 15.01.2024)

- **Verhinderung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung**
 - Gesetzliche Anforderungen und Aufsichts- und Verwaltungspraxis der nationalen und europäischen Behörden
 - Interne Organisation der Geldwäsche- und Terrorismusfinanzierungsbekämpfung in Auslandsbanken und ausländischen Finanzinstituten
 - Durchführung der Sorgfaltspflichten (CDD), einschließlich Durchführung durch Dritte und Auslagerung
 - Transparenzregister und Unstimmigkeitsmeldung, Kontenwahrheit und Vergeblichkeitsmeldung, Verdachtsmeldungen an die FIU
 - Optionale Exkurse: Finanzsanktionen, Geldtransferverordnung, CRS/FATCA

- **Banking in Germany (for expatriates and board members)**
 - The banking industry in Germany – structure, features and foreign banks
 - Banking supervision from a European and German perspective
 - Supervisory authorities, deposit guarantee schemes and audits
 - Overview of legal and supervisory requirements and their implementation

- **Corporate Governance Training for Board Members**
 - Principles of corporate governance
 - Tasks and responsibilities of the executive board
 - Interaction between the executive board and the supervisory board
 - The executive board interacting with the group
 - Special features for regulated credit institutions
 - Overview of liability

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

Verband internationaler Banken, Wertpapierinstitute und Asset Manager
Association of international banks, investment firms and asset managers

Eingetragen im Lobbyregister des **Deutschen Bundestages**, Registernummer: R002246
Eingetragen im Register der Interessenvertreter der **Europäischen Kommission**, Registrierungsnummer: 95840804-38

- **CRR and German Banking Act (KWG):
Prudential Banking Supervision in Germany (I)**
 - Introduction to the supervisory framework
 - Capital requirements for institutions (overview)
 - Calculation of risk-weighted assets (RWA) and own funds acc. to CRR
 - Approaches to risk measurement for credit risk: Credit Risk Standard Approach (CRSA) and Internal Ratings Based Approach (IRBA)
 - Leverage Ratio
 - Liquidity Coverage Ratio (LCR) and Net Stable Funding Ratio (NSFR)
 - Large exposure rules
 - Upcoming regulatory changes
 - (*on request*) The treatment of trading book activities (e.g. counterparty credit risk, market risk, etc.) acc. to CRR and advanced/internal approaches of risk measurement

 - **MaRisk, ICAAP and SREP:
Prudential Banking Supervision in Germany (II)**
 - Introduction to the supervisory framework
 - Overview of BaFin's MaRisk and ICAAP guidelines
 - MaRisk: General business organisation, strategies and business planning, outsourcing, resources and contingency planning
 - MaRisk: Special requirements to credit origination and monitoring, non-performing exposures and trading activities
 - Control functions: Risk controlling, compliance, internal audit
 - Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) and Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)
 - Upcoming regulatory changes
 - (*on request*) Banking business audits carried out by Deutsche Bundesbank
-

Die Schulungen können als Veranstaltung sowohl in deutscher als auch in englischer Sprache gebucht werden und können im Vorfeld individuell auf Geschäftsmodelle und zu schulende Mitarbeiter abgestimmt werden.

Bei Interesse sprechen Sie uns bitte direkt an:

- **Telefon: +49 69 975 850 0**
 - **E-Mail: verband@vab.de**
-

Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V.

Weißfrauenstraße 12-16 | 60311 Frankfurt am Main
T: +49 69 975 850 0 | F: +49 69 975 850 10 | www.vab.de

Änderungen bleiben vorbehalten. Das aktualisierte Seminarprogramm und die Einladungen gehen Ihnen regelmäßig über unsere Verbandsverteiler zu.



Monatsinfo | Monthly Information

März | 2024

Stellungnahmen | Position Papers

- [Schreiben](#) des VAB an das BMJ vom 2. Februar 2024 zum Referentenentwurf eines Bürokratieentlastungsgesetzes (BEG IV)