



# Monatsinfo | Monthly Information

## Mai | 2024

---

# VAB Reports



# **Monatsinfo | Monthly Information**

## **Mai | 2024**

---

### **Banken und Kredit | Banks and Credit**

# Zinsänderungsrisiko | Interest Rate Risk

## Durchführungsmaßnahmen im EU-Amtsblatt | Implementing Measures Published in the EU Official Journal

Am 24. April 2024 wurden drei Verordnungen zur Umsetzung der zukünftigen Behandlung von Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch (IRRBB) im Amtsblatt der EU veröffentlicht.

Im Einzelnen handelt es sich um:

- [Delegierte Verordnung \(EU\) 2024/856](#) der Kommission vom 1. Dezember 2023 zur Ergänzung der Richtlinie 2013/36/EU des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf technische Regulierungsstandards zur Festlegung aufsichtlicher Schockszenarien, gemeinsamer Modell- und Parameterannahmen sowie der Bedeutung der Angabe stark rückläufig,
- [Delegierte Verordnung \(EU\) 2024/857](#) der Kommission vom 1. Dezember 2023 zur Ergänzung der Richtlinie 2013/36/EU des Europäischen Parlaments und des Rates durch technische Regulierungsstandards zur Festlegung einer standardisierten Methode und einer vereinfachten standardisierten Methode zur Bewertung der Risiken, die sich aus möglichen Zinsänderungen ergeben und sich sowohl auf den wirtschaftlichen Wert des Eigenkapitals als auch auf die Nettozinserträge bei Geschäften des Anlagebuchs eines Instituts auswirken,
- [Durchführungsverordnung \(EU\) 2024/855](#) der Kommission vom 15. März 2024 zur Änderung der in der Durchführungsverordnung (EU) 2021/451 festgelegten technischen Durchführungsstandards im Hinblick auf die Vorschriften für die aufsichtliche Meldung des Zinsrisikos im Anlagebuch.

Die genannten Verordnungen sind bereits 20 Tage nach ihrer Veröffentlichung anzuwenden. Die letztgenannte Verordnung legt Meldebögen und Meldetermine/-intervalle für IRRBB fest.

On 24 April 2024, three regulations implementing the future treatment of interest rate risk in the banking book (IRRBB) were published in the EU Official Journal.

Specifically, these are the following:

- [Commission Delegated Regulation \(EU\) 2024/856](#) of 1 December 2023 supplementing Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards specifying the supervisory shock scenarios, the common modelling and parametric assumptions and what constitutes a large decline,
- [Commission Delegated Regulation \(EU\) 2024/857](#) of 1 December 2023 supplementing Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards specifying a standardised methodology and a simplified standardised methodology to evaluate the risks arising from potential changes in interest rates that affect both the economic value of equity and the net interest income of an institution's non-trading book activities,
- [Commission Implementing Regulation \(EU\) 2024/855](#) of 15 March 2024 amending the implementing technical standards laid down in Implementing Regulation (EU) 2021/451 as regards rules on the supervisory reporting of interest rate risk in the banking book.

The above Regulations are to be applied already 20 days after their publications. The last Regulation in the list provides for reporting templates and reporting deadlines/intervals for IRRBB.

### Kontakt: | Contact:

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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



# Monatsinfo | Monthly Information

## Mai | 2024

---

### Geldwäsche | Anti-Money Laundering

## Videoident | Video Identification

### BMF konsultiert Verordnungsentwurf | Consultation of Federal Ministry of Finance of a draft ordinance

Das Bundesministerium der Finanzen (BMF) hat am 18. April 2024 den [Referentenentwurf](#) einer Verordnung zur geldwäscherechtlichen Identifizierung durch Videoidentifizierung (Geldwäschevideoidentifizierungsverordnung – GwVideoidentV) veröffentlicht (siehe auch [Mitteilung](#) des BMF).

Durch die Verordnung soll mit dem Videoidentifizierungsverfahren (sogenanntes Videoident-Verfahren) ein bereits etabliertes Verfahren auf Verordnungsebene geregelt werden, das zur geldwäscherechtlichen Identifizierung (z. B. bei Kontoeröffnungen) geeignet ist. Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) hat die Anforderungen an die Nutzung eines Videoidentifizierungsverfahrens bislang mit dem [Rundschreiben RS 3/2017 \(GW\)](#) vom 10. April 2017 formuliert und veröffentlicht.

Mit der Neufassung des Geldwäschegesetzes vom 23. Juni 2017 wurde die Verordnungsermächtigung des § 13 Abs. 2 GwG geschaffen, von der bislang kein Gebrauch gemacht wurde. Die Anforderungen des BaFin-Rundschreibens finden nun Eingang in den vorliegenden Verordnungsentwurf unter Berücksichtigung aktueller sicherheitsspezifischer Erkenntnisse (vgl. auch [Ergebnis](#) der Evaluierung des Videoidentifizierungsverfahrens i. S. d. Rundschreibens 3/2017 (GW) vom 9. Mai 2022).

Mit der Überführung in eine Verordnung unter dem GwG werden u. a. eine Möglichkeit für den Einsatz (teil-) automatisierter Verfahren geschaffen und eine Experimentierklausel für vollautomatisierte Verfahren vorgesehen. Zu beachten ist, dass die künftige Verwendung von Videoidentifizierungsverfahren nur unter der Bedingung erfolgen kann, dass parallel ein Identifizierungsverfahren unter Nutzung des elektronischen Identitätsnachweises – eID – angeboten werden muss (siehe § 5 Abs. 2 GwVideoidentV-Entwurf).

Die neue Verordnung soll am ersten Tag des auf die Verkündung im Bundesgesetzblatt folgenden Quartals in Kraft und soll nachfolgend auf Videoidentifizierungsverfahren ab dem ersten Tag des auf das Inkrafttreten folgenden Quartals anzuwenden sein. Der Ordnungsgeber sieht zudem bereits das Außerkrafttreten vor, und zwar ab dem Zeitpunkt, zu dem unmittelbar anwendbare europäische Regelungen zur Durchführung von geldwäscherechtlichen Sorgfaltspflichten und zu Einzelheiten der dafür erforderlichen Identifizierungsverfahren, einschließlich des Bereichs der Fernidentifizierungsverfahren, anwendbar

On 18 April 2024, the (German) Federal Ministry of Finance (BMF) published the [draft bill](#) for an ordinance on identification by video identification acc. to AML law (Money Laundering Video Identification Ordinance - GwVideoidentV) (see also BMF [press release](#) ).

The Ordinance is intended to regulate the video identification procedure (so-called Videoident procedure), an already established procedure now at ordinance level that is suitable for identification under money laundering law (e.g. when opening an account). The German Federal Financial Supervisory Authority (BaFin) has so far formulated and published the requirements for the use of a video identification procedure in its [Circular RS 3/2017 \(GW\)](#) dated 10 April 2017.

The new version of the German Anti-Money Laundering Act of 23 June 2017 created the power to issue an ordinance under sec. 13 para. 2 GwG, which has not yet been used. The requirements of the BaFin circular have now been incorporated into this draft ordinance, taking into account current security-specific findings (see also the [result](#) of the evaluation of the video identification procedure as defined in Circular 3/2017 (GW) of 9 May 2022).

The transfer to an ordinance under the German AML Act creates, among other things, a possibility for the use of (partially) automated procedures and provides for an experimental clause for fully automated procedures. It should be noted that the future use of video identification procedures can only take place under the condition that an identification procedure using electronic proof of identity - eID - must be offered in parallel (see sec. 5 para. 2 of the draft GwVideoidentV).

The new ordinance is to enter into force on the first day of the quarter following its promulgation in the Federal Law Gazette and is subsequently to apply to video identification procedures from the first day of the quarter following its entry into force. The legislator also provides for the regulation to cease to apply from the date on which directly applicable European regulations on the implementation of due diligence obligations under money laundering law and on details of the identification procedures required for this purpose, including the area of remote identification procedures, become applicable (see [VAB report](#) of 27 March 2024 on the EU Anti-

werden (vgl. [VAB-Bericht](#) vom 27. März 2024 zu der auf politischer Ebene final ausgehandelten EU-Geldwäscheverordnung).

Der VAB hat die Möglichkeit, sich mit einer Stellungnahme zur Entwurf gegenüber dem BMF zu äußern; hierfür werden die Einschätzungen der Mitgliedsunternehmen bis zum 14. Mai 2024 gerne entgegengenommen, bestenfalls per [E-Mail](#).

Money Laundering Regulation that has recently been finally negotiated at political level).

The VAB has the opportunity to submit comments on the draft to the BMF; member companies are welcome to submit their opinions by 14 May 2024, ideally by [email](#).

**Kontakt: | Contact:**

Andreas Kastl  
[andreas.kastl@vab.de](mailto:andreas.kastl@vab.de)

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

# Update AML/Finanzsanktionen | Update AML/Financial Sanctions

## Veröffentlichungen u.a. von BaFin und Bundesbank | Publications inter alia of BaFin and Bundesbank

Das Europäische Parlament hat am 24. April 2024 zum Abschluss der Gesetzgebungsverfahren, die von der Europäischen Kommission am 20. Juli 2021 zur Stärkung der EU-Vorschriften zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung (AML/CFT) eingeleitet worden waren, seine Zustimmung gegeben (siehe [EP-Pressemitteilung](#); vgl. [VAB-Bericht](#) vom 27. März 2024). Vor der Veröffentlichung im EU-Amtsblatt müssen die Rechtstexte auch noch vom Rat der EU förmlich angenommen werden.

Die BaFin hat am 22. April 2024 das [Rundschreiben 04/2024](#) veröffentlicht. Darin informiert die Aufsicht über Hochrisikostaat, also Staaten, die in ihren Systemen zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung Mängel aufweisen.

- Das Rundschreiben reflektiert die [Ergebnisse](#) der Plenarsitzung der FATF, die vom 21. - 23. Februar 2024 stattfand. Unter anderem wurden Barbados, Gibraltar, Uganda und die Vereinigten Arabischen Emirate von der Liste der Staaten, die unter gesteigerter Beobachtung stehen, gestrichen.
- Mit Wirkung ab dem 22. April 2024 ersetzt das Rundschreiben 04/2024 (GW) das vorherige [Rundschreiben 12/2023 \(GW\)](#) vom 11. Dezember 2023.

Die Deutsche Bundesbank hat am 19. April 2024 [Informationen](#) zur Meldepflicht nach [Artikel 5r der Verordnung \(EU\) Nr. 833/2014](#) bereitgestellt.

On 24 April 2024, the European Parliament voted for the completion of the legislative procedures initiated by the European Commission on 20 July 2021 to strengthen EU rules on combating money laundering and terrorist financing (AML/CFT) (see [EP press release](#); compare to [VAB report](#) of 27 March 2024). Before publication in the Official Journal of the EU, the legal texts must also be formally adopted by the Council of the EU.

On 22 April 2024, BaFin published the [Circular 04/2024 \(GW\)](#). In this Circular, BaFin provides information on high-risk countries, meaning countries with deficiencies in their systems for combating money laundering and terrorist financing.

- The Circular reflects the [Outcomes](#) of the Plenary of the FATF that took place from 21 - 23 February 2024. Inter alia, Barbados, Gibraltar, Uganda, and the United Arab Emirates have been removed from the list of jurisdictions under increased monitoring.
- With effect from 22 April 2024 Circular 04/2024 (GW) replaces the previous [Circular 12/2023 \(GW\)](#) of 11 December 2023.

On 19 April 2024, the Deutsche Bundesbank provided [information](#) on the reporting obligation pursuant to [Article 5r of Regulation \(EU\) No. 833/2014](#).

### Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl  
[andreas.kastl@vab.de](mailto:andreas.kastl@vab.de)

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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



# **Monatsinfo | Monthly Information**

## **Mai | 2024**

---

### **Meldewesen | Reporting**

## Statistische Meldungen | Statistical reporting

### Bundesbank informiert über neues Non-Compliance-Verfahren | Bundesbank informs about new non-compliance procedure

Mit Veröffentlichung des [Rundschreibens Nr. 25/2024](#) vom 2. April 2024 hat die Deutsche Bundesbank über die Einführung eines harmonisierten Übertretungsverfahrens bei Nichteinhaltung statistischer Berichtspflichten zum 30. April 2024 informiert.

In dem Schreiben erörtert die Bundesbank die zugrundeliegenden Rechtsgrundlagen, u. a. auch die [Verordnung \(EU\) 2022/1917](#), und führt weiter aus, dass das EZB-Direktorium auf Vorschlag der jeweils zuständigen Nationalen Zentralbank (NZB) gegenüber Berichtspflichtigen wegen der Nichteinhaltung ihrer statistischen Berichtspflichten eine Sanktion verhängen und diese auf der EZB-Website veröffentlichen kann. Die Verfahrensschritte Verwarnung, Abhilfeplan und Übertretungsverfahren werden ebenfalls in der o. g. Verordnung geregelt.

With publication of [Circular No. 25/2024](#) dated 2 April 2024, the Deutsche Bundesbank informed about the introduction of a harmonised infringement procedure for non-compliance with statistical reporting requirements as of 30 April 2024.

In the circular, the Bundesbank describes the underlying legal bases, including [Regulation \(EU\) 2022/1917](#), and further explains that the ECB Executive Board may impose a sanction on reporting institutions for non-compliance with their statistical reporting obligations and publish it on the ECB website on the proposal of the relevant national central bank (NCB). The procedural steps of warning, corrective action plan and infringement proceedings are also regulated in the above-mentioned regulation.

#### Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl  
[andreas.kastl@vab.de](mailto:andreas.kastl@vab.de)

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

# AnaCredit

## Veröffentlichung eines Bundesbank-Rundschreibens | Publication of a Bundesbank circular

Die Deutsche Bundesbank hat am 28. März 2024 das [Rundschreiben Nr. 24/2024](#) zu AnaCredit veröffentlicht, mit dem sie über eine Konkretisierung der Meldevorgaben für das Kreditdatenfeld kumulierter Wertminderungsbetrag, über die Zusammenfassung von Sicherheiten mit ähnlichen Merkmalen, und über den Start des neuen Non-Compliance Verfahrens der EZB informiert.

Bezüglich des Kreditdatenfelds des kumulierten Wertminderungsbetrages soll **ab dem Meldetermin Dezember 2024** keine Meldung von „Vorsorgebeträgen für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340f HGB“ mehr erfolgen.

Wie der VAB mit [E-Mail](#) vom 12. April 2024 bereits berichtete, hatte die Bundesbank mit [Rundschreiben Nr. 25/2024](#) vom 2. April 2024 über die Einführung eines harmonisierten Überretungsverfahrens bei Nichteinhaltung (allen) statistischen Berichtspflichten zum 30. April 2024 informiert. Mit dem vorliegenden Rundschreiben zu AnaCredit spezifiziert die Bundesbank die Auswirkungen bei den monatlichen und bei den vierteljährlichen Berichtspflichten.

On 28 March 2024, the Deutsche Bundesbank published [Circular No. 24/2024](#) on AnaCredit, in which it provides information on a specification of the reporting requirements for the loan data field cumulative impairment amount, on the aggregation of collateral with similar characteristics and on the start of the ECB's new non-compliance procedure.

With regard to the loan data field of the cumulative impairment amount, "provisions for general banking risks in accordance with Section 340f HGB" will no longer be reported **from the reporting date of December 2024**.

As already reported by the VAB in an [e-mail](#) dated 12 April 2024, the Bundesbank informed about the introduction of a harmonised transfer procedure for non-compliance with (all) statistical reporting obligations as of 30 April 2024 in [Circular No. 25/2024](#) dated 2 April 2024. With this circular on AnaCredit, the Bundesbank specifies the effects of the monthly and quarterly reporting obligations.

### Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl  
[andreas.kastl@vab.de](mailto:andreas.kastl@vab.de)

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

## Update Meldewesen | Update Reporting

### Zinsrisiko im Anlagebuch, Wiedereinreichung, EU-Meldedatenstrategie |

#### Interest rate risk, resubmission, EU strategy on supervisory data

Im Amtsblatt der EU vom 24. April 2024 ist die [Durchführungsverordnung \(EU\) 2024/855](#) der Kommission vom 15. März 2024 zur Änderung der in der [Durchführungsverordnung \(EU\) 2021/451](#) festgelegten technischen Durchführungsstandards im Hinblick auf die Vorschriften für die auf sichtliche Meldung des Zinsrisikos im Anlagebuch veröffentlicht worden.

Im Rahmen der Meldungen der Institute über das Zinsrisiko im Anlagebuch (IRRBB) gemäß Art. 430 Abs. 1 CRR werden die entsprechenden Informationen von den Instituten auf Einzel- und auf konsolidierter Basis gemäß den ebenfalls in der Durchführungsverordnung enthaltenden Anweisungen gemeldet (vgl. [VAB-Bericht](#) vom 15. August 2023 zum final draft der EBA).

Diese Durchführungsverordnung gilt ab dem 1. September 2024. Um den Instituten mehr Zeit für die Umsetzung der mit dieser Verordnung eingeführten Änderungen zu geben, sollten die Institute mit der Meldung der geänderten Informationen frühestens zum Stichtag 30. September 2024 beginnen. Bis dahin sollten die nationalen Meldeanforderungen in Anlage SAKI (Sonstige Angaben Kreditinstitute) der Verordnung zur Einreichung von Finanz- und Risikotragfähigkeitsinformationen (FinaRisikoV) über Angaben zu Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch abgeschafft werden; der Verband wird seine Mitglieder darüber auf dem Laufenden halten.

Am 9. April 2024 veröffentlichte die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) ihre endgültigen Leitlinien für die Wiedervorlage historischer Daten im Rahmen des EBA-Meldesystems ([EBA/GL/2024/04](#)). Die Leitlinien bieten einen gemeinsamen Ansatz für die Wiedervorlage historischer Daten durch die Finanzinstitute bei den zuständigen Behörden und Abwicklungsbehörden im Falle von Fehlern, Ungenauigkeiten oder anderen Änderungen der gemeldeten Daten gemäß dem von der EBA entwickelten Rahmen für die Aufsichts- und Abwicklungsmeldungen.

Von den Finanzinstituten wird erwartet, dass sie die korrigierten Daten für den aktuellen Meldestichtag sowie historische Daten für frühere Stichtage, die mindestens ein Kalenderjahr zurückreichen, erneut übermitteln (außer bei Daten mit monatlicher Meldefrequenz). In den Leitlinien werden auch die allgemeinen Umstände klargestellt, unter denen eine Wiedervorlage nicht erforderlich ist.

[Commission Implementing Regulation \(EU\) 2024/855](#) of 15 March 2024 amending the implementing technical standards laid down in [Implementing Regulation \(EU\) 2021/451](#) as regards rules on the supervisory reporting of interest rate risk in the banking book was published in the Official Journal of the EU of 24 April 2024.

As part of the institutions' reports on interest rate risk in the banking book (IRRBB) in accordance with Article 430 (1) CRR, the corresponding information is reported by the institutions on an individual and consolidated basis in accordance with the instructions also contained in the Implementing Regulation (see [VAB report](#) of 15 August 2023 on the EBA's final draft).

This Implementing Regulation will apply from 1 September 2024. In order to give institutions more time to implement the changes introduced by this Regulation, institutions should start reporting the amended information by 30 September 2024 at the earliest. Until then, the national reporting requirements in Annex SAKI (Other information credit institutions) of the Ordinance on the Submission of Financial and Risk-bearing Capacity Information (FinaRisikoV) on disclosures on interest rate risks in the banking book should be abolished; the Association will keep its members up to date on this.

On 9 April 2024, the European Banking Authority (EBA) published its final Guidelines on the resubmission of historical data under the EBA reporting framework ([EBA/GL/2024/04](#)). The Guidelines provide a common approach to the resubmission of historical data by the financial institutions to the competent and resolution authorities in case of errors, inaccuracies or other changes in the data reported, in accordance with the supervisory and resolution reporting framework developed by the EBA.

Financial institutions are expected to resubmit the corrected data for the current reporting date, and historical data for past reference dates, going back at least one calendar year (except for the data with monthly reporting frequency). The Guidelines also clarify the general circumstances under which the resubmission may not be required.

Darüber hinaus hat die EBA im Lichte der Rückmeldungen, die sie über die öffentliche Konsultation von Mai bis Juli 2023 erhalten hatte, verschiedene Bestimmungen in den Leitlinien weiter präzisiert und die Genauigkeitsanforderung in den EBA-Meldevorschriften für monetäre Daten von 1.000 auf 10.000 angepasst, was die Zahl der Wiedervorlagen verringern dürfte. Die neue Präzisionsanforderung gilt ab dem 1. April 2025.

In einem nächsten Schritt müssen die zuständigen Behörden der EBA mitteilen, ob sie diese Leitlinien einhalten oder einzuhalten beabsichtigen, oder andernfalls Gründe für die Nichteinhaltung angeben. Danach gelten die Leitlinien drei Monate nach ihrer Veröffentlichung auf der Website der EBA in allen Amtssprachen der EU.

Die Europäische Kommission hat ihren [Fortschrittsbericht](#) vom 28. Februar 2024 über die Strategie für Aufsichtsdaten im EU-Finanzdienstleistungssektor veröffentlicht. Die wichtigsten aktuellen Informationen über die Fortschritte bei der Umsetzung sind auf [einer speziellen Website](#) der Kommission verfügbar.

Furthermore, following the feedback received during the public consultation from May to July 2023, the EBA further clarified various provisions in the Guidelines, and adjusted the precision requirement in the EBA filing rules for monetary data from 1,000 to 10,000, which should reduce the number of resubmissions. The new precision requirement will be applicable as of 1 April 2025.

In the next step, competent authorities must notify EBA as to whether they comply or intend to comply with these guidelines, or otherwise give reasons for non-compliance. After this, the guidelines shall apply three months after the publication on the EBA's website of the Guidelines in all official languages of the EU.

The European Commission released its [progress report](#) on the strategy on supervisory data in EU financial services dated 28 February 2024. Key up-to-date information on the progress of implementation is available on a [dedicated website](#) of the Commission.

**Kontakt: | Contact:**

Andreas Kastl  
[andreas.kastl@vab.de](mailto:andreas.kastl@vab.de)

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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



# Monatsinfo | Monthly Information

## Mai | 2024

---

### Steuern | Tax

# GoBD | Principles for the proper keeping of books

Neue Version vom 11.03.2024 veröffentlicht | New decree dated 11.03.2024 published

Mit [Schreiben](#) vom 11. März 2024 hat das BMF das Schreiben zu den Grundsätzen zur ordnungsmäßigen Führung und Aufbewahrung von Büchern, Aufzeichnungen und Unterlagen in elektronischer Form sowie zum Datenzugriff („GoBD“) überarbeitet und veröffentlicht. Sie gelten ab dem 1. April 2024. Aktualisiert wurden insbesondere die Ausführungen zum Umfang und Ausübung des Rechts auf Datenzugriff durch die Finanzverwaltung nach § 147 Abs. 6 AO. Daten können nicht nur per physischem Speichermedium, sondern auch über eine Datenaustauschplattform (Cloud) der Finanzbehörde zur Verfügung gestellt werden, für die die Finanzbehörde einen Zugang eröffnet hat (s. § 87a Abs. 1 AO). Weiter sind die Verarbeitung und Aufbewahrung der Daten auf den mobilen Datenverarbeitungssystemen der Finanzbehörde nicht ortsgebunden. Spätestens nach Bestandskraft der aufgrund der Außenprüfung ergangenen Bescheide sind die vom Steuerpflichtigen überlassenen Daten zu löschen (s. Rn. 167 ff.).

Des Weiteren hinaus wurde das BMF-Schreiben um eine Anlage erweitert, in welcher es ergänzende Informationen zur Datenüberlassung bereitstellt. Darin geht es auf den Beschreibungsstandard der Datenüberlassung, die digitale Lohnschnittstelle und auf Exporte aus elektronischen Aufzeichnungssystemen ein. Die Finanzverwaltung stellt eine Musterindex.xml-Datei zur Verfügung, welche als Beschreibung für digitale Schnittstellen dient.

Mit [Schreiben](#) ebenfalls vom 11. März 2024 äußert sich das BMF zudem zu formellen Anforderungen an die Ordnungsmäßigkeit der Buchführung und passt den Anwendungserlass zur Abgabenordnung (AEO) zu § 158 AO (Vermutung der sachlichen Richtigkeit der Buchführung und der Aufzeichnungen) an.

In a [decree](#) dated 11 March 2024, the Federal Ministry of Finance amended and published the letter on the principles for the proper keeping and storage of books, records and documents in electronic form and for data access (so called “GoBD”). The principles will apply from 1 April 2024. In particular, the explanations on the scope and exercise of the right to data access by the tax authorities have been updated in accordance with § 147 para. 6 Fiscal Code. Data can be made available to the tax authority not only via a physical storage medium, but also via a data exchange platform (cloud) for which the tax authority has opened access (cf. § 87a para. 1 Fiscal Code). Furthermore, the processing and storage of data on the tax authority's mobile data processing systems is not tied to a specific location. The data provided by the taxpayer must be deleted at the latest once the assessment notices issued on the basis of the external audit have become final (cf. recital 167 et seq.).

In addition, the decree by the Federal Ministry of Finance has been expanded to include an annex in which it provides additional information on data transfer. It addresses the description standard for data transfer, the digital payroll interface and exports from electronic recording systems. The tax authorities provide a sample index.xml file, which serves as a description for digital interfaces.

In a [decree](#) also dated 11 March 2024, the Federal Ministry of Finance also comments on formal requirements for the correctness of bookkeeping and adapts the Application Decree to the Fiscal Code on § 158 Fiscal Code (presumption of the factual correctness of bookkeeping and records)

## Kontakt: | Contact:

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

### Markus Erb

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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

## EWB | Specific valuation allowances

### Finaler Erlass vom 21.03.2024 veröffentlicht | Final decree dated 21.03.2024 published

Das BMF hat das [Schreiben](#) zu Einzelwertberichtigung bei Kreditinstituten vom 21. März 2024 veröffentlicht.

Dem finalen Schreiben war ein Entwurfsschreiben vom 12. April 2023 vorangegangen, zu dem der VAB am 28. Juni 2023 [Stellung](#) bezogen hatte. Inhaltlich trifft das BMF-Schreiben in seiner finalen Fassung Aussagen zur Ermittlung der EWB dem Grunde und der Höhe nach sowie zu Besonderheiten bei pauschalen EWB. Ausführungen zu latenten Ausfallrisiken werden im Schreiben nicht getätigt. Vielmehr wird auf das bereits bestehende BMF-Schreiben vom 10. Januar 1994 verwiesen (vgl. Rz. 46). Das Schreiben bleibt daher auf das konkrete Ausfallrisiko von Forderungen beschränkt. Mit diesem Schreiben wird ein steuerliches Vereinfachungsverfahren eingeführt, welches anstelle einer EWB einheitlich für Forderungen i. S. d. § 15 RechKredV gewählt werden kann. Dabei erfolgt das steuerliche Vereinfachungsverfahren anhand fester Wertberichtigungsquoten, deren Berechnung an der Dauer der Zahlungsstörung ausgerichtet ist. Das steuerliche Vereinfachungsverfahren wird von der Finanzverwaltung als Verfahren zur Ermittlung des Teilwerts nach § 6 Abs. 1 Nr. 2 Satz 2 EStG anerkannt (vgl. Rz. 47).

Das steuerliche Vereinfachungsverfahren ist erstmalig für nach dem 30. Juni 2023 endende Wirtschaftsjahre anzuwenden. Zudem sieht das Schreiben eine letztmalige Anwendung für vor dem 1. Januar 2032 endende Wirtschaftsjahre vor (vgl. Rz. 59).

Ein sich aus der erstmaligen Anwendung des steuerlichen Vereinfachungsverfahrens ergebenden Gewinn kann das Kreditinstitut gleichmäßig auf das Wirtschaftsjahr der erstmaligen Anwendung und die vier folgenden Wirtschaftsjahre verteilen. In der Steuerbilanz ist eine entsprechende Rücklage zu bilden. Sofern das Vereinfachungsverfahren nicht mehr in Anspruch genommen wird, ist eine noch bestehende Rücklage entsprechend aufzulösen (vgl. Rz. 58).

The Federal Ministry of Finance has published the [decree](#) on specific valuation allowances (so called “EWB”) for credit institutions dated 21 March 2024.

The final decree was preceded by a draft letter dated 12 April 2023, on which VAB had [commented](#) on 28 June 2023. In its final version, the decree by the Federal Ministry of Finance contains statements on the determination of the reason for and the amount of specific valuation allowances as well as special features in the case of generalised specific valuation allowances. The decree does not contain any comments on deferred default risks. Instead, reference is made to the existing decree by the Federal Ministry of Finance dated 10 January 1994 (cf. recital 46). The decree is therefore limited to the specific default risk of receivables. This decree introduces a tax simplification procedure which can be selected uniformly for receivables within the meaning of § 15 Accounting Ordinance for Banks (so called “RechKredV”) instead of an “EWB”. The tax simplification procedure is based on fixed value adjustment ratios, the calculation of which is based on the duration of the payment default. The tax simplification procedure is recognised by the tax authorities as a procedure for determining the going concern value in accordance with § 6 para. 1 no. 2 sentence 2 Income Tax Act (cf. recital 47).

The tax simplification procedure is applicable for the first time for financial years ending after 30 June 2023. The decree also provides for a final application for financial years ending before 1 January 2032 (cf. recital 59).

The credit institution may distribute any profit resulting from the first-time application of the tax simplification procedure evenly over the financial year of first-time application and the four subsequent financial years. A corresponding reserve must be recognised in the tax balance sheet. If the simplification procedure is no longer utilised, any existing reserve must be reversed accordingly (cf. recital 58).

#### Kontakt: | Contact:

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

#### Markus Erb

Prokurist und Direktor Steuern und Betriebswirtschaft | Director Tax and Economic Affairs

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

# FASTER

## EU-Richtlinie über schnellere Entlastung von zu viel erhobenen Quellensteuern weiter in Diskussion | European Directive still in discussion

In Vorbereitung auf die geplante Sitzung des EU-Rats für Wirtschaft und Finanzen („ECOFIN“) am 14. Mai 2024, im Rahmen derer über den [Vorschlag](#) für eine Richtlinie über die schnellere und sicherere Entlastung von zu viel erhobenen Quellensteuern bei grenzüberschreitenden Dividenden- und Zinszahlungen (sogenannte „FASTER-Richtlinie“) diskutiert und ggf. abgestimmt werden soll, sind mit dem bereits 8. Kompromissentwurf vom 8. April 2024 erneut Änderungen am Richtlinienvorschlag vorgenommen worden.

Das Ziel der belgischen Ratspräsidentschaft ist es, in dieser ECOFIN-Sitzung am 14. Mai 2024 eine Einigung zum Kompromisstext zu erreichen. Sollten die EU-Mitgliedstaaten die Richtlinie einstimmig annehmen, wird sie noch einer rechtlich-linguistischen Prüfung unterzogen und kann im Anschluss im EU-Amtsblatt veröffentlicht werden. Das Europäische Parlament hatte bereits im Januar 2024 zum Richtlinienvorschlag Stellung bezogen.

In preparation for the planned meeting of the Economic and Financial Affairs Council (“ECOFIN“) on 14 May 2024, at which the [proposal](#) for a Council Directive on Faster and Safer Relief of Excess Withholding Taxes (so called "FASTER Directive") is to be discussed and, if necessary, voted on, further changes have been made to the proposed directive in the 8<sup>th</sup> compromise draft of 8 April 2024.

The aim of the Belgian Council Presidency is to reach an agreement on the compromise text at this ECOFIN meeting on 14 May 2024. If the European Member States adopt the directive unanimously, it will undergo a legal-linguistic review and can then be published in the Official Journal of the EU. The European Parliament had already given its opinion on the proposed directive in January 2024.

### Kontakt: | Contact:

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

### Markus Erb

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

# Laufende Steuervorhaben | Current Tax Legislation Projects

Stand zum 26.04.2024 | Status per 26.04.2024

## Wachstumschancengesetz

Einzelne Regelungen aus dem Wachstumschancengesetz sind bekanntlich in das Kreditzweitmarktförderungsgesetz überführt worden. Dieses Gesetz wurde am 27. Dezember 2023 im [Bundesgesetzblatt](#) verkündet.

Die nicht verabschiedeten Bestandteile des alten Gesetzespaketes wurden im Vermittlungsausschuss zwischen Bundestag und Bundesrat weiterverhandelt. Am 27. März 2024 wurde das Gesetz zur Stärkung von Wachstumschancen, Investitionen und Innovation sowie Steuervereinfachung und Steuerfairness (Wachstumschancengesetz) vom 27. März 2024 im Bundesgesetzblatt ([BGBl. 2024 I, Nr. 108](#)) verkündet.

## 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

Das Bundeskabinett hat am 13. März 2024 den [Entwurf](#) eines Vierten Gesetzes zur Entlastung der Bürgerinnen und Bürger, der Wirtschaft sowie der Verwaltung von Bürokratie (Bürokratieentlastungsgesetz IV – BEG IV) beschlossen.

## 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.

Some of the components of the old legislative package that were not passed were negotiated further in the mediation committee between the Bundestag and Bundesrat. On 27 March 2024, the Act to Strengthen Growth Opportunities, Investment and Innovation as well as Tax Simplification and Fairness (Growth Opportunities Act) of 27 March 2024 was promulgated in the Federal Law Gazette ([Federal Law Gazette](#) 2024 I, No. 108).

## 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

On 13 March 2024, the Federal Cabinet adopted the [draft](#) of a Fourth Act to Reduce Red Tape for Citizens, Business and the Administration (Act to Reduce Red Tape IV - BEG IV).

## Kontakt: | Contact:

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

## Markus Erb

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

# Steuerverlautbarungen | Tax News

## Neuveröffentlichungen | New Publications

Die folgenden wichtigen Verlautbarungen und Informationen im Steuerrecht sind ergangen:

- [Information](#) auf der BMF-Website zur Anwendung neuer BFH-Entscheidungen vom 25. April 2024,
- [Sechste Verordnung](#) zur Änderung der Country-by-Country Reporting (CbCR)-Ausdehnungsverordnung vom 22. März 2024 wurde am 27. März 2023 verkündet und tritt am 28. März 2024 in Kraft,
- [Schreiben](#) des BMF vom 22. März 2024 zur Änderung des Anwendungserlasses zur Abgabenordnung (AEAO); Weitere Anpassungen des AEAO an das Personengesellschaftsrechtsmodernisierungsgesetz und das Kredit-zweitmarktförderungsgesetz,
- Schreiben des BMF vom 22. März 2024 zur Überarbeitung der Vordrucke zur Erklärung zur gesonderten und einheitlichen Feststellung von Besteuerungsgrundlagen nach § 51 InvStG; Überarbeitete Entwürfe des Vordrucks in der Datenartversion 4 (im Verbandsbüro erhältlich),
- [Schreiben](#) des BMF vom 18. März 2024 zur Anwendung von BMF-Schreiben; BMF-Schreiben, die bis zum 17. März 2021 ergangen sind,
- [BMF-Schreiben](#) vom 15. März 2024 zur Anwendung von BMF-Schreiben; BMF-Schreiben, die bis zum 14. März 2024 ergangen sind,
- [Entwurf](#) eines BMF-Schreibens zu Mitwirkungs- und Aufzeichnungspflichten im Zusammenhang mit virtuellen Währungen und sonstigen Token vom 6. März 2024 (sowie Entwurf eines [Muster-Anschreibens](#) der Finanzverwaltungen der Länder zur Sachverhaltsermittlung im Zusammenhang mit dem vorgenannten BMF-Schreiben).

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

- [Information](#) on the Federal Ministry of Finance's website on the application of new Federal Fiscal Court's rulings from 25 April 2024,
- [Sixth Ordinance](#) amending the Country-by-Country Reporting ("CbCR") Extension Ordinance of 22 March 2024 was promulgated on 27 March 2023 and enter into force on 28 March 2024,
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance dated 22 March 2024 on the amendment of the Application Decree to the Fiscal Code; further amendments to the Application Decree to the Fiscal Code in line with the German Partnership Law Modernisation Act and the Secondary Credit Market Promotion Act,
- Letter from the Federal Ministry of Finance dated 22 March 2024 on the revision of the forms for the declaration for the separate and uniform determination of tax bases in accordance with § 51 Investment Tax Act; revised drafts of the form in data type version 4 (available from the association office),
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance dated 18 March 2024 on the application of decrees by the Federal Ministry of Finance; decrees by the Federal Ministry of Finance issued by 17 March 2021,
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance dated 15 March 2024 on the application of the decrees by the Federal Ministry of Finance; decrees by the Federal Ministry of Finance issued up to 14 March 2024,
- [Draft decree](#) by the Federal Ministry of Finance on cooperation and recording obligations in connection with virtual currencies and other tokens dated 6 March 2024 (as well as a draft of a [sample cover letter](#) from the tax authorities of the Federal States for determining the facts in connection with the aforementioned decree by the Federal Ministry of Finance).

### Kontakt: | Contact:

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

### Markus Erb

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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



# **Monatsinfo | Monthly Information**

## **Mai | 2024**

---

**Wertpapiergeschäft | Investment Services**

## MiFID II/MiFIR-Überarbeitung | MiFID II/MiFIR-Review

### Übergangsphase bis zur Veröffentlichung der überarbeiteten RTS und ITS | Transitional Period until Publication of Reviewed RTS and ITS

Am 27. März 2024 veröffentlichte die EU-Kommission den Entwurf einer [Auslegungsmitteilung](#) einschließlich [Annex](#) mit Ausführungen zur Interpretation der Übergangsbestimmungen zum MiFIR-Review. Dieser Entwurf einer Mitteilung wurde um ein ebenfalls am 27. März 2024 veröffentlichtes [Public Statement](#) von ESMA zum Übergang auf die Anwendung des MiFID II/MiFIR-Review ergänzt. Die BaFin hat auf diese Veröffentlichungen am 2. April 2024 [hingewiesen](#).

Hintergrund ist das Inkrafttreten der [Verordnung \(EU\) 2024/791 zur Änderung der Verordnung \(EU\) Nr. 600/2014](#) (überarbeitete MiFIR) am 28. März 2024, infolge dessen die Änderungen der MiFIR Level 1-Vorschriften in Kraft getreten sind, bevor die konkretisierenden Delegierten Rechtsakte (RTS und ITS zur MiFIR) überarbeitet werden konnten. Laut Art. 54 Abs. 3 MiFIR sollen die Bestimmungen der bereits bestehenden Delegierten Rechtsakte in der vor dem 28. März 2024 erlassenen Fassung anzuwenden bleiben, bis die neuen Delegierten Rechtsakte zur Konkretisierung der nunmehr geänderten MiFIR-Vorschriften in Kraft treten.

In einigen Fällen können die neuen MiFIR Level 1-Vorschriften jedoch nicht sinnvoll durch die bestehenden, auf alter Rechtslage beruhenden RTS und ITS konkretisiert werden. Für diese Konstellationen soll Art. 54 Abs. 3 MiFIR dahingehend zu interpretieren sein, dass nicht nur die derzeitigen, noch nicht überarbeiteten Delegierten Rechtsakte, sondern auch die bisherigen Level 1-Vorschriften, auf denen diese Delegierten Rechtsakte beruhen, vorerst weiterhin gelten sollen. Dies betrifft insbesondere die Regelungen zum Double Volume Cap-Mechanismus (Art. 5 MiFIR), zur zeitlich verzögerten Nachhandelstransparenz (Art. 11 und 11a MiFIR), zur Offenlegung von Vor- und Nachhandelsdaten zu angemessenen kaufmännischen Bedingungen (Art. 13 MiFIR), zur Offenlegung von verbindlichen Kursofferten durch Systematische Internalisierer (Art. 14 MiFIR) und zum Transaktionsreporting (Art. 26 MiFIR).

ESMA hat im oben genannten Public Statement bereits ergänzende Erläuterungen zur Anwendbarkeit der neuen MiFIR-Regelungen gegeben. Dies betrifft zum einen die Fälle, in denen bedeutende Unterschiede zwischen den neuen Level 1-Vorgaben und den bisherigen Delegierten Rechtsakten bestehen, und zum anderen Fälle, in denen die neuen Level 1-Vorgaben nicht ohne angemessene Vorlaufzeit für IT-Anpassungen umgesetzt werden können. Bei Bedarf wird ESMA diese Erläuterungen weiter ergänzen. ESMA wird zudem eine gesonderte Webseite einrichten, aus der

On 27 March 2024, the EU Commission published its draft [Interpretative Notice](#) including an [Annex](#) with explanations on the interpretation of the transitional provision of the MiFIR review. This draft Notice has been complemented by an ESMA [Public Statement](#) on the transition for the application of the MiFID II/MiFIR review, which has also been published on 27 March 2024. On 2 April 2024, BaFin explicitly [referenced](#) to these publications.

These publications are due to the entry into force of [Regulation \(EU\) No 2024/791 amending Regulation \(EU\) No 600/2014](#) (MiFIR) on 28 March 2024 which introduced changes of the MiFIR Level 1-provisions prior to the review of the corresponding specifying Delegated Acts (MiFIR RTS and ITS). According to Art. 54 para. 3 MiFIR, the provisions of the already existing Delegated Acts as applicable before 28 March 2024 shall continue to apply until the new Delegated Acts specifying the amended MiFIR-provisions are adopted.

In some cases, however, the new MiFIR Level 1 provisions cannot be supplemented adequately by the existing RTS and ITS which are still based on the former MiFIR provisions. In these constellations, Art. 54 para. 3 MiFIR shall be interpreted in such a way that not only the still existing Delegated Acts shall temporarily continue to apply, but also the former Level 1 provisions of MiFIR as applicable before 28 March 2024 that are supplemented by said Delegated Acts. This is relevant in particular for the provisions on the double volume cap mechanism (Art. 5 MiFIR), on the deferred publication of post trade transparency (Art. 11 and 11a MiFIR), on the obligation to make pre- and post-trade data available on a reasonable commercial basis (Art. 13 MiFIR), on the quotation rules for systematic internalisers (Art. 14 MiFIR) and on the obligation to report transactions (Art. 26 MiFIR).

In its Public Statement mentioned above, ESMA has already provided complementing guidance on the application of the new MiFIR provisions. This relates on the one hand to cases of substantial differences between the new Level 1 provisions as amended by the MiFIR review and the current Delegated Acts and on the other hand to cases in which the new Level 1 requirements cannot be implemented without an appropriate lead time for IT deployments. If needed, ESMA shall issue further guidance. Furthermore, ESMA will establish a dedicated website that will clarify which provisions shall be

ersichtlich ist, welche Regelungen für die Marktteilnehmer zu einem bestimmten Zeitpunkt Anwendung finden. Zum Thema Volume Cap wird ESMA die für das Double Volume Cap erforderlichen Daten weiterhin [veröffentlichen](#), auch wenn dieses durch ein Single Volume Cap ersetzt wurde.

applicable for market participants at a given time. As regards the volume cap, ESMA will continue to [publish](#) the necessary data for the double volume cap despite its replacement by a single volume cap.

**Kontakt: | Contact:**

Sabine Kimmich  
[sabine.kimmich@vab.de](mailto:sabine.kimmich@vab.de)

**Sabine Kimmich, LL.M.**

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

# MiCA-Verordnung | MiCA-Regulation

## Aktuelle Entwicklungen | Recent Developments

Am 25. März 2024 veröffentlichte ESMA den ersten [Abschlussbericht mit RTS- und ITS-Entwürfen zur MiCAR](#). Es handelt sich dabei um Vorschläge für Level 2-Maßnahmen, welche im Rahmen des ersten ESMA-Konsultationspakets (s. [VAB-Bericht](#)) zur MiCAR vorgestellt wurden. U.a. sind darin auch die finalen RTS- und ITS-Entwürfe für eine Anzeige nach Art. 60 MiCAR für die Erbringung von Kryptowerte-Dienstleistungen durch bereits zugelassene Finanzunternehmen enthalten, die für diese Unternehmen an die Stelle eines Erlaubnisverfahrens tritt. Weitere RTS- und ITS-Entwürfe befassen sich mit dem Erlaubnisverfahren sowie dem Inhaberkontrollverfahren für Kryptowerte-Dienstleister und mit dem Beschwerdemanagement.

Zudem veröffentlichte ESMA weitere [finale RTS- und ITS-Entwürfe zur Kooperation und zum Informationsaustausch](#) zwischen den zuständigen Behörden gemäß MiCAR, die sich inhaltlich jedoch nicht an Marktteilnehmer sondern nur an die NCAs richten.

Diese Vorschläge wurden der EU-Kommission übersandt, welche innerhalb der nächsten 3 Monate über die Annahme der Level 2-Maßnahmen entscheiden sollte.

Ebenfalls am 25. März 2024 veröffentlichte ESMA das dritte (und damit voraussichtlich letzte) [Konsultationspaket](#) zur MiCAR. Es befasst sich mit Vorschlägen von Level 2-Maßnahmen und Leitlinien zu folgenden Themen:

- Vorbeugung und Aufdeckung von Marktmissbrauch bei Kryptowerten
- Anforderungen zur Prüfung der Geeignetheit bei der Beratung zu bzw. der Portfolioverwaltung von Kryptowerten und zur regelmäßigen Erklärung über die Portfolioverwaltung
- Verfahren und Grundsätze für die Erbringung von Transferdienstleistungen für Kryptowerte für Kunden
- Pflichten von Anbietern und von Personen, die die Zulassung anderer Kryptowerte denn vermögenswertereferenzierter und E-Geld-Token zum Handel beantragen, in Hinblick auf die Systeme und Protokolle zur Gewährleistung der Zugriffssicherheit

Rückmeldungen zu diesem Konsultationspaket können bis zum 25. Juni 2024 abgegeben werden.

On 25 March 2024, ESMA published its first [Final Report on draft RTS and ITS under MiCAR](#). This Final Report consists of proposals for Level 2 measures which have initially been suggested in the course of ESMA's first consultation package under MiCAR (please cf. [VAB report](#)). It includes in particular the final draft RTS and ITS on the notification under Art. 60 MiCAR for the provision of crypto-asset services by certain financial entities which are already authorized pursuant to other provisions and thus do not need to obtain an additional license under MiCAR. Further RTS- and ITS drafts specify the authorization procedure, the assessment of intended acquisition of a qualifying holding in crypto-asset services providers and the complaints-handling procedures.

In addition, ESMA published further [final RTS- and ITS-drafts on the cooperation and the exchange of information](#) between competent authorities under MiCAR. These RTS and ITS, however, address solely NCAs and not the market participants.

The ESMA proposals have been submitted to the EU Commission who should decide on whether to adopt these Level 2 measures within the next three months.

On 25 March 2024, ESMA also launched its third (and therewith probably last) [consultation package](#) under MiCAR. This consultation package proposes Level 2 measures and guidelines on the following topics:

- Prevention and detection of market abuse in crypto-assets
- Suitability requirements for advice on and portfolio management of crypto-assets and for the periodic statement for portfolio management
- Procedures and policies in the context of the provision of transfer services for crypto-assets for clients
- Obligations of offerors and persons seeking admission to trading of crypto-assets other than asset-referenced tokens or e-money tokens as regards the maintenance of systems and security access

Feedback on this consultation package can be submitted until 25 June 2024.

**Kontakt: | Contact:**

Sabine Kimmich

[sabine.kimmich@vab.de](mailto:sabine.kimmich@vab.de)

**Sabine Kimmich, LL.M.**

Abteilungsdirektorin Recht | Division Manager Legal Affairs

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

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

# Umsetzung der MiCAR in Deutschland | Implementation of MiCAR in Germany

## Entwurf der begleitenden Verordnung | Draft of the Complementing Regulation

Am 5. April 2024 veröffentlichte das Bundesministerium der Finanzen (BMF) den [Entwurf einer begleitenden Verordnung zur Überführung des bestehenden Rechtsrahmens in Bezug auf Kryptowerte auf die Verordnung \(EU\) 2023/1114](#).

Mit dieser Verordnung schlägt das BMF begleitende Regelungen zum fast finalisierten Gesetz zur Digitalisierung der Finanzmärkte (FinmadiG) vor, welches sich derzeit noch im Gesetzgebungsverfahren befindet. Der Verordnungsentwurf konkretisiert einzelne Vorschriften des FinmadiG und soll eine reibungslose Überführung des bestehenden deutschen Rechtsrahmens hin zur MiCAR ermöglichen. Unter anderem sieht der Verordnungsentwurf vor, dass Erlaubisanträge nach Art. 62 und Art. 63 MiCAR sowie Notifizierungen nach Art. 60 MiCAR (von besonderer Relevanz für bereits nach anderen Vorgaben zugelassene Finanzunternehmen) vor Inkrafttreten der MiCAR gestellt werden können. Des Weiteren soll Unternehmen, welche bereits nach bestehendem deutschem Recht Kryptowerte-Dienstleistungen erbringen dürfen, das vereinfachte Erlaubnisverfahren iSd Art. 143 Abs. 6 MiCAR eröffnet werden.

Die Konsultationsfrist ist zeitlich recht knapp bemessen und Stellungnahmen können bis zum 19. April 2024 eingereicht werden. Der Verband freut sich über Rückmeldungen seiner Mitglieder und Experten, die bis zum 18. April 2024 eingehen (am besten per [E-Mail](#)).

On 5 April 2024, the Federal Ministry of Finance (BMF) published its [draft Regulation on the Transition of the Existing Legal Framework for Crypto-Assets to Regulation \(EU\) 2023/1114](#).

With this draft regulation, the Ministry proposes rules complementing the provisions of the almost finalized German Act on the Digitalisation of the Financial Market (FinmadiG) which currently still is in the legislative process. The draft regulation specifies certain provisions of the FinmadiG and shall allow a smooth transition to MiCAR. Amongst others, it shall provide for the possibility to start procedures prior to the entry into effect of MiCAR for the authorization under Art. 62 and Art. 63 MiCAR and – of particular relevance for financial entities already authorized pursuant to other harmonized rules – for the notification under Art. 60 MiCAR. Furthermore, entities already authorized under existing German law for the provision of crypto-asset services shall benefit from the simplified authorization procedure permitted by Art. 143 para. 6 MiCAR.

The consultation period is very short and feedback may be submitted until 19 April 2024. The Association welcomes comments from its members and experts until 18 April 2024, preferably via [email](#).

### Kontakt: | Contact:

Sabine Kimmich  
[sabine.kimmich@vab.de](mailto:sabine.kimmich@vab.de)

### Sabine Kimmich, LL.M.

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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

# Anlegerentschädigung | Investor Protection

## Änderungen der EdW-Beitragsverordnung | Changes to the Regulation on Contributions to the Investment Protection Scheme (EdW)

Am 26. April 2024 veröffentlichte das BMF den [Entwurf der Neunten Verordnung zur Änderung der EdW-Beitragsverordnung](#).

Das BMF schlägt darin erfreulicherweise eine Herabsetzung der prozentualen Beitragssätze zur EdW um 50 Prozent vor. Ziel ist es, nicht erforderliche Belastungen der beitragspflichtigen Institute zu vermeiden und dennoch ausreichende Mittel für künftige Entschädigungsfälle zu gewährleisten.

Angesichts der übrigen Bestimmungen zur Beitragserhebung, insbesondere zu den Jahresmindestbeiträgen und zur Belastungsgrenze wird dies nicht für jedes Institut zu einer Reduzierung des individuellen Jahresbeitrages um 50 Prozent führen, dennoch wird von einer deutlichen Verringerung der jährlichen Beitragssätze ausgegangen.

Die Verordnung soll am 1. Juli 2024 in Kraft treten.

Es besteht die Möglichkeit, bis zum 24. Mai 2024 zum Entwurf Stellung zu nehmen.

On 26 April 2024, the Federal Ministry of Finance published the [draft of the 9<sup>th</sup> Regulation Amending the Regulation on Contributions to the EdW](#).

The Federal Ministry of Finance fortunately proposes a reduction by 50 percent of the percental contribution rates to the EdW. It aims at avoiding non-necessary burdens for the institutions subject to contribution and yet ensuring that there are sufficient funds for future cases of compensation.

In view of the further rules relevant for the determination of contributions, in particular as regards the yearly minimum contribution and the contribution limit, this reduction will not result in a 50 percent reduction of the individual yearly contribution of each institution. Nevertheless, a significant reduction of the yearly contribution is expected.

The Regulation shall enter into effect on 1 July 2024.

The Association has the possibility to submit comments on the draft until 24 May 2024.

### Kontakt: | Contact:

Sabine Kimmich  
[sabine.kimmich@vab.de](mailto:sabine.kimmich@vab.de)

### Sabine Kimmich, LL.M.

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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



# **Monatsinfo | Monthly Information**

## **Mai | 2024**

---

### **Zahlungsverkehr | Payment Services**

# Risiken im Zahlungsverkehr | Payment risks

## BaFin-Rundschreiben mit Berichtspflicht ab 31. Dezember 2024 | BaFin circular with reporting obligation from 31 December 2024

Die BaFin hat am 26. April 2024 ihr [Rundschreiben 05/2024 \(BA\)](#) über die Übermittlung operationeller und sicherheitsrelevanter Risiken gemäß § 53 Abs. 2 Zahlungsdiensteaufsichtsgesetz (ZAG) veröffentlicht. Das Rundschreiben war im vergangenen Jahr konsultiert worden (siehe [VAB-Bericht](#) vom 12. Oktober 2023); bislang war es von der BaFin nicht beanstandet worden, wenn Zahlungsdienstleister (PSP) keine Anzeige nach § 53 Abs. 2 ZAG vorgenommen hatten.

In ihrem Rundschreiben legt die BaFin fest, dass die von ihr beaufsichtigten Zahlungsdienstleister (insb. CRR-Kreditinstitute und Zweigstellen aus Drittstaaten gem. §§ 53, 53c KWG) einmal jährlich eine aktuelle und umfassende Bewertung

- der fünf wesentlichsten operationellen und sicherheitsrelevanten Risiken im Zusammenhang mit den vom PSP ihm erbrachten Zahlungsdiensten und
- der Angemessenheit der Risikominderungsmaßnahmen und Kontrollmechanismen, die der PSP zur Beherrschung dieser Risiken ergriffen hat,

zu übermitteln haben. Dazu soll ein entsprechendes [Formular](#) genutzt werden, welches auch einige Erläuterungen zur Darstellung des Risikos, zur Eintrittswahrscheinlichkeit, zur Schadenhöhe, zu einer Gesamtbewertung und zur Angemessenheit der Mitigationsmaßnahmen enthält.

Der Meldestichtag ist der 31. Dezember eines jeden Jahres. Die Meldung ist binnen zwei Monaten nach diesem Stichtag per E-Mail an die BaFin zu übermitteln. Die erste Meldung ist für den Stichtag 31. Dezember 2024 bis spätestens 28. Februar 2025 abzugeben.

On 26 April 2024, BaFin published its [Circular 05/2024 \(BA\)](#) on the transmission of operational and security-relevant risks in accordance with Section 53 (2) of the German Payment Services Supervision Act (*Zahlungsdiensteaufsichtsgesetz - ZAG*). The Circular was consulted last year (see [VAB report](#) dated 12 October 2023); to date, BaFin had not raised any objections if payment service providers (PSP) had not made a notification in accordance with Section 53 (2) ZAG.

In its circular, BaFin stipulates that the payment service providers under its supervision (in particular CRR credit institutions and branches from third countries acc. to sec. 53 and 53c German Banking Act (KWG) must report an up-to-date and comprehensive assessment once a year

- of the five most significant operational and security-related risks in connection with the payment services the PSP provides and
- with regard to the appropriateness of the risk minimisation measures and control mechanisms that the PSP has taken to manage these risks.

A corresponding [form](#) should be used for this purpose, which also contains some explanations on the presentation of the risk, the probability of occurrence, the amount of loss, an overall assessment and the appropriateness of the mitigation measures.

The reporting date is 31 December of each year. The report must be sent to BaFin by e-mail within two months of this reporting date. The first report for the reference date of 31 December 2024 must be submitted by 28 February 2025 at the latest.

### Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl  
[andreas.kastl@vab.de](mailto:andreas.kastl@vab.de)

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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



# **Monatsinfo | Monthly Information**

## **Mai | 2024**

---

### **Übergreifende Themen und IT | Cross-Sectional Issues and IT**

# Common Reporting Standard (CRS)

## BZSt veröffentlicht Newsletter 01/2024 | BZSt publishes newsletter 01/2024

Das Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) hat am 5. April 2024 seinen [CRS-Newsletter 01/2024](#) veröffentlicht. Darin informiert das BZSt über die Veröffentlichung der [vorläufigen Staatenaustauschliste 2024](#), die Verlängerung des Nichtbeanstandungserlasses bei Verstößen gegen die Meldepflichten nach dem FKAustG in Bezug auf Sammeltreuhandkonten von Rechtsanwälten als auch die Aktualisierungen der Kommunikationshandbücher Teil 2 und Teil 4.

Die Geltungsdauer des Nichtbeanstandungserlasses vom 19. Dezember 2022 (siehe „[CRS Newsletter 01/2023](#) – 2a. Ausgenommene Konten – Sammelanderkonten“) für den Fall von Verstößen gegen die Meldepflichten nach dem FKAustG in Bezug auf Sammeltreuhandkonten von Rechtsanwälten, der zuletzt durch Erlass vom 24. April 2023 bis zum 31. Dezember 2023 verlängert wurde, wird nun **bis zum 31. Dezember 2024** verlängert.

The Federal Central Tax Office (BZSt) published its [CRS Newsletter 01/2024](#) on 5 April 2024. In it, the BZSt provides information on the publication of the [provisional 2024 country-by-country exchange list](#), the extension of the non-objection decree for violations of the reporting obligations under the FKAustG with regard to collective escrow accounts of lawyers and the updates to the communication manuals Part 2 and Part 4.

The period of validity of the non-objection decree of 19 December 2022 (see "[CRS Newsletter 01/2023](#) - 2a. Exempt accounts - collective escrow accounts") in the event of breaches of the reporting obligations under the FKAustG in relation to collective escrow accounts of lawyers, which was last extended until 31 December 2023 by decree dated 24 April 2023, is now extended **until 31 December 2024**.

### Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl  
[andreas.kastl@vab.de](mailto:andreas.kastl@vab.de)

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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

# DORA

## ESA-Workshop zu Informationsregistern | ESA workshop on information registers

Am 11. April 2024 kündigten die Europäischen Aufsichtsbehörden (EBA, EIOPA und ESMA - die ESAs) an, dass sie im Mai 2024 eine freiwillige Übung zur Sammlung von **Informationen über vertragliche Vereinbarungen zur Nutzung von IKT-Drittanbietern** durch Finanzunternehmen starten werden. Da die Finanzinstitute gemäß der [Verordnung \(EU\) 2022/2554](#) (Digital Operation Resilience Act; **DORA**) ab 2025 Informationsregister über ihre Nutzung von IKT-Drittanbietern führen müssen, werden die ESAs diese „Trockenübung“ durchführen, um über ihre zuständigen Behörden Informationen von den Finanzinstituten zu sammeln. Die Übung dient als Vorbereitung für die Umsetzung und Meldung von Informationsregistern gemäß DORA (siehe [Pressemitteilung](#)).

Um weitere Informationen über die Trockenübung zu erhalten, laden die ESAs Finanzunternehmen ein, an einem Einführungsworkshop am **30. April 2024** von 10:00 bis 12:00 Uhr teilzunehmen. Der Workshop wird virtuell abgehalten, und interessierte Parteien werden gebeten, **sich bis zum 25. April 2024** über den [folgenden Link](#) anzumelden. Bitte beachten Sie, dass der VAB weder der Organisator noch der Gastgeber dieser Veranstaltung ist. Für weitere Informationen steht ein [spezielles Informationsblatt](#) zur Verfügung.

On 11 April 2024, the European Supervisory Authorities (EBA, EIOPA and ESMA – the ESAs) announced that they will launch in May 2024 a voluntary exercise for the collection of the **registers of information of contractual arrangements on the use of ICT third-party service providers** by the financial entities. As financial entities will have to maintain registers of information regarding their use of ICT third-party providers starting from 2025 according to [Regulation \(EU\) 2022/2554](#) (Digital Operation Resilience Act; **DORA**), the ESAs will provide this „dry run“ exercise to collect information from financial entities through their competent authorities. The exercise shall serve as preparation for the implementation and reporting of registers of information under DORA (cf. [press release](#)).

To provide more information regarding the dry run exercise, the ESAs invite financial entities to take part in an introductory workshop on **30 April 2024** from 10:00 to 12:00. The workshop will be held virtually, and interested parties are invited to **register by 25 April 2024** using the [following link](#). Please note that the VAB is neither the organizer nor the host of this event. A [dedicated factsheet](#) is also available for more information.

### Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl  
[andreas.kastl@vab.de](mailto:andreas.kastl@vab.de)

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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

# Weitere regulatorische Entwicklungen | Further Regulatory Developments

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

## MREL und Eigenmittel bei Liquidationseinheiten

- [Richtlinie \(EU\) 2024/1174](#) des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. April 2024 zur Änderung der Richtlinie 2014/59/EU und der Verordnung (EU) Nr. 806/2014 im Hinblick auf bestimmte Aspekte der Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten.

## Credit Rating Agencies

- Am 2. April 2024 leitete die ESMA eine [Konsultation](#) zu vorgeschlagenen Änderungen der Delegierten Verordnung (EU) Nr. 447/2012 der Kommission und des Anhangs I der Verordnung über Ratingagenturen (CRAR) ein. Ziel der Vorschläge ist es, eine bessere Einbeziehung von ESG-Faktoren in die Ratingmethoden und die anschließende Offenlegung gegenüber der Öffentlichkeit zu gewährleisten sowie die Transparenz und Glaubwürdigkeit des Ratingverfahrens zu erhöhen.

## Wertpapierfirmen

- EBA [final Guidelines](#) on the application of the group capital test for investment firm groups.

## Abwicklung

- [Externe Bail-in-Implementierung](#): BaFin konsultiert novelliertes Merkblatt

## CRR / Marktrisiko

- EBA consults on [draft technical standards](#) on the specification of long and short positions under the derogations for market and counterparty risks.

## ELTIF

- Am 22. April 2024 hat die ESMA auf das Ersuchen der Europäischen Kommission zur Änderung der technischen Standards (RTS) für europäische langfristige Investmentfonds (ELTIF) [geantwortet](#). In dem Schreiben schlägt die ESMA vor, eine begrenzte Anzahl von Änderungen vorzunehmen, um das richtige Gleichgewicht zwischen dem Schutz von Kleinanlegern und dem Beitrag zu den Zielen der Kapitalmarktunion zu finden.

## Geldmarktfonds

- Am 18. April 2024 hat die BaFin mitgeteilt, dass sie die [deutsche Übersetzung](#) der Leitlinien zu Stresstest-szenarien für Geldmarktfonds anwendet. Diese hatte die ESMA am 6. März 2024 veröffentlicht.

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

## MREL and Own Funds at Liquidation Entities

- [Directive \(EU\) 2024/1174](#) of the European Parliament and of the Council of 11 April 2024 amending Directive 2014/59/EU and Regulation (EU) No 806/2014 as regards certain aspects of the minimum requirement for own funds and eligible liabilities.

## Credit Rating Agencies

- On 2 April 2024, ESMA launched a [consultation](#) on proposed amendments to Commission Delegated Regulation (EU) No 447/2012 and to Annex I of the Credit Rating Agencies Regulation (CRAR). The objective of the proposals is to ensure a better incorporation of ESG factors in the credit rating methodologies and subsequent disclosure to the public, as well as to enhance transparency and credibility in the credit rating process.

## Investment Firms

- EBA publishes [final Guidelines](#) on the application of the group capital test for investment firm groups.

## Resolution

- [External bail-in implementation](#): BaFin consults on amended guidelines

## CRR / Market Risk

- EBA consults on [draft technical standards](#) on the specification of long and short positions under the derogations for market and counterparty risks.

## ELTIF

- On 22 April 2024, ESMA has [responded](#) to the European Commission request on amendments to the European long-term investment fund (ELTIF) Technical Standards (RTS). In the letter ESMA suggests that there should be a limited number of changes to find the right balance between protecting retail investors and contributing to the capital market union objectives.

## Money Market Funds

- On 18 April 2024, BaFin announced that it is applying the [German translation](#) of the guidelines on stress test scenarios for money market funds. These were published by ESMA on 6 March 2024.

### Vergütung

- Am 25. April 2024 [veröffentlichte](#) die EBA ihren Bericht über Spitzenverdiener für das Jahr 2022. Die Analyse zeigt, dass die Zahl der Personen, die für Banken und Wertpapierinstitute in der EU arbeiten und eine Vergütung von mehr als 1 Mio. EUR erhalten haben, gestiegen ist. Dieser Anstieg ist auf die insgesamt gute Leistung der Institute, die Ausweitung des Geschäfts und die inflationsbereinigten Gehälter zurückzuführen

### Asset Management

- Im März 2024 hat die BaFin das [Merkblatt](#) zur Datenpflege registrierter AIF-Verwaltungsgesellschaften sowie die [Excel-Datei](#) „Anzeigeverfahren KAGB – KVG“ veröffentlicht.
- Am 1. Mai 2024 hat die BaFin für die Einreichung von Registrierungsanträgen gemäß § 44 KAGB i.V.m. § 2 Abs. 4 KAGB ein [Musterformular](#) zur Verfügung gestellt, das ausschließlich verwendet werden soll. Hierzu hat sie auch [Hinweise](#) veröffentlicht.

### Meldewesen

- Die Deutsche Bundesbank hat am 27. März 2024 über ihren [Newsletter](#) darüber informiert, dass die Veröffentlichung des Firmenverzeichnisses der Bankenstatistik mit sofortiger Wirkung eingestellt wird. Einen aktuellen Abzug zum Stand Dezember 2023 ist noch bis zum zweiten Halbjahr 2024 auf der Webseite der Bundesbank abrufbar.

### Zahlungsverkehr

- EBA CLEARING gab am 8. April 2024 [bekannt](#), dass sie ihren Dienstleistungsnutzern ab Dezember 2024 eine europaweite **Verifizierung des Zahlungsempfängers** anbieten wird.

### Remuneration

- On 25 April 2024, the EBA [published](#) its Report on high earners for 2022. The analysis reveals an increase of the number of individuals working for EU banks and investment firms who have received a remuneration of more than EUR 1 million. This increase is linked to the overall good performance of institutions, expansion of business and salaries adjusted for inflation.

### Asset Management

- In March 2024, BaFin published the [Guidance Notice](#) on data maintenance for registered AIF management companies and the [excel file](#) "Notification procedure KAGB - KVG".
- On 1 May 2024, BaFin provided a [model form](#) for the submission of registration applications pursuant to section 44 KAGB in conjunction with section 2 (4) KAGB, which should be used exclusively. It has also published [notes](#) on this.

### Reporting

- On 27 March 2024, the Deutsche Bundesbank informed via its newsletter that the publication of the company directory of the banking statistics will be discontinued with immediate effect. A current extract as of December 2023 is still available on the Bundesbank's website until the second half of 2024.

### Payment systems

- EBA CLEARING [announced](#) on 8 April 2024 that it will provide its service users with **Verification of Payee** at a pan-European level as from December 2024.

### Kontakt: | Contact:

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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



# Monatsinfo | Monthly Information

## Mai | 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 Bera- terschaft 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 „ESG – Nachhaltige Kapitalanlagen“:

- Dr. Verena Ritter-Döring, Partnerin bei Taylor Wessing Partnerschaftsgesellschaft mbB

Im Panel „Tax Compliance und Steuerstrafrecht“:

- Martin Seevers, Partner bei Advant Beiten

Im Panel „Verrechnungspreise“:

- Dr. Ulf Andresen, Partner und Head of Transfer Pricing Germany bei DLA Piper UK LLP

Herzlich willkommen! Wir freuen uns auf die weitere Zusammenarbeit!

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

The expertise from the financial centre community, in particular from the advisory sector shall be represented by our experts in the VAB Expert Panel. These experts will share their practical experience and professional knowledge with us in an ongoing dialogue. 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 “ESG – Sustainable Investments”:

- Dr Verena Ritter-Döring, partner at Taylor Wessing Partnerschaftsgesellschaft mbB

Panel “Tax Compliance and The Law on Fiscal Offences”:

- Martin Seevers, partner at Advant Beiten

Panel “Transfer Pricing”

- Dr Ulf Andresen, partner and Head of Transfer Pricing Germany at DLA Piper UK LLP

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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



# Monatsinfo | Monthly Information

## Mai | 2024

---

### Seminare | Seminars

- **Aufzeichnungen „Human Resources - Update 2024“**  
Für den Erwerb bis zum **3. Mai 2024** nutzen Sie bitte unsere [Homepage](#).
- **Aufzeichnungen „Update Finanzsanktionen, Sanktionsdurchsetzung und AML/CFT“**  
Für den Erwerb bis zum **31. Mai 2024** nutzen Sie bitte unsere [Homepage](#).
- **Aufzeichnungen „DORA: Batch 1 – Implementierung der technischen Standards in Auslandsbanken und ausländischen Finanzinstituten“**  
Für den Erwerb bis zum **31. Mai 2024** nutzen Sie bitte unsere [Homepage](#).
- **Update Zahlungsverkehr** am 13. Mai 2024  
Für das [detaillierte Programm](#) zum Präsenz-Seminar und Ihre [Anmeldung](#) bis zum **10. Mai 2024** nutzen Sie bitte unsere Homepage.
- **Außenhandelsfinanzierung – Update 2024** am 16. Mai 2024  
Für das [detaillierte Programm](#) zum Online-Seminar und Ihre [Anmeldung](#) bis zum **13. Mai 2024** nutzen Sie bitte unsere Homepage.
- **Governance und Compliance: Update 2024**  
25. Juni 2024 als Online- oder als Präsenz-Seminar – [Vormerkung](#)

- **Main Developments and Practical Implications of MaRisk (in English)**  
Juni 2024 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **ESG-Forum 2024 – aktuelle Regulierung und Herausforderungen**  
2. Juli 2024 als Präsenz-Seminar in Frankfurt a.M. – **Vormerkung**
- **Jahrestagung zur Verhinderung von Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung und Proliferation in Auslandsbanken und ausländischen Finanzinstituten**  
9. Juli 2024 als Präsenz-Seminar in Frankfurt a. M. – **Vormerkung**
- **International Banks in Germany (in English)**  
Juli 2024 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **CRD VI, CRR III und die Umsetzung in Deutschland**  
Q2/Q3 2024 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Aktuelle Entwicklungen in der Vergütung – Überblick für Banken und Wertpapierinstitute**  
Q3 2024 als Präsenz-Seminar in Frankfurt a.M. – **Vormerkung**
- **Implementierung der DORA-Standards (Batch 2)**  
Q3 2024 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Update Kapitalertragsbesteuerung**  
Q3 2024 als Präsenz-Seminar in Frankfurt a. M. – **Vormerkung**
- **Compliance im Wertpapiergeschäft**  
Q3 2024 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Auslagerungen in der Jahresabschlussprüfung 2024**  
Q4 2024 als Präsenz-Seminar in Frankfurt a.M. – **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 in Frankfurt a.M. – **Vormerkung**
- **Bankenaufsicht 2025**  
Q4 2024 als Online- oder Präsenz-Seminar – **Vormerkung**
- **Betriebsprüfungssymposium**  
Q4 2024 in Frankfurt a. M. – **Vormerkung**



# Monatsinfo | Monthly Information

## Mai | 2024

---

### Stellungnahmen | Position Papers

- [VAB-Statement](#) of 18 April 2024 on EBA Consultation Paper 2024/02: Draft Guidelines on the Management of ESG Risks
- [VAB-Stellungnahme](#) vom 18. April 2024 zur Entlastung von der deutschen Abzugsteuer vom Kapitalertrag gemäß § 50c EStG i.V.m. dem Abkommen zur Vermeidung von Doppelbesteuerung zwischen Deutschland und den USA i.Z.m. American Depositary Receipts (ADR)