



# **Monatsinfo | Monthly Information**

## **Januar | 2025**

---

### **VAB Reports**



# **Monatsinfo | Monthly Information**

## **Januar | 2025**

---

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

## Bankenabgabe 2025 | Bank Levy 2025

### Veröffentlichung von Verfahrensinformationen der BaFin | Publication of procedural information by BaFin

Die BaFin hat am 18. November 2024 ihr [Informations-schreiben](#) für **CRR-Kreditinstitute und gruppenangehörige Wertpapierinstitute** vom 6. November 2024 mit dem Betreff „Bankenabgabe 2025 – Wichtige Information betreffend Übermittlung der Meldedaten für die Berechnung der Beiträge im Jahr 2025“ veröffentlicht. Damit informiert die BaFin über die aktuellen Entwicklungen bei der Bankenabgabe 2025 sowie über den Ablauf des Erhebungsverfahrens der Meldedaten.

- Die beitragspflichtigen Institute sollten beachten, dass die Meldedaten gemäß Artikel 14 Absatz 4 der [Del. Verordnung \(EU\) 2015/63](#) bis spätestens zum 31. Januar 2025 (24:00 Uhr) der BaFin zu übermitteln sind.
- In ihrem Schreiben ergänzt die BaFin jedoch eine aus ihrer Sicht dringende Empfehlung, die Meldedaten unverzüglich, spätestens bis zum 13. Januar 2025 zu übermitteln.
- Die Meldung zur Bankenabgabe 2025 für gruppenangehörige Wertpapierinstitute unter EZB-Aufsicht und CRR-Kreditinstitute kann nur noch als XBRL-Datei hochgeladen werden.
- Im Gegensatz zu den Vorjahren werden betroffene CRR-Kreditinstitute und gruppenangehörige Wertpapierinstitute, die Teil einer Gruppe sind, welche unter die direkte Aufsicht der EZB fällt, von der BaFin erst dann zur Einreichung der Wirtschaftsprüferbestätigung/Zusätzliche Zusicherung aufgefordert, wenn der SRB einen Beschluss fasst, der eine Berechnung und Erhebung der Bankenabgabe 2025 vorsieht.
- Außerdem sei eine Wirtschaftsprüferbestätigung/Zusätzliche Zusicherung auch dann nicht erforderlich, wenn das Institut in dem Beitragsjahr der Pauschalbeitragsbehandlung nach Artikel 10 Absätze 1 bis 6 der [Del. Verordnung \(EU\) 2015/63](#) unterliegt und sich nicht für eine alternative Berechnung in Einklang mit Artikel 10 Absatz 7 der [Del. Verordnung \(EU\) 2015/63](#) entschieden hat. Diese Sonderregelung betrifft nur zusätzliche Zusicherungen hinsichtlich der Bankenabgabemeldung 2025. Bis zum 15. Januar 2025 müssen alle (o.g.) betroffenen Institute, die einen Korrekturantrag bezgl. einer Vorjahresmeldung stellen, eine zusätzliche Zusicherung hinsichtlich der korrigierten Felder vorlegen.

Die BaFin hat am 18. November 2024 ihr [Informations-schreiben](#) für **Unionszweigstellen und Wertpapierinstitute unter Einzelaufsicht** vom 6. November 2024 mit dem Betreff „Bankenabgabe 2025 – Wichtige Information betreffend Übermittlung der Meldedaten für die Berechnung der Beiträge im Jahr 2025“ veröffentlicht. Eine Unionszweigstelle

On 18 November 2024, BaFin published its [information letter](#) for **CRR credit institutions and group-affiliated investment firms** dated 6 November 2024 regarding the 2025 bank levy – Important information regarding the transmission of reporting data for the calculation of contributions in 2025. With this letter, BaFin provides information on the latest developments regarding the 2025 bank levy and the reporting data collection procedure.

- The institutions subject to the contribution should note that the reporting data is to be submitted to BaFin by 31 January 2025 (midnight) at the latest, in accordance with Article 14 (4) of [Delegated Regulation \(EU\) 2015/63](#).
- In its letter, however, BaFin adds a recommendation, which it considers urgent, that the reporting data be submitted immediately, by 13 January 2025 at the latest.
- The 2025 bank levy report for group-affiliated investment firms under ECB supervision and CRR credit institutions can only be uploaded as an XBRL file.
- Unlike in previous years, affected CRR credit institutions and group-affiliated investment firms that are part of a group under the direct supervision of the ECB will only be requested by BaFin to submit the auditor's confirmation/additional assurance when the SRB adopts a decision that provides for the calculation and collection of the 2025 bank levy.
- In addition, an auditor's confirmation/additional assurance is also not required if the institution is subject to the flat-rate contribution treatment in the contribution year in accordance with Article 10 (1) to (6) of the [Delegated Regulation \(EU\) 2015/63](#) and has not opted for an alternative calculation in accordance with Article 10 (7) of the [Delegated Regulation \(EU\) 2015/63](#). This special regulation only applies to additional assurances regarding the 2025 bank levy report. By 15 January 2025, all affected institutions (as defined above) that file an application for correction of a previous year's report must submit an additional assurance regarding the corrected fields.

On 18 November 2024, BaFin published its [information letter](#) for **Union branches and investment firms under individual supervision** dated 6 November 2024 regarding the Bank levy 2025 – Important information regarding the transmission of reporting data for the calculation of contributions in 2025. According to Section 1 para. 3 no. 44 of the German

ist nach § 1 Abs. 3 Nr. 44 SAG eine in einem Mitgliedstaat befindliche Zweigstelle eines Drittstaatsinstituts. Damit informiert die BaFin u. a. über ein durch die Geschäftsleitung unterzeichnetes Bestätigungsschreiben zur Meldung, welches alle Wertpapierinstitute unter Einzelaufsicht und inländische Unionszweigstellen bis zum 14. März 2025 der BaFin übermitteln müssen.

Alle weiteren Einzelheiten sind den Informationsschreiben zu entnehmen.

Die BaFin hat am 18. November 2024 darüber hinaus auch die folgenden Anlagen veröffentlicht:

- [Informationsblatt](#) MVP-Fachverfahren Bankenabgabe (Kurzanleitung), Kurzanleitung zur Einreichung von Meldungen über das MVP-Fachverfahren „Bankenabgabe“,
- [Informationsblatt](#) MVP-Fachverfahren TEST: Bankenabgabe (Kurzanleitung), Kurzanleitung zur Einreichung von TEST .gz-Dateien (XBRL) im Kontext von SRB-Meldebögen (CRR-Kreditinstitute und gruppenangehörige Wertpapierinstitute) über MVP-Fachverfahren „TEST: Bankenabgabe“,
- [Beispiel](#) MVP Registrierungsantrag Eigenmelder,
- [Beispiel](#) MVP Registrierungsantrag Drittmelder,
- [Meldebogen](#) dient nur zu illustrativen Zwecken, enthält weder Formeln noch Validierungsmechanismen und ist nicht zur Einreichung geeignet. (Im Voraus erhobene Beiträge zum einheitlichen Abwicklungsfonds – Meldeformular für den Beitragszeitraum 2025),
- [Meldebogen](#) zur deutschen Bankenabgabe 2025; Meldebogen 2025 für Wertpapierinstitute unter Einzelaufsicht und inländische Unionszweigstellen,
- [Bestätigungsschreiben](#); Abnahmeprotokoll DE.

Reorganisation and Liquidation Act (SAG), a Union branch is a branch of a third-country institution located in a Member State. In this way, the BaFin provides information, among other things, about a signed confirmation letter for reporting purposes, which all investment firms under individual supervision and domestic Union branches must submit to BaFin by 14 March 2025.

All further details can be found in the information letters.

On 18 November 2024, BaFin also published the following appendices:

- [Information sheet](#) on the MVP specialist procedure for bank levy (short instructions), short instructions for submitting reports via the MVP specialist procedure ‘Bank levy’,
- [Information sheet](#) on the MVP specialist procedure TEST: bank levy (short instructions), short instructions for submitting TEST.gz files (XBRL) in the context of SRB reporting forms (CRR credit institutions and group-affiliated investment firms) via the MVP specialist procedure ‘TEST: bank levy’,
- [Example](#) of an application to register as a reporting agent,
- [Example](#) of registration application for third-party reporters,
- [reporting form](#) is for illustrative purposes only, contains neither formulas nor validation mechanisms and is not suitable for submission. (Ex-post contributions to the Single Resolution Fund – Reporting template for the 2025 contribution period),
- [reporting template](#) for the German bank levy 2025; reporting template 2025 for investment firms under individual supervision and domestic EU branches,
- [confirmation letter](#); acceptance protocol DE.

#### Kontakt: | Contact:

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

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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

# Sanierungsplanung | Recovery planning

## Änderung der MaSanV und BaFin-Merkblatt zur Sanierungsplanung | Amendment to MaSanV and BaFin leaflet on recovery planning

Am 6. Dezember 2024 wurde im Bundesgesetzblatt die [Verordnung zur Änderung der Sanierungsplanmindestanforderungsverordnung](#) (MaSanV) veröffentlicht. Darauf beziehend veröffentlichte die BaFin am selben Tag ein geändertes [Merkblatt zur Sanierungsplanung](#).

Durch die **Änderung der MaSanV** werden insbesondere

- die neu gefassten [Leitlinien der Europäischen Bankenaufsicht zu Sanierungsplanindikatoren \(EBA/GL/2021/11\)](#) umgesetzt,
- was den für die Institute entstehende Aufwand durch die Änderung einzelner Vorgaben für die Sanierungsplanung reduziert, z.B. durch die Reduzierung der zu entwickelnden Belastungsszenarien für nicht-systemrelevante Institute.

Das **BaFin-Merkblatt zur Sanierungsplanung**

- befasst sich mit dem Zusammenspiel einschlägiger Regelungen wie der Delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/1075 und der MaSanV, in Bezug auf solche Sanierungspläne, die den vollen Anforderungen an die Sanierungsplanung unterliegen.
- bietet Erläuterungen zu Sanierungsplänen, die vereinfachten Anforderungen i.S.d. § 19 SAG unterliegen, oder die gem. § 20 SAG von einem institutsbezogenen Sicherungssystem zu erstellen sind.

On 6 December 2024 the [Regulation amending the Regulation on Recovery Plan Minimum Requirements](#) (MaSanV) was published in the Federal Law Gazette. With reference to this, BaFin published an amended [leaflet on recovery planning](#) on the same day.

The **amendment to the MaSanV** will in particular

- implement the [European Banking Authority's guidelines on recovery plan indicators \(EBA/GL/2021/11\)](#) and therefore
- reduce the workload for banks by amending individual requirements for recovery planning, e.g. by reducing the stress scenarios to be developed for non-systemically important banks.

The **BaFin leaflet on recovery planning**

- deals with the interaction of relevant regulations such as the Delegated Regulation (EU) No. 2016/1075 and the MaSanV in relation to recovery plans that are subject to the full requirements for recovery planning.
- provides explanations on recovery plans that are subject to simplified requirements within the meaning of § 19 SAG or that are to be prepared by an institutional fail-safe system in accordance with §20 SAG.

### Kontakt: | Contact:

Dr. Leonie Dietrich  
[Leonie.Dietrich@vab.de](mailto:Leonie.Dietrich@vab.de)

### Dr. Leonie Dietrich

Referentin Recht | Referent Legal

Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany  
Weißfrauenstr. 12-16, 60311 Frankfurt, GERMANY | Tel: +49 69 975850-0 | Fax: +49 69 975850-10  
[Leonie.Dietrich@vab.de](mailto:Leonie.Dietrich@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**

## **Januar | 2025**

---

### **Geldwäsche | Anti-Money Laundering**

# Auslegungs- und Anwendungshinweise | Interpretation and Application Guidance

## BaFin veröffentlichte neue Fassung | BaFin published new version

Am 29. November 2024 hat die BaFin die überarbeitete Fassung ihrer [Auslegungs- und Anwendungshinweise](#) (AuAs) zum Geldwäschegesetz (auch in einer [Änderungsfassung](#)) veröffentlicht. Am selben Tag wurde auch die [Gemeinsame Orientierungshilfe](#) von BaFin und FIU zu den Begriffen „Unverzüglichkeit“ und „Vollständigkeit“ einer Verdachtsmeldung nach § 43 GwG veröffentlicht (hierzu folgt ein gesonderter VAB-Bericht).

Die BaFin hatte die Überarbeitung ihrer AuAs am 9. Juli 2024 als Entwurf vorgestellt und zur Konsultation gegeben (siehe [VAB-Bericht](#) vom 16. Juli 2024). Der VAB hatte sich mit [Stellungnahme](#) vom 9. August 2024 daran beteiligt.

Die neuen AuAs werden **ab dem 1. Februar 2025** anzuwenden sein (lt. Entwurfsfassung war der Anwendungsbeginn bereits ab dem 1. Januar 2025 vorgesehen).

Die folgenden Anpassungen in den final überarbeiteten AuAs sind (auch im Vergleich mit der Entwurfsfassung aus Juli 2024) aus Sicht des VAB hervorzuheben:

- Der VAB hatte um entsprechende Klarstellung im Vorwort des AuA AT gebeten, dass es aus Sicht der BaFin im Falle von auftretenden Unterschieden zwischen nationalen AuAs und EBA-Leitlinien zu AML/CFT-Themen nicht beanstandet wird, wenn Verpflichtete in derartigen Fällen den EBA-Leitlinien Vorrang gegenüber den BaFin-Hinweisen einräumen. Die BaFin hat im Vorwort nun zumindest erklärt, dass mit ihrer jeweiligen „comply“-Erklärung zum Ausdruck gebracht wird, dass die Aufsichtspraxis der BaFin der jeweiligen Leitlinie nicht entgegensteht. Und sollten die Inhalte einer Leitlinie über die einschlägigen AuAs hinausgehen, so sind auch diese Inhalte von den Verpflichteten zu berücksichtigen, soweit die Anforderungen auf das jeweilige Geschäftsmodell des Verpflichteten anwendbar sind.
- In Abschnitt 2.2.2 hatte es im Entwurf noch geheißen, dass jeder Verpflichtete sämtliche ihm zugänglichen Erkenntnisse nutzen müsse, um mögliche Risikofaktoren zu identifizieren. Dies wurde in der final überarbeiteten Fassung der AuAs anders aufgestellt, als dass Verpflichtete Erkenntnisse, die zur Bestimmung von für ihn relevanten Risikofaktoren wesentlich beitragen können, in angemessenem Umfang zu nutzen sind, um mögliche Risikofaktoren zu identifizieren.
- Weiterhin wurde in Abschnitt 2.2.2 nun festgehalten, dass es einer getrennten Betrachtung, Ermittlung und Dokumentation (bei beiden letztgenannten war im Ent-

On 29 November 2024, BaFin published the revised version of its [Interpretation and Application Guidance](#) (AuAs) on the German Anti-Money Laundering Act (also in [tracked-changes version](#)). On the same day, BaFin and the FIU also published their [joint guidance](#) on the terms ‘immediacy’ and ‘completeness’ of a suspicious activity report (SAR) under section 43 German AML Act (a separate VAB report hereto will follow).

BaFin presented the revision of its AuAs on 9 July 2024 as a draft and initiated a consultation procedure (see [VAB report](#) dated 16 July 2024). The VAB participated in the consultation with a [position paper](#) dated 9 August 2024.

The new AuAs will be applicable **from 1 February 2025** (according to the draft version, application was already planned from 1 January 2025).

The following adjustments in the final version of the AuAs should be emphasised (also in comparison with the draft version from July 2024) from the perspective of the VAB:

- The VAB had asked for clarification in the foreword to the AuA AT that, in the event of differences between national AuAs and EBA guidelines on AML/CFT issues, BaFin does not object to obliged entities prioritising the EBA guidelines over the BaFin guidance in such cases. BaFin has now at least stated in the foreword that its respective ‘comply’ declaration expresses that BaFin’s supervisory practice does not conflict with the respective guideline. And if the content of a guideline goes beyond the relevant AuAs, this content must also be taken into account by the obliged entities insofar as the requirements are applicable to the respective business model of the obliged entity.
- Section 2.2.2 of the draft still stated that each obliged entity must utilise all knowledge available to it in order to identify possible risk factors. This was changed in the final revised version of the AuAs, stating that obliged entities must utilise knowledge that can contribute significantly to the determination of risk factors relevant to them to an appropriate extent in order to identify possible risk factors.
- Furthermore, section 2.2.2 now states that risk factors relating to money laundering and those relating to terrorist financing must be analysed, identified and

wurf noch ein „ggf.“ vorausgestellt) von Risikofaktoren mit Bezug zu Geldwäsche und solchen mit Bezug zu Terrorismusfinanzierung bedarf.

- Die Aussage aus Abschnitt 3.2.6 bzgl. der Auslagerbarkeit des GWB wurde in Abschnitt 3.10 übertragen und bezieht sich somit auf jede Auslagerung von internen Sicherungsmaßnahmen nach § 6 Abs. 7 GwG: „Eine Auslagerung stellt auch die Wahrnehmung von Aufgaben durch eine ausländische Muttergesellschaft oder Hauptniederlassung dar.“
- In Abschnitt 4.5 i. Z. m. der erneuten Erfüllung von Kundensorgfaltspflichten bei Bestandskunden wurde klargestellt, dass die Änderung von Namen oder Adresse nicht (wie im Entwurf dargestellt) dies notwendig machen.
- In Abschnitt 5.1.3.2 wurde der Hinweis, dass die zur Überprüfung der erhobenen Daten verwendeten Dokumente grundsätzlich im Original vorliegen müssen, aus dem Unterfall (b) über die Vor-Ort Prüfung eines Identifikationsdokuments gemäß § 1 der ZldPrüfV, § 12 Abs. 1 S. 1 Nr. 5 GwG herausgenommen und in den Abschlusstextteil verschoben. Außerdem wurde klargestellt, dass wenn das zur Überprüfung herangezogene Dokument keine Angabe zur ausstellenden Behörde vorsieht, die Dokumentation des ausstellenden Staates ausreichen würde.
- In Abschnitt 5.1.4.2 war im Entwurf eine kontroverse Neuerung vorgestellt worden, wonach die Überprüfung der erhobenen Daten auf Grundlage solcher aktuellen Auszüge geschehen müsse, die bei Vorlage nicht älter als vier Wochen sein dürfen. Wie vom VAB in seiner Stellungnahme gefordert, wurde die Zeitspanne wieder auf drei Monate zurückgesetzt. Zudem wurde der Hinweis beigefügt, dass dabei auf die Zeitspanne zwischen Erstellungsdatum des Auszugs und der Erstbearbeitung durch die Verpflichteten abzustellen sei.
- In Abschnitt 5.1.4.3 wurden die Sonderfälle aus Abschnitt 5.1.4.1 überführt.
- In Abschnitt 5.2 mit Bezug zu wirtschaftlich Berechtigten (wB) wird auf die Auswirkungen eines möglichen Inkrafttretens des Zweiten Zukunftsfinanzierungsgesetzes (ZuFinG II) verwiesen.
- In Abschnitt 5.2.2.2 über fiktive wirtschaftlich Berechtigte nach § 3 Abs. 2 Satz 5 GwG wurde zum einen die Klarstellung aufgenommen, dass juristische Personen des öffentlichen Rechts nicht zum Kreis der meldepflichtigen Vereinigungen gem. § 20 Abs. 1 GwG zählen und damit von § 3 Abs. 2 Satz 5 GwG nicht erfasst sind. Zum anderen wurde die im Entwurf vorgestellte Erfassung aller möglichen fiktiven wirtschaftlich Berechtigten wieder zurückgenommen. Der VAB hatte sich für die Rücknahme in seiner Stellungnahme ausgesprochen.
- Durch Anpassung in Abschnitt 5.2.3.1 war im Entwurf noch vorgesehen gewesen, dass Verpflichteten die Gewinnung und die Bewertung eigener Erkenntnisse auferlegt werden sollte, um im Rahmen der Abklärungspflicht

documented separately (the latter two were still preceded by 'where applicable' in the draft).

- The statement from section 3.2.6 regarding the outsourcing of the ARC was transferred to section 3.10 and thus refers to any outsourcing of internal security measures in accordance with section 6 para. 7 AMLA: 'The performance of tasks by a foreign parent company or head office also constitutes outsourcing.'
- In section 4.5 concerning with the renewed fulfilment of customer due diligence obligations for existing customers, it was clarified that the change of name or address does not (as presented in the draft) make this necessary.
- In section 5.1.3.2, the note that the documents used to verify the data collected must always be originals has been removed from subsection (b) on the on-site verification of an identification document in accordance with section 1 of the ZldPrüfV, section 12(1) sentence 1 no. 5 German AML Act, and moved to the final text section. It was also clarified that if the document used for verification does not specify the issuing authority, the documentation of the issuing state would be sufficient.
- In section 5.1.4.2, a controversial innovation was introduced in the draft, according to which the verification of the data collected must be carried out on the basis of such current extracts which must not be older than four weeks upon submission. As requested by the VAB in its position paper, the time period was set back to three months. In addition, a note was added stating that the time period between the date of issue of the extract and the first processing by the obliged parties should be taken into account.
- The special cases from section 5.1.4.1 have been transferred to section 5.1.4.3.
- In section 5.2 with reference to beneficial owners, reference is made to the effects of the possible entry into force of the Second Future Financing Act (ZuFinG II).
- In section 5.2.2.2 on fictitious beneficial owners in acc. with section 3 para. 2 sentence 5 German AML Act, it has been clarified that legal entities under public law are not included in the group of reportable associations in acc. with section 20 para. 1 German AML Act and are therefore not covered by section 3 para. 2 sentence 5 German AML Act. Secondly, the inclusion of all possible fictitious beneficial owners presented in the draft was withdrawn. The VAB had spoken out in favour of the withdrawal in its position paper.
- By amending section 5.2.3.1, the draft still envisaged that obliged entities would be required to obtain and assess their own information in order to validate the data collected by the contracting party as part of the duty of



eine Validierung der vom Vertragspartner erhobenen Daten vornehmen zu können. In der finalen Fassung wird keine generelle Verpflichtung mehr dargestellt.

- In Abschnitt 5.2.3.2 stellt die BaFin dar, dass aus ihrer Sicht zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser AuAs das deutsche Transparenzregister keinen Nachweis der Registrierung im Sinne des Art. 1 Nr. 9 a) der geänderten Vierten Geldwäscherichtlinie ausstelle. Demnach würde insb. die sogenannte Eingangsmitteilung kein Nachweis der Registrierung darstellen, da keine Gewähr dafür bestehe, dass die in ihr aufgeführten Daten tatsächlich Eingang ins Transparenzregister finden werden. Dem folgend können auch nur solche Nachweise der Registrierung aus anderen EU-Mitgliedstaaten genutzt werden, die keine bloßen Eingangsbestätigungen sind.
- Im Entwurf war das Verfahren zur Abklärung des PeP-Status in Abschnitt 5.4.2 ergänzt worden um eine neue Prüfpflicht beim Einsatz von PeP-Listen: Verpflichtete sollten demnach sicherzustellen haben, dass sich diese Listen auf einem aktuellen Stand befinden. In der finalen Fassung wurde dies abgeändert, wonach Verpflichtete nur sicherzustellen haben, dass der Abgleich stets anhand der aktuellen vom Dienstleister bereitgestellten Listen erfolgt. Der VAB hatte hier um Klarstellung gebeten.
- Der Abschnitt 7.6 über verstärkte Sorgfaltspflichten bei Kryptowertetransfers mit selbst gehosteten Adressen gemäß § 15a GwG wurde wieder gestrichen.
- In Abschnitt 9 wurde die Regelung, wonach Kopien bzw. optisch digitalisierten Erfassungen durch den Verpflichteten erstellt werden müssen, ergänzt um die Möglichkeit, dass diese auch durch Dritte im Sinne von § 17 Abs. 1 GwG oder durch sonstige Personen oder Unternehmen im Sinne von § 17 Abs. 5 GwG erstellt werden könnten.
- In Abschnitt 10.6 wurde die Aussage, dass die Pflicht zur Erstattung einer Verdachtsmeldung stets auch dann zu erfolgen habe, wenn dem Verpflichteten bekannt ist, dass ein anderer Verpflichteter oder ein Dritter wegen desselben Sachverhalts bereits eine Meldung bzw. eine Strafanzeige nach § 158 StPo erstattet hat, gestrichen.
- In Abschnitt 10.8.1 bzgl. der sog. Stillhaltepflicht hatte die BaFin im Entwurf ein Anhalten von verdächtigen Transaktionen über die drei Werkstage hinaus dargestellt (Stichwort: „aufdrängen“). Dies ist in der finalen Fassung der AuAs nicht mehr enthalten, der VAB hatte sich für eine Rücknahme eingesetzt.

clarification. The final version no longer contains a general obligation.

- In Section 5.2.3.2, BaFin states that, from its point of view, at the time of publication of this guidance note, the German transparency register does not issue a certificate of registration within the meaning of Art. 1 no. 9 a) of the amended Fourth Anti-Money Laundering Directive. Accordingly, the so-called confirmation of receipt in particular would not constitute proof of registration, as there is no guarantee that the data listed in it will actually be entered in the transparency register. Consequently, only proof of registration from other EU member states that is not a mere confirmation of receipt can be used.
- In the draft, the procedure for clarifying the PeP status in section 5.4.2 had been supplemented by a new obligation to check when using PeP lists: Obligated parties should therefore have to ensure that these lists are up to date. In the final version, this was changed so that obliged parties only have to ensure that the comparison is always carried out using the current lists provided by the service provider. The VAB had requested clarification here.
- Sec. 7.6 on enhanced due diligence obligations for crypto-value transfers with self-hosted addresses in acc. with Section 15a of the German AML Act has been deleted.
- In Section 9, the rule whereby copies or optically digitised records must be created by the obliged entities was amended to include the possibility that these could also be created by third parties within the meaning of Section 17 para. 1 of the German AML Act or other persons or companies within the meaning of Section 17 para. 5 of the German AML Act.
- The statement in Section 10.6 that the obligation to file a SAR must always be fulfilled even if the obliged entity is aware that another obliged entity or a third party has already filed a report or filed a criminal complaint under Section 158 of the German Code of Criminal Procedure due to the same facts has been deleted.
- In Section 10.8.1 regarding the so-called duty to refrain, the BaFin had described in the draft a continuation of suspicious transactions beyond the three working days (keyword: ‘to be obvious’). This is no longer included in the final version of the AuAs; the VAB had advocated a withdrawal.

#### 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.

## Verdachtsmeldungen | Suspicious activity reports

### Orientierungshilfe von BaFin und FIU zu „Unverzüglichkeit“ und „Vollständigkeit“ | Joint guidance of BaFin and FIU on ‘immediacy’ and ‘completeness’

Am 29. November 2024 hat die BaFin die [Gemeinsame Orientierungshilfe](#) von BaFin und FIU zu den Begriffen „Unverzüglichkeit“ und „Vollständigkeit“ einer Verdachtsmeldung nach § 43 GwG veröffentlicht.

Nach dem Vorwort der Orientierungshilfe stellt diese eine Ergänzung zu den bisherigen Veröffentlichungen der FIU und der BaFin dar. Insbesondere wird auf die Auslegungs- und Anwendungshinweise zum Geldwäschegesetz der BaFin (AuA AT) sowie die Allgemeinen Anforderungen an die Darstellung des Sachverhalts (Finanzsektor) der FIU verwiesen. Unabhängig von den Ausführungen dort oder in der vorliegenden Orientierungshilfe gilt weiterhin der Grundsatz, dass jeder Verpflichtete verantwortlich für die Entscheidung ist, eine Verdachtsmeldung nach § 43 GwG unverzüglich und vollständig an die FIU zu übermitteln.

Im Bezug auf den Begriff der „Unverzüglichkeit“ (Kapitel II) wird unter der Definition (Nr. 1) die Wirkung der Orientierungshilfe verdeutlicht, da sie nicht den Anspruch erhebt, allgemeingültige Regelungen oder gar konkrete Fristen für die Unverzüglichkeit und damit für die Abgabe einer Verdachtsmeldung aufzustellen. Es bleibt im Grundsatz bei der selbständigen Betrachtung des Einzelfalls durch den Verpflichteten.

Nachfolgend wird unter Nr. 2 von BaFin und FIU ein anderer Weg aufgezeigt, nämlich in Form von Überlegungen zu einer Prüfung, ob bereits der Zeitpunkt eingetreten ist, in dem die Voraussetzungen des § 43 Abs. 1 S. 1 GwG vorliegen. Im ersten Schritt sei zu prüfen, ob bereits eindeutig Tatsachen vorliegen würden, die auf die in § 43 Abs. 1 GwG genannten Sachverhalte hindeuten. Sofern dies der Fall ist, schließt sich Schritt 2 zur Klärung der weiteren Voraussetzungen an, wonach abzuklären sei, ob bereits Tatsachen i.S.v. § 43 Abs. 1 GwG in einer Weise vorliegen würden, die die Verdachtsmeldung für die FIU nachvollziehbar und aus sich heraus verständlich macht. Sofern dies ebenfalls der Fall ist, so wird die Erwartungshaltung durch die Aufsicht (**nur für solche Fallkonstellationen** wie folgt formuliert: „Die Verdachtsmeldung ist regelmäßig am **gleichen, spätestens am folgenden Werktag** (der Samstag gilt nicht als Werktag) zu erstatten.“ Falls die Voraussetzung des Schritt 2 (noch) nicht gegeben sein, so erfolge noch keine Meldung; die Aufsicht ergänzt für diese Situation u. a., dass Verpflichtete die Möglichkeit der Nachmeldung unter ausdrücklicher Bezugnahme auf die Ausgangsverdachtsmeldung beachten sollten.

On 29 November 2024, BaFin published the [joint guidance](#) of BaFin and FIU on the terms ‘immediacy’ and ‘completeness’ of a suspicious activity report (SAR) under section 43 German AML Act.

According to the preface of the guidance, it is a supplement to the previous publications of the FIU and BaFin. In particular, it refers to the BaFin's Interpretative Notes on the Money Laundering Act (AuA AT) and the FIU's General Requirements for the Presentation of the Facts (Financial Sector). Irrespective of the information provided there or in this guidance, the principle that each obliged entity is responsible for the decision to submit a report to the FIU in accordance with Section 43 German AML Act without delay and in full continues to apply.

With regard to the term ‘immediacy’ (Chapter II), the effect of the guidance is clarified under the definition (no. 1), since it does not claim to establish generally valid rules or even specific deadlines for what constitutes immediacy and thus for the submission of a suspicious activity report. In principle, the obliged entity continues to consider each case independently.

In the following, BaFin and FIU show under no. 2 an other way, namely in the form of considerations for a check to see if the time has already come when the conditions of § 43 para. 1 sentence 1 German AML Act are met. In the first step, it should be checked whether facts that clearly indicate the circumstances mentioned in § 43 para. 1 German AML Act already exist. If this is the case, step 2 follows to clarify the further requirements, according to which it must be clarified whether facts within the meaning of Section 43 para. 1 German AML Act already exist in such a way that the report of suspicions to the FIU is comprehensible and understandable in itself. If this is also the case, the expectation of the supervisory authority (**only for such cases**) is formulated as follows: ‘The suspicious activity report must be filed regularly on the **same day, at the latest on the following working day** (Saturday is not considered a working day).’ If the requirement of step 2 is not (yet) met, no report is made; for this situation, the supervisory authority adds, among other things, that obliged entities should be aware of the possibility of a follow-up report with explicit reference to the initial report of suspicion.

Mit Bezug zum Begriff der „Vollständigkeit“ ergänzt die Aufsicht, dass in einer Verdachtsmeldung sämtliche Tatsachen i.S.v. § 43 Abs. 1 GwG (z.B. zu Personen, Organisationen, Konten und Transaktionen) anzugeben seien. Bezüglich des notwendigen Umfangs der Darstellung stellt sie jedoch wiederum klar, dass dies wiederum abhängig vom konkreten Einzelfall sei.

Abschließend wird in der Orientierungshilfe auch auf die Form der Meldung eingegangen, und dabei insbesondere darauf hingewiesen, dass im Hinblick auf die zügige Verarbeitbarkeit eingehender Verdachtsmeldungen und den automatisierten Teil des Analyseprozesses die wesentlichen Angaben im Meldeformular vorzunehmen sind und nicht lediglich im Rahmen beigefügter Anlagen beizulegen seien.

Da keine zeitliche Anwendungsbestimmung enthalten ist, ist davon auszugehen, dass die Orientierungshilfe ab dem Veröffentlichungsdatum anzuwenden ist.

With regard to the term ‘completeness’, the supervisors add that a report must include all facts within the meaning of Section 43 para. 1 German AML Act (e.g. on persons, organisations, accounts and transactions). However, with regard to the necessary scope of the description, it clarifies that this depends on the specific individual case.

Finally, the guidance also addresses the form of the report, and in particular points out that, in order to ensure that incoming suspicious activity reports can be processed quickly and that the automated part of the analysis process can be carried out, the essential information must be provided in the report form and not merely in the form of attached annexes.

Since no time-related application provision is included, it can be assumed that the guidance is to be applied from the date of publication.

**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.

## Hochrisikostaaten | High risk countries

### BaFin veröffentlicht neues Rundschreiben | BaFin publishes new circular

Die BaFin hat am 3. Dezember 2024 das [Rundschreiben 10/2024 \(GW\)](#) betreffend Drittstaaten, die in ihren Systemen zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung strategische Mängel aufweisen, die wesentliche Risiken für das internationale Finanzsystem darstellen (Hochrisiko-Staaten). Davor hatte die BaFin das [Rundschreiben 08/2024 \(GW\)](#) am 29. Juli 2024 veröffentlicht, welches nachträglich am 10. Oktober 2024 von der BaFin geändert worden war.

In dem neuen Schreiben verweist die BaFin u. a. auf die [Erklärung](#) der FATF vom 25. Oktober 2024 bezüglich Nordkorea (DPRK). Im jüngsten Bericht der FATF zu Ländern unter Beobachtung „Jurisdictions under Increased Monitoring“ vom 25. Oktober 2024 wurden vier Länder neu in die Liste aufgenommen, dabei handelt es sich um Algerien, Angola, Elfenbeinküste und Libanon. Von der Liste gestrichen wurde Senegal.

On 3 December 2024, BaFin published its [Circular 10/2024 \(GW\)](#) regarding third countries that have strategic deficiencies in their anti-money laundering and anti-terrorism financing regimes that pose material risks to the international financial system (high-risk countries). Prior to this, BaFin had published [Circular 08/2024 \(GW\)](#) on 29 July 2024, which was subsequently amended by BaFin on 10 October 2024.

In the new Circular, BaFin refers, among other things, to the FATF's [statement](#) of 25 October 2024 regarding North Korea (DPRK). In the latest FATF report on countries under increased monitoring, published on 25 October 2024, four new countries were added to the list: Algeria, Angola, Ivory Coast and Lebanon. Senegal was removed from the list.

#### 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**

## **Januar | 2025**

---

**Investmentrecht | Funds and Custodians**

# Immobilienbewertungen | Real estate valuations

## BaFin konsultiert Anforderungen an externe Bewerter bei Immo-Fonds | BaFin consults on requirements for external valuers at real estate funds

Am 12. Dezember 2024 hat die BaFin den [Entwurf des überarbeiteten Rundschreibens 07/2015 \(WA\) zur öffentlichen Konsultation gestellt](#). Dieses befasst sich mit den Anforderungen, die Immobilienfonds bzw. deren Kapitalverwaltungsgesellschaften bei der Bestellung externer Bewerter für Immobilien und Immobilien-Gesellschaften beachten müssen.

In dem Rundschreiben legt die BaFin ihre geänderte Verwaltungspraxis offen und beschreibt zudem die aufsichtsrechtlichen Anforderungen nach dem KAGB. Dabei geht sie insbesondere auf die folgenden Punkte ein:

- Anforderungen an die gesetzlich anerkannte obligatorische berufsmäßige Registrierung, die berufsständischen Regeln oder die sonstigen Rechts- und Verwaltungsvorschriften, die die Berufsausübung regeln, i.S.d. § 216 Abs. 2 Nr. 1 KAGB,
- Nachweis der beruflichen Garantien gemäß § 216 Abs. 2 Nr. 2 KAGB in Verbindung mit Art. 73 der Verordnung (EU) Nr. 231/2013,
- Besonderheiten bei Unternehmen,
- Verfahren bei externen Bewertern, für die bereits eine Anzeige nach § 216 Abs. 5 KAGB erstattet wurde („Folgebewertung“),
- Anzeige bei der Rotation der externen Bewerter nach § 250 Abs. 2 S. 1 und § 261 Abs. 5 S. 2 KAGB,
- Beendigung einer Tätigkeit als externer Bewerter,
- Entsprechende Anwendung des § 36 Abs. 1, 2 und 10 KAGB nach § 216 Abs. 2 Nr. 3 KAGB.

Das überarbeitete Rundschreiben findet erstmalig Anwendung auf Anzeigen für externe Bewerter, die ab 01.01.2025 bei der BaFin eingehen.

Stellungnahmen können bis zum 31. Dezember 2024 bei der BaFin eingereicht werden. Sie können uns Ihre Kommentare gerne **bis zum 23. Dezember 2024** zukommen lassen.

On 12 December 2024 BaFin published the [draft of the revised Circular 07/2015 \(WA\) for public consultation](#). The circular deals with the requirements for real estate funds and their management companies that are relevant for the appointment of external valuers for real estate and real estate companies.

In the circular, BaFin discloses its amended administrative practice and also describes the regulatory requirements under the KAGB. In particular, it addresses the following points:

- Requirements for legally recognized mandatory professional registration, professional rules or other legal and administrative regulations governing the exercise of the profession within the meaning of § 216 para. 2 no. 1 KAGB,
- Proof of professional guarantees pursuant to § 216 para. 2 no. 2 KAGB in conjunction with Art. 73 of Regulation (EU) No. 231/2013,
- Specifics of companies,
- Procedure for external valuers for whom a notification has already been submitted in accordance with § 216 para. 5 KAGB („follow-up appointment“),
- Notification of the rotation of external valuers in accordance with § 250 para. 2 s. 1 and § 261 para. 5 s. 2 KAGB,
- Termination of an activity as an external valuer,
- Corresponding application of § 36 paras. 1, 2 and 10 KAGB in accordance with § 216 para. 2 no. 3 KAGB.

The revised circular applies for the first time to notifications for external valuers received by BaFin from 1 January 2025.

Responses to this consultation may be submitted to BaFin until 31 December 2024. You are welcome to send us your comments until **23 December 2024**.

### Kontakt: | Contact:

Dr. Leonie Dietrich  
[Leonie.Dietrich@vab.de](mailto:Leonie.Dietrich@vab.de)

**Dr. Leonie Dietrich**  
Referentin Recht | Referent Legal

Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany  
Weißfrauenstr. 12-16, 60311 Frankfurt, GERMANY | Tel: +49 69 975850-0 | Fax: +49 69 975850-10  
[Leonie.Dietrich@vab.de](mailto:Leonie.Dietrich@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**

## **Januar | 2025**

---

### **Meldewesen | Reporting**

# AWV-Meldewesen | Reporting acc. to AWV

## Änderungen ab Januar 2025 | Changes as of January 2025

Im Bundesgesetzblatt vom 13. Dezember 2024 ist die [Verordnung](#) zur Entlastung der Bürgerinnen und Bürger, der Wirtschaft sowie der Verwaltung von Bürokratie vom 11. Dezember 2024 veröffentlicht worden. Nach Artikel 2 der Verordnung wird die Außenwirtschaftsverordnung geändert, was sich unter anderem auf die folgenden Meldeverpflichtungen auswirkt:

- Bei den Meldungen von Zahlungen wird die Meldefreigrenze von 12.500 Euro auf 50.000 Euro angehoben (§ 67 Abs. 2 Nr. 1 AWV).
- Bei den Direktinvestitionsbeständen und den Beständen von Forderungen und Verbindlichkeiten erhöht sich die Meldeschwelle auf 6 Mio. Euro.
- Die bisherigen Anlagen 3 bis 19 der AWV werden durch Erhebungsschaubilder mit Erhebungsmerkmalen ersetzt. Die Erhebungsschaubilder sollen voraussichtlich ab Mitte 2025 über das neu entwickelte Allgemeine Meldeportal Statistik (AMS) zugänglich sein. Für Meldungen im XML-Format kann das bisherige Format unverändert bis zum Sommer 2026 weiterverwendet werden. Ab Sommer 2025 wird die Bundesbank neue XML-Schemata zur Verfügung stellen, die auf den neuen Erhebungsschaubildern basieren. Diese können in einer Übergangsphase schon optional verwendet werden, bevor sie ab Sommer 2026 verpflichtend werden. Die Dokumentation der neuen XML-Schemata sowie der Beginn und das Ende der Übergangsphase werden per Newsletter und auf der Homepage der Bundesbank veröffentlicht.
- Um die Einhaltung der Meldefristen zu vereinfachen, werden die Meldetermine vereinheitlicht. Ab Berichtsmonat Januar 2025 gilt der 7. Werktag als einheitlicher Stichtag für die Abgabe der Transaktionsmeldungen, unabhängig von der Art der Transaktion. Für Meldungen über Bestände aus Forderungen und Verbindlichkeiten ist ab diesem Zeitpunkt der 15. Werktag Stichtag für die Abgabe der Meldung (Ausnahme: für derivative Finanzinstrumente bleibt der Meldetermin unverändert).

Die Deutsche Bundesbank hat die Neuerungen auf ihrer [Homepage](#) dargestellt. Über den Referentenentwurf der Verordnung hatte der VAB mit [Bericht](#) vom 19. Juli 2024 berichtet. In 2025 wird der VAB das Thema im Rahmen einer Seminarveranstaltung aufnehmen.

The [ordinance](#) to relieve citizens, businesses and the administration of bureaucracy, dated 11 December 2024, was published in the Federal Law Gazette on 13 December 2024. According to Article 2 of the ordinance, the Foreign Trade and Payments Ordinance will be amended, which will affect, among other things, the following reporting obligations:

- The reporting exemption limit for payments is raised from € 12,500 to € 50,000 (Section 67 (2) no. 1 AWV).
- The reporting threshold for direct investment stocks and the stocks of claims and liabilities increases to €6 million.
- The previous Annexes 3 to 19 of the AWV will be replaced by survey diagrams with survey characteristics. The survey diagrams are expected to be accessible via the newly developed General Reporting Portal for Statistics (AMS) from mid-2025. For reports in XML format, the previous format can continue to be used unchanged until summer 2026. From summer 2025, the Bundesbank will provide new XML schemas based on the new survey diagrams. These can optionally be used during a transitional phase before they become mandatory from summer 2026. The documentation of the new XML schemas as well as the start and end of the transitional phase will be published in a newsletter and on the Bundesbank's homepage.
- In order to simplify compliance with the reporting deadlines, the reporting dates will be standardized. From the reporting month of January 2025, the 7th working day will be the uniform deadline for submitting transaction reports, regardless of the type of transaction. For reports on holdings of claims and liabilities, the cut-off date for submitting the report will be the 15th working day from this point on (exception: for derivative financial instruments, the reporting date remains unchanged).

The German Bundesbank has presented the changes on its [website](#). The VAB reported on the draft of the regulation in its [report](#) dated July 19, 2024. In 2025, the VAB will address the topic in a seminar event.

### 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.

## Wertpapierinstitute | Investment firms

### EBA veröffentlichte finale ITS zu Meldewesen und Offenlegung | EBA published final ITS on reporting and disclosure

Am 3. Dezember 2024 veröffentlichte die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) Änderungen an ihrem endgültigen Entwurf der ITS über die aufsichtliche Berichterstattung und Offenlegung von Wertpapierfirmen (Anhänge siehe Pressemitteilung). Die Änderungen in der Durchführungsverordnung (EU) 2021/2284 der Kommission betreffen die aufsichtlichen Meldepflichten in Bezug auf das Gegenpartei-ausfallrisiko, das Marktrisiko (K-NPR) und das Risiko einer Anpassung der Kreditbewertung (CVA).

Darüber hinaus sehen die ITS über die Berichterstattung und Offenlegung von Wertpapierfirmen vor, dass Wertpapierfirmen die gleichen Informationen – wie in den COREP-Vorlagen festgelegt – wie Kreditinstitute melden können.

Diese Änderungen werden voraussichtlich – aus Sicht der EBA – ab dem 1. Januar 2025 anwendbar sein. Die RTS müssen noch im Amtsblatt der EU veröffentlicht werden. In Art. 2 des Entwurfs der ITS ist vorgesehen, dass abweichend von Art. 2 der oben genannten Verordnung 2021/2284 andere Wertpapierfirmen als kleine und nicht verbundene Wertpapierfirmen die in Vorlage C 25.01 von Anhang I der geänderten ITS genannten Informationen für alle Referenzdaten zwischen Januar und April 2025 bis spätestens 30. Juni 2025 übermitteln müssen.

On 3 December 2024, the European Banking Authority (EBA) published amendments to its final draft ITS on the supervisory reporting and disclosures of investment firms (cf. press release for annexes). The amendments to Commission Implementing Regulation (EU) 2021/2284 cover supervisory reporting requirements on counterparty credit risk, market risk (K-NPR) and credit valuation adjustment (CVA) risk.

Furthermore, the ITS on investment firms reporting and disclosures foresee that investment firms could opt to report the same information – as set out in the COREP templates – as credit institutions

These amendments are expected – from EBA's perspective – to be applicable from 1st January 2025. The RTS are still to be published in the EU Official Journal. It is foreseen in Art. 2 of the draft ITS that by derogation from Art. 2 of the above-mentioned Regulation 2021/2284, investment firms other than small and non-connected investment firms shall submit the information set out in template C 25.01 of Annex I of the amended ITS for any reference dates between January and April 2025 by 30 June 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.

# Integrated Reporting Framework (IReF)

## Neue Zeitplanung für die Harmonisierung der bankstatistischen Meldungen |

### New timeline for harmonisation of banks' statistical reporting

Die Europäische Zentralbank (EZB) hat am 4. Dezember 2024 eine aktualisierte Zeitplanung für das Integrated Reporting Framework (IReF) bekannt gegeben (siehe [Pressemitteilung](#)). Ziel des IReFs ist es, die statistischen Meldungen der Banken im Euroraum zu vereinheitlichen, den Meldeaufwand zu verringern und die Qualität der für politische Entscheidungsträger und Analysten zur Verfügung stehenden Daten zu verbessern.

Der Beginn der Meldungen im Rahmen des IReFs ist nun für das **vierte Quartal 2029** vorgesehen.

Um den Übergang und die technischen Vorbereitungen für den Bankensektor und die zuständigen Behörden einfacher und effizienter zu gestalten, wird im Vorfeld des Berichtsstarts eine einjährige Pilotphase stattfinden.

On 4 December 2024, the European Central Bank (ECB) announced an updated timeline for the Integrated Reporting Framework (IReF) programme (see [press release](#)). The aim of the IReF is to harmonise statistical reporting across euro area banks, reduce the reporting burden and enhance the quality of data available to policymakers and analysts.

IReF reporting is currently planned to start in the **fourth quarter of 2029**.

To make the transition and the technical preparations easier and more efficient for the banking industry and the authorities, a one-year pilot reporting phase will take place before actual reporting begins.

#### 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**

## **Januar | 2025**

---

**Steuern | Tax**

# Kapitalertragsteuererstattungen | Withholding Tax Refunds

## Billigkeitsregelung für Anträge 2020 bis Ende Februar 2025 | Non-Objection Rule for Applications 2020 until the End of February 2025

Der VAB hatte beim BMF auf Grund der technischen Probleme beim BZSt darum gebeten, Anträge für Kapitalertragsteuererstattungen für das Jahr 2020 auch über den 31. Dezember 2024 hinaus als fristwährend eingegangen zu behandeln. Dem konnte das BMF grundsätzlich nicht nachkommen.

Allerdings ist das BZSt im Sinne einer Übergangslösung vom BMF gemäß [Schreiben](#) vom 11. Dezember 2024 gebeten worden, im Wege einer Billigkeitsregelung elektronische Übermittlungen über die Massendatenschnittstelle bis zum 28. Februar 2025 ausnahmsweise dann als fristwährend zu akzeptieren, wenn diese Anträge bereits bis zum 31. Dezember 2024 formlos per (verschlüsselter) E-Mail über [kafe.agil@bzst.bund.de](mailto:kafe.agil@bzst.bund.de) mit folgendem zwingenden Inhalt gestellt wurden: Benutzerkonto-ID und BZSt-Nummer des übermittelnden Unternehmens sowie die konkreten Namen, Anschriften und Geburts- bzw. Gründungsdaten der beschränkt steuerpflichtigen Personen (das BZSt hat hierzu ein Template zur Verfügung gestellt). Anträge können der Billigkeitsregelung also nur dann unterfallen, wenn

(1.) die beschränkt steuerpflichtigen Personen per E-Mail bis 31. Dezember 2024 konkret benannt wurden und

(2.) die entsprechenden Antragsdaten bis 28. Februar 2025 nach amtlich vorgeschriebenem Datensatz über die amtlich bestimmte Schnittstelle übermittelt sind (§ 50c Abs. 5 Satz 1 EStG).

Mit [Schreiben](#) vom 13. Dezember 2024 hat dem VAB das BZSt dieses [Template](#) übersandt.

Bereits mit [Schreiben](#) vom 12. Dezember 2024 hatte das BZSt [Antworten](#) auf Fragen des VAB vom 18. November 2024 zu den Banken als Datenübermittler bei Steuererstattungsanträgen im Massendatenverfahren dem VAB übersandt.

Due to the technical problems at the Federal Central Tax Office, the VAB had asked the Federal Ministry of Finance to treat applications for withholding tax refunds for 2020 as having been received after 31 December 2024. In principle, the Federal Ministry of Finance was unable to comply with this.

However, as a transitional solution, the Federal Central Tax Office has been requested by the Federal Ministry of Finance according to a [letter](#) dated 11 December 2024 by way of a non-objection rule electronic transmissions via the mass data interface until 28 February 2025 as meeting the deadline by way of an exception if these applications are already submitted informally by (encrypted) email by 31 December 2024 to [kafe.agil@bzst.bund.de](mailto:kafe.agil@bzst.bund.de) with the following mandatory content: User account ID and Federal Central Tax Office number of the submitting company as well as the specific names, addresses and dates of birth or establishment of the persons with limited tax liability (the Federal Central Tax Office has provided a template for this purpose). Therefore, applications can only be subject to the non-objection rule if

(1.) the persons with limited tax liability have been specifically named by email by 31 December 2024 have been specifically named and

(2.) the corresponding application data is submitted by 28 February 2025 using the officially prescribed data record via the officially designated interface (§ 50c para. 5 sentence 1 Income Tax Act).

In a [letter](#) dated 13 December 2024, the Federal Central Tax Office sent the VAB this [template](#).

In a [letter](#) dated 12 December 2024, the Federal Central Tax Office had already provided [answers](#) to questions from the VAB dated 18 November 2024 regarding banks as data transmitters for tax refund applications in the mass data procedure to the VAB.

### Kontakt: | Contact:

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

### Markus Erb

Prokurist und Direktor Steuern und Betriebswirtschaft | Authorized Representative and 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)





Verband der Auslandsbanken  
in Deutschland e.V.

Association of Foreign Banks in Germany

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.

# Erfolge des VAB-Steuerbereichs 2024 | Successes of the VAB Tax Department 2024

## Einiges für die Mitglieder erreicht | Achievements for the members

Der VAB hat sich im Jahr 2024 in zwölf offiziellen Stellungnahmen und einer Vielzahl weiterer Anfragen sowie Bitten per E-Mail zu verschiedenen steuerrechtlichen Vorhaben, Projekten und Themen an die zuständigen Stellen in der Finanzverwaltung gewandt. Im Folgenden möchten wir Ihnen daher einen kurzen, nicht abschließenden Überblick über die Erfolge und Teilerfolge des VAB aus der laufenden Arbeit im Steuerbereich zum Jahresende 2024 geben:

- Abschaffung der Verlustverrechnungsbeschränkungen für Termingeschäfte und Totalverluste nach § 20 Absatz 6 Satz 5 und 6 EStG mit pragmatischer Übergangsregelung 2024-2025,
- Verschiebung des Mitteilungsverfahrens des BZSt (MiKaDiv) von 2025 auf 2027,
- Anpassung des § 8 an § 10 Steueroasen-Abwehrgesetz durch Aufnahme der Ausnahme für Inhaberschuldverschreibungen (hinsichtlich der Definition der Finanzierungsbeziehungen),
- keine Anzeigepflicht für nationale Steuergestaltungen (als deutsches Goldplating),
- Billigkeitsregelung für Anträge für das Jahr 2020 auf Erstattung von Kapitalertragsteuer nach § 50c EStG im Rahmen der Massendatenschnittstelle des Verfahrens DIP.KaFE und damit fristwahrende Abgabe unter Auflagen bis Ende Februar 2025 möglich,
- Angebot der Finanzverwaltung für eine Kleinmelderlösung für die Berichtigte Steuerbescheinigung durch eine ELSTER-Lösung,
- Übergangsregelung im BMF-Schreiben vom 9. Dezember 2024 zum Bankenschlüssel (Vorsteuerabzug bei Kreditinstituten) bis Ende 2025,
- Begleitung der Überarbeitung des BMF-Schreibens zu § 45b EStG (MiKaDiv und FASTER) durch Bankpraktiker und
- regelmäßige Gespräche mit den Verantwortlichen der Finanzverwaltung (insbesondere BMF und BZSt).

Des Weiteren hat der VAB-Steuerbereich drei spannende Seminare sowie etliche Online- und vor Ort-Arbeitsgruppen veranstaltet sowie drei interessante Podcasts mit Expertenbeiräten produziert. Seit dem Sommer 2024 ist der VAB zudem mit fast 40 Beiträgen auf LinkedIn steuerlich aktiv.

Vielen Dank an die bisher 17 steuerrechtlichen Expertenbeiräte, Bankpraktiker aus den Mitgliedsinstituten und an all die anderen, die den VAB im Jahr 2024 unterstützt haben.

In 2024, the VAB addressed 12 official position papers and a large number of other enquiries and requests by email to the responsible bodies in the tax authorities on various tax law plans, projects and topics. In the following, we would therefore like to give you a brief, non-exhaustive overview of the successes and partial successes of the VAB from its ongoing work in the tax area at the end of 2024:

- Abolition of loss offsetting restrictions for forward transactions and total losses in accordance with § 20 para. 6 sentences 5 and 6 Income Tax Act with pragmatic transitional regulation 2024-2025,
- Postponement of the notification procedure of the Federal Central Tax Office ("MiKaDiv") from 2025 to 2027,
- Adaptation of § 8 to § 10 of the Tax Havens Defence Act by including the exception for bearer bonds (with regard to the definition of financing relationships),
- No notification requirement for national tax arrangements (as German gold plating),
- Non-objection regulation for applications for the year 2020 for refund of withholding tax in accordance with § 50c Income Tax Act as part of the mass data interface of the "DIP.KaFE" procedure and thus timely submission possible under conditions until the end of February 2025,
- Offer by the tax authorities for small banks to report the corrected tax certificate via an "ELSTER" solution,
- Transitional regulation in the decree by the Federal Ministry of Finance of 9 December 2024 on the bank key (input tax deduction at credit institutions) until the end of 2025,
- Support for the revision of the decree by the Federal Ministry of Finance on § 45b Income Tax Act ("MiKaDiv" and FASTER) by banking practitioners and
- Regular discussions with those responsible at the tax authorities (especially the Federal Ministry of Finance and the Federal Central Tax Office).

In addition, the VAB tax department has organised three exciting seminars as well as several online and on-site working groups and produced three interesting podcasts with "Expertenbeiräte". Since summer 2024, the VAB has also been active on LinkedIn with almost 40 tax posts.

Many thanks to the 17 tax "Expertenbeiräte", banking practitioners from the member institutions and all the others who have supported the VAB in 2024. We look forward to

Wir freuen uns auf weitere Expertenbeiräte, die im Jahr 2025 zu uns stoßen werden und damit den VAB noch schlagkräftiger machen.

Auch 2025 wird der VAB eine Vielzahl von Steuerthemen auf dem Tisch haben oder neu auf den Tisch bekommen. Der VAB wird auch im kommenden Jahr weiterhin alles daransetzen, ein kompetentes, verlässliches und aktives Sprachrohr für alle Mitglieder zu sein, ohne dabei die persönliche Betreuung jedes einzelnen Mitglieds zu vernachlässigen.

more tax “Expertenbeiräte” joining us in 2025, making the VAB even more powerful.

The VAB will also have or receive a large number of tax topics on the table in 2025. In the coming year, the VAB will continue to do everything in its power to be a competent, reliable and active voice for all members, without neglecting the personal support of each individual member.

**Kontakt: | Contact:**

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

**Markus Erb**

Prokurist und Direktor Steuern und Betriebswirtschaft | Authorized Representative and 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.

# Verlustverrechnungsbeschränkungen | Loss Offsetting Restrictions

## Abschaffung ab 2024 | Abolition from 2024

Das BMF hat dem VAB am 13. Dezember 2024 den neuen [Entwurf](#) des Erlasses zu Einzelfragen zur Abgeltungsteuer übersandt.

Dieser enthält in Rn. 325 die mit Blick auf die Streichung der Verlustverrechnungsbeschränkungen nach § 20 Abs. 6 Satz 5 und 6 EStG durch das Jahressteuergesetz 2024 von uns angeregte folgende Nichtbeanstandungsregelung. Nach Rn. 325 wird es für den Kapitalertragsteuerabzug nicht beanstandet, wenn die Rn. 8, 8a, 23, 24, 26, 27, 30 bis 32, 34, 36, 38, 42, 43, 46, 47, 59, 60, 61, 61a, 63, 118, 119, 194, 229a, 233 und 234 vor dem 1. Januar 2026 noch in der Fassung des BMF-Schreibens vom 19. Mai 2022 (BStBl I S. 742), zuletzt geändert durch BMF-Schreiben vom 11. Juli 2023 (BStBl I S. 1471) angewendet werden.

Anmerkungen zu diesem Entwurf nimmt der Verband bis zum 3. Januar 2025 entgegen.

On 13 December 2024, the Federal Ministry of Finance sent the VAB the new [draft decree](#) on individual issues relating to flat-rate withholding tax.

In paragraph 325, this contains the following non-objection provision, which we suggested in view of the deletion of the loss offsetting restrictions pursuant to § 20 para. 6 sentences 5 and 6 Income Tax Act by the Annual Tax Act 2024. According to para. 325, it is not objectionable for the deduction of capital gains tax if para. 8, 8a, 23, 24, 26, 27, 30 to 32, 34, 36, 38, 42, 43, 46, 47, 59, 60, 61, 61a, 63, 118, 119, 194, 229a, 233 and 234 were still in force before 1 January 2026 in the version of the decree by the Federal Ministry of Finance dated 19 May 2022 (Federal Law Gazette I p. 742), last amended by the decree by the Federal Ministry of Finance dated 11 July 2023 (Federal Law Gazette I p. 1471).

The Association will accept comments on this draft until 3 January 2025.

### Kontakt: | Contact:

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

### Markus Erb

Prokurist und Direktor Steuern und Betriebswirtschaft | Authorized Representative and 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.

# Jahressteuergesetz 2024 | Annual Tax Act 2024

## Im Bundesgesetzblatt verkündet | Promulgated in the Federal Law Gazette

Das Jahressteuergesetz 2024 vom 2. Dezember 2024 wurde am 5. Dezember 2024 im [Bundesgesetzblatt](#) verkündet.

Damit werden die Verlustverrechnungsbeschränkungen für Termingeschäfte und Totalverluste nach § 20 Abs. 6 Satz 5 und 6 EStG bereits ab 2024 wieder abgeschafft. Der VAB hatte die Möglichkeit, Vorschläge für die praktische Umsetzung in der Übergangszeit in einem Gespräch mit dem BMF am 6. Dezember 2024 zu besprechen und im Sinne der Mitglieder zu klären.

Zudem werden in diesem JStG die § 8 und § 10 Steueroasen-Abwehrgesetz hinsichtlich der Ausnahme für Inhaberschuldverschreibungen einander angeglichen, ebenfalls eine Klarstellung, die der VAB und seine Mitglieder angeregt hatten.

Des Weiteren wird die Einführung des „MiKaDiv“ (Mitteilungsverfahren des BZSt insb. nach § 45b EStG) von 2025 auf 2027 verschoben und die damit verbundenen Mitteilungspflichten werden an die FASTER-Richtlinie der EU angepasst. Der VAB begrüßt die Verschiebung und kann nun in einer vom VAB angeregten Ad-hoc-Arbeitsgruppe mit dem BMF die Überarbeitung des korrespondierenden Erlasses zeitnah angehen. Das erste Treffen fand unter Beteiligung von Bankpraktikern bereits am 27. November 2024 statt.

Das Gesetz zur steuerlichen Freistellung des Existenzminimums 2024 vom 2. Dezember 2024 wurde zudem ebenfalls am 5. Dezember 2024 im [Bundesgesetzblatt](#) verkündet.

The Annual Tax Act 2024 of 2 December 2024 was promulgated in the [Federal Law Gazette](#) on 5 December 2024.

This means that the loss set-off restrictions for forward transactions and total losses in accordance with § 20 para. 6 sentences 5 and 6 Income Tax Act will be abolished from 2024. The VAB had the opportunity to discuss proposals for practical implementation during the transition period in a meeting with the Federal Ministry of Finance on 6 December 2024 and to clarify these in the interests of its members.

In addition, § 8 and § 10 of the Tax Haven Defense Act will be aligned in this Annual Tax Act with regard to the exemption for bearer bonds, another clarification suggested by the VAB and its members.

Furthermore, the introduction of the „MiKaDiv“ (notification procedure of the Federal Central Tax Office, in particular in accordance with § 45b Income Tax Act) will be postponed from 2025 to 2027 and the associated notification obligations will be aligned with the EU's FASTER Directive. The VAB welcomes the postponement and can now tackle the revision of the corresponding decree in a timely manner in an ad hoc working group with the Federal Ministry of Finance initiated by the VAB. The first meeting took place on 27 November 2024 with the participation of banking practitioners.

The Act on the Tax Exemption of the Existence Minimum 2024 of 2 December 2024 was also promulgated in the [Federal Law Gazette](#) on 5 December 2024.

### Kontakt: | Contact:

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

### Markus Erb

Prokurist und Direktor Steuern und Betriebswirtschaft | Authorized Representative and 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.



# Mindeststeuergesetz | Minimum Tax Act

## Zweiter Diskussionsentwurf zum MindeststeueranpassungsG veröffentlicht | Second Discussion Draft of the Minimum Tax Adjustment Act Published

Das BMF hat dem VAB den zweiten [Diskussionsentwurf](#) zum Mindeststeueranpassungsgesetz mit der Bitte um Kenntnisnahme und der Möglichkeit zur Stellungnahme übersandt. Ende 2023 wurde die globale effektive Mindestbesteuerung mit dem Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2022/2523 des Rates zur Gewährleistung einer globalen Mindestbesteuerung und weiterer Begleitmaßnahmen für Besteuerungszeiträume ab 2024 einschließlich weiterer Begleitmaßnahmen (z. B. Absenkung der Niedrigsteuergrenze bei der Hinzurechnungsbesteuerung sowie der Lizenzschranke von 25 % auf 15 %) umgesetzt.

Mit Schreiben vom 20. August 2024 hatte das BMF bereits einen ersten Diskussionsentwurf zum Mindeststeueranpassungsgesetz übersandt. Der überarbeitete zweite Diskussionsentwurf berücksichtigt die Rückmeldungen zu der schriftlichen Anhörung, setzt weitere Verwaltungsleitlinien um und enthält Begleitmaßnahmen.

Anmerkungen nimmt der Verband für eine VAB-Stellungnahme bis zum 27. Januar 2025 entgegen.

The Federal Ministry of Finance has sent the VAB the second [discussion draft](#) of the Minimum Tax Adjustment Act with a request for information and the opportunity to comment. At the end of 2023, the global effective minimum taxation was implemented with the Act Implementing Council Directive (EU) 2022/2523 to ensure global minimum taxation and other accompanying measures for tax periods from 2024, including other accompanying measures (e.g. reduction of the low tax threshold for add-back taxation and the license barrier from 25 % to 15 %).

In a letter dated 20 August 2024, the Federal Ministry of Finance had already sent an initial discussion draft of the Minimum Tax Adjustment Act. The revised second discussion draft takes into account the feedback from the written consultation, implements further administrative guidelines and contains accompanying measures.

The VAB will be happy to receive comments for a statement by 27 January 2025.

### Kontakt: | Contact:

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

### Markus Erb

Prokurist und Direktor Steuern und Betriebswirtschaft | Authorized representative and 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:

- [Schreiben](#) des BMF vom 2. Dezember 2024 zur Steuerlichen Behandlung von Reisekosten und Reisekostenvergütungen bei betrieblich und beruflich veranlassten Auslandsreisen ab 1. Januar 2025,
- [Schreiben](#) des BMF vom 5. Dezember 2024 zum Betriebsausgabenabzug bei Besteuerungskongruenzen (§ 4k EStG),
- [BMF-Schreiben](#) vom 9. Dezember 2024 zum Vorsteuerabzug bei Kreditinstituten (Bankenschlüssel),
- [Schreiben](#) des BMF vom 12. Dezember 2024 zu den Verwaltungsgrundsätzen Verrechnungspreise 2024,
- [Schreiben](#) des BMF vom 20. Dezember 2024 zum Umsatzsteuer-Anwendungserlass; Änderungen zum 31. Dezember 2024,
- Dritte [Verordnung](#) zur Änderung der Steueroasen-Abwehrverordnung vom 20. Dezember 2024, die am 30. Dezember 2024 im Bundesgesetzblatt veröffentlicht wurde.

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

- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance dated 2 December 2024 on the tax treatment of travel expenses and travel expense reimbursements for business and work-related trips abroad from 1 January 2025,
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance dated 5 December 2024 on the deduction of operating expenses in the event of tax mismatches (§ 4k Income Tax Act),
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance dated 9 December 2024 on input tax deduction at credit institutions (bank key),
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance dated 12 December 2024 on the transfer pricing administration principles 2024,
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance dated 20 December 2024 with the VAT application decree; amendments as of 31 December 2024,
- Third [Ordinance](#) amending the Tax Haven Defence Ordinance of 20 December 2024, published in the Federal Law Gazette on 30 December 2024.

### Kontakt: | Contact:

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

### Markus Erb

Prokurist und Direktor Steuern und Betriebswirtschaft | Authorized representative and 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**

## **Januar | 2025**

---

**Wertpapiergeschäft | Investment Services**

# Europäische Grüne Anleihen | European Green Bonds

## Einführung von Aufsichtsbefugnissen für BaFin | Implementation of Supervisory Powers for BaFin

Am 3. Dezember 2024 wurde im Bundesgesetzblatt das [Gesetz zur Änderung des Gesetzes über die Statistiken der öffentlichen Finanzen und des Personals im öffentlichen Dienst sowie zur Anpassung nationaler Rechtsvorschriften an die Verordnung \(EU\) 2023/2631 über europäische grüne Anleihen sowie fakultative Offenlegungen zu als ökologisch nachhaltig vermarkteten Anleihen und zu an Nachhaltigkeitsziele geknüpften Anleihen](#) veröffentlicht.

Die Inhalte des Gesetzes, soweit sie Grüne Anleihen betreffen, lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- In den Artikeln 2 bis 7 des Gesetzes werden Änderungen des Wertpapierprospektgesetzes (WpPG) sowie Folgeanpassungen in weiteren Gesetzen (u. a. im WpHG, KWG und KAGB) vorgenommen.
- Mit diesen Änderungen werden die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die BaFin als zuständige Behörde mit den nötigen Aufsichts- und Ermittlungsbefugnissen für die Beaufsichtigung von Emittenten europäischer grüner Anleihen und die Durchsetzung der für diese Emittenten geltenden Regeln auszustatten.
- Grundlage für die Änderungen sind insbesondere Art. 45 und Art. 49 der Verordnung (EU) 2023/2631 über europäische grüne Anleihen sowie fakultative Offenlegungen zu als ökologisch nachhaltig vermarkteten Anleihen und zu an Nachhaltigkeitsziele geknüpfte Anleihen.

Das Gesetz tritt weitestgehend am 21. Dezember 2024 in Kraft.

On 3 December 2024 the [Act amending the Act on public finance statistics and public service personnel and adapting national legal provisions to Regulation \(EU\) 2023/2631 on European green bonds and optional disclosures on bonds marketed as environmentally sustainable and on bonds linked to sustainability targets](#) was promulgated in the Federal Law Gazette.

The contents of the law, insofar as they relate to green bonds, can be summarised as follows:

- Articles 2 to 7 of the Act introduce changes to the German Securities Prospectus Act (WpPG) as well as consequentially arising changes to other acts (amongst others the German Securities Trading Act – WpHG, Banking Act – KWG and Capital Investment Act – KAGB).
- These amendments constitute the necessary measures to vest BaFin with the required supervisory and investigatory powers so that it can supervise issuers of European Green Bonds and enforce the rules applicable to such issuers.
- The newly introduced provisions are based in particular on Art. 45 and Art. 49 of Regulation (EU) 2023/2631 on European Green Bonds and optional disclosures for bonds marketed as environmentally sustainable and for sustainability-linked bonds.

The Act will largely enter into force on 21 December 2024.

### Kontakt: | Contact:

Dr. Leonie Dietrich  
[Leonie.Dietrich@vab.de](mailto:Leonie.Dietrich@vab.de)

### Dr. Leonie Dietrich

Referentin Recht | Referent Legal

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

Weißfrauenstr. 12-16, 60311 Frankfurt, GERMANY | Tel: +49 69 975850-0 | Fax: +49 69 975850-10

[Leonie.Dietrich@vab.de](mailto:Leonie.Dietrich@vab.de) | [www.vab.de](http://www.vab.de)

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)



Verband der Auslandsbanken  
in Deutschland e.V.

Association of Foreign Banks in Germany

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

# Prüfungsbefreiungen | Audit Exemptions

## BaFin informiert zu Prüfungsbefreiungen gem. § 89 WpHG | BaFin provides information on audit exemptions pursuant to § 89 WpHG

Am 13. Dezember 2024 hat die BaFin ein [Schreiben versandt](#), in dem sie über Themen im Zusammenhang mit den Prüfungsbefreiungen gem. § 89 Abs. 1 S. 3 WpHG informiert, die im Rahmen einer gemeinsamen Sitzung des IDW Fachausschusses „WpHG“ (FAW) am 25.11.2024 besprochen wurden.

In dem Schreiben, dass dem VAB zur Weiterleitung an Sie übersandt wurde, geht die BaFin auf die folgenden Punkte ein:

- Notwendigkeit der Unterrichtung über maßgebliche Veränderungen bzgl. der Depotzahl durch die Institute selbst,
- Bitte der BaFin, sich bei Fragen zur Änderung des Prüfungsturnus (Verlängerung/Verkürzung) direkt oder über den Verband an die BaFin zu wenden und keinen separaten formellen Antrag zu stellen,
- Hinweise zur Zählweise der für die Prüfungsbefreiungen relevanten Depots.

On 13 December 2024 BaFin [sent a letter](#) in which it provided information on topics relating to audit exemptions in accordance with § 89 para. 1 s. 3 WpHG, which were discussed at a joint meeting of the IDW 'WpHG' (FAW) expert committee on 25 November 2024.

In the letter sent to the VAB for forwarding to you, BaFin addresses the following points:

- Necessity of notification of significant changes regarding the number of securities accounts by the institutions themselves,
- Request to contact BaFin directly or via the association if you have any questions about changing the audit cycle (extension/reduction) and to not submit a separate formal application,
- Information on how to count the securities accounts relevant for audit exemptions.

### Kontakt: | Contact:

Dr. Leonie Dietrich  
[Leonie.Dietrich@vab.de](mailto:Leonie.Dietrich@vab.de)

### Dr. Leonie Dietrich

Referentin Recht | Referent Legal

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

Weißfrauenstr. 12-16, 60311 Frankfurt, GERMANY | Tel: +49 69 975850-0 | Fax: +49 69 975850-10

[Leonie.Dietrich@vab.de](mailto:Leonie.Dietrich@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**

## **Januar | 2025**

---

### **Zahlungsverkehr | Payment Services**

# EPC

## Künftige Zahlungsverkehrsregelwerke vorgestellt | Upcoming payment rulebooks presented

Am 28. November 2024 veröffentlichte der European Payments Council (EPC) die 2025 EPC-Regelwerke für den Zahlungsverkehr und die dazugehörigen Umsetzungsleitlinien. Die Regelwerke treten am 5. Oktober 2025 in Kraft (siehe [EPC-Pressemitteilung](#)).

Das derzeit geltende Regelwerk für Sofortzahlungen, [SCT Inst 2023 \(Version 1.2\)](#), erfüllt die Anforderungen der Verordnung (EU) 2024/886 über Sofortzahlungen (nachfolgend: IPR) zur Änderung der SEPA-Verordnung (EU) 260/2012, die ab dem 9. Januar 2025 anzuwenden ist. Für die IPR-Verpflichtungen, die am 9. Oktober 2025 für Kreditinstitute in der Eurozone in Kraft treten, spiegeln das [2025 SCT Inst-Regelwerk \(Version 1.0\)](#) und die Umsetzungsleitlinien alle Änderungen wider, die erforderlich sind, um die Einhaltung dieser Verpflichtungen zu gewährleisten. Das 2025 SCT Inst-Regelwerk enthält unter anderem die folgenden Schlüsselemente:

### Eine maximale Dauer von neun Sekunden

Der Zahlungsdienstleister des Zahlers erhält vom Zahler eine SCT-Anweisung, die den Zeitpunkt des Eingangs einer SCT-Sofortüberweisung markiert. Ab diesem Zeitpunkt haben der Zahlungsdienstleister des Zahlers, der Zahlungsdienstleister des Zahlungsempfängers und der Clearing- und Abwicklungsmechanismus (CSM) insgesamt neun Sekunden Zeit, um die Transaktion zu verarbeiten und die angeforderten Gelder auf dem Zahlungskonto des Zahlungsempfängers zur Verfügung zu stellen.

### Kein Höchstbetrag

Auf Systemebene gibt es keinen Höchstbetrag mehr für SCT-Inst-Transaktionen. Zahlungsdienstleister können nach eigenem Ermessen Höchstbeträge für Transaktionen festlegen.

Bitte beachten Sie, dass es auch ein 2025-Regelwerk für [„One-Leg Out Instant Credit Transfer“](#) (Version 1.0) gibt. Dieses Scheme behandelt Regeln, Verfahrensweisen und Standards zur Interoperabilität bei der Bereitstellung und beim Betrieb des Euro-Teils eines internationalen Sofortzahlungsinstrumentes für „One-Leg Out Instant Credit Transfer“-Transaktionen, das auf Inter-PSP-Ebene vereinbart wurde (und somit nicht durch IPR reguliert wird).

On 28 November 2024, the European Payments Council (EPC) published the 2025 EPC payment scheme rulebooks and the related Implementation Guidelines (IGs). The rulebooks enter into force on 5 October 2025 (cf. [EPC press release](#)).

In relation to Instant Payments, the [2023 SCT Inst rulebook \(version 1.2\)](#) currently in effect meets the requirements of the Instant Payment Regulation (EU) 2024/886 (hereafter: IPR) amending the SEPA Regulation (EU) 260/2012 effective from 9 January 2025. For IPR obligations entering into effect on 9 October 2025 for eurozone-based credit institutions, the [2025 SCT Inst rulebook \(version 1.0\)](#) and implementation guidelines reflect all changes necessary to ensure compliance with these obligations. The 2025 SCT Inst rulebook contains inter alia the following key elements:

### A maximum duration of nine seconds

The payer's PSP receives an SCT Instruction from the payer, which marks the Time of Receipt of an SCT Inst instruction. From this point onwards, the payer's PSP, the payee's PSP, and the clearing and settlement mechanism (CSM), have a total of nine seconds to process the transaction and make the requested funds available on the payee's payment account.

### No maximum amount

There is no longer a maximum amount set at scheme-level for SCT Inst transactions. PSPs maintain the discretion to set maximum transaction limits on their own accord.

Please note that there is also a [2025 One-Leg Out Instant Credit Transfer rulebook](#) (version 1.0). This Scheme sets rules, practices and standards to achieve interoperability for the provision and operation of the Euro Leg of an international instant payment instrument agreed at Inter-PSP Level to support One-Leg Out Instant Credit Transfer Transactions (and thus not regulated by IPR).

### 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 Zahlungsverkehr | Update Payments

### EPC-Regelwerke für SEPA-Zahlungsaufforderung und Überprüfung des Zahlungsempfängers | EPC Rulebooks to SEPA Request-to-Pay and Verification of Payee

Am 29. November 2024 hat der European Payments Council (EPC) die Version 4.0 des SEPA-Regelwerks für das Request-to-Pay-Verfahren (SRTP) veröffentlicht, das eine Reihe von Betriebsregeln und technischen Elementen (einschließlich Nachrichten) umfasst, die es einem Zahlungsempfänger ermöglichen, die Einleitung einer Zahlung von einem Zahler zu beantragen (siehe [Pressemitteilung](#)).

Am 10. Oktober 2024 veröffentlichte der EPC offiziell die erste Version des Regelwerks für das Verification of Payee (VOP)-Verfahren (siehe [Pressemitteilung](#)). Dieses Regelwerk soll Zahlungsdienstleister im gesamten einheitlichen Euro-Zahlungsverkehrsraum (SEPA) bei der Erfüllung der neuen regulatorischen Anforderungen unterstützen, die in der EU-Verordnung über Echtzeitzahlungen (IPR) zur Änderung der SEPA-Verordnung festgelegt sind. Vorerst und um es den Zahlungsdienstleistern im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR) zu ermöglichen, die neuen regulatorischen Anforderungen innerhalb der vorgegebenen Fristen zu erfüllen, beschränkt sich das erste VOP-Regelwerk auf die Überprüfung eines Zahlungsempfängers im Zusammenhang mit einer SEPA-Überweisung (SCT) oder einer SEPA-Echtzeitüberweisung (SCT Inst). Zukünftige Versionen des VOP-Regelwerks könnten auch andere Zahlungsinstrumente abdecken. Darüber hinaus hat der EPC am 31. Oktober 2024 die Spezifikationen für die Verifizierung des Zahlungsempfängers (VOP) veröffentlicht, die die Regeln für die Implementierung von VOP-bezogenen APIs in Übereinstimmung mit Version 1.0 des VOP-Regelwerks festlegen (siehe [Pressemitteilung](#)). Am 5. Oktober 2025 treten diese Spezifikationen in Kraft.

On 29 November 2024, the European Payments Council (EPC) has published version 4.0 of the SEPA Request-to-Pay (SRTP) scheme rulebook, which covers the set of operating rules and technical elements (including messages) that allow a Payee to request the initiation of a payment from a Payer (see [press release](#)).

On 10 October 2024, the EPC officially issued the first version of the Verification of Payee (VOP) scheme rulebook (see [press release](#)). This rulebook is designed to support payment service providers (PSPs) across the Single Euro Payments Area (SEPA) in meeting the new regulatory requirements outlined in the EU Instant Payments Regulation (IPR) amending the SEPA Regulation. For the time being, and to allow PSPs in the European Economic Area (EEA) to comply with the new regulatory requirements within the given deadlines, the first VOP rulebook limits itself to verifications of a payee related to a SEPA Credit Transfer (SCT) or a SEPA Instant Credit Transfer (SCT Inst). Future versions of the VOP scheme rulebook could cover other payment instruments as well. Furthermore, the EPC has published on 31 October 2024 the Verification Of Payee (VOP) Application Programming Interface (API) Specifications, which set out the rules for implementing VOP-related APIs in accordance with version 1.0 of the VOP scheme rulebook (see [press release](#)). These specifications will take effect on 5 October 2025.

#### 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**

## **Januar | 2025**

---

### **Übergreifende Themen und IT |**

### **Cross-Sectional Issues and IT**

# Taxonomie Verordnung | Taxonomy Regulation

## Klarstellungen der EU durch FAQs | Clarifications from the EU by FAQs

Am 29. November 2024 veröffentlichte die Europäische Kommission einen [Entwurf einer Mitteilung der Kommission](#) zur Auslegung und Anwendung bestimmter Rechtsvorschriften des EU Taxonomy Environmental Delegated Act, dem EU Taxonomy Climate Delegated Act und dem EU Taxonomy Disclosures Delegated Act.

Diese Bekanntmachung enthält technische Klarstellungen als Antwort auf häufig gestellte Fragen zu den technischen Screening-Kriterien („TSC“), die im Taxonomy Climate Delegated Act (einschließlich der Änderungen des Taxonomy Climate Delegated Act) und im Taxonomy Environmental Delegated Act festgelegt sind, sowie zu den Offenlegungspflichten für die nicht klimarelevanten Umweltziele, die in den Änderungen des Taxonomy Disclosures Delegated Act niedergelegt sind.

Sie befasst sich mit Fragen zu den folgenden Bereichen:

- Eindämmung des Klimawandels sowie Anpassung an diesen
- Wasser- und Meeresressourcen
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft
- Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung
- Biodiversität und Ökosysteme
- Allgemeine DNSH-Kriterien

Für die **Finanzbranche** sind vor allem die Fragen in Abschnitt IX zur Art und Weise der Berichterstattung im Rahmen des Taxonomy Disclosures Delegated Act von Interesse. Hier werden Konkretisierungen zu den folgenden Themen vorgenommen:

- Zeitrahmen für die Berichterstattung über die Förderfähigkeit der Taxonomie
- Umfang der Berichterstattung über Taxonomie-Aktivitäten
- Auslegung von Begriffen

On 29 November 2024 the European Commission published the [Draft Commission Notice](#) on the interpretation and implementation of certain legal provisions of the EU Taxonomy Environmental Delegated Act, the EU Taxonomy Climate Delegated Act and the EU Taxonomy Disclosures Delegated Act.

This notice contains technical clarifications responding to FAQs on the technical screening criteria ('TSC') set out in the Taxonomy Climate Delegated Act (including the amendments to the Taxonomy Climate Delegated Act) and the Taxonomy Environmental Delegated Act, as well as the disclosure obligations for the non-climate environmental objectives laid down in the amendments to the Taxonomy Disclosures Delegated Act.

It deals with questions in the following areas:

- Climate change mitigation and adaptation
- Water and marine resources
- Transition to a circular economy
- Pollution prevention and control
- Biodiversity and ecosystems
- Generic DNSH criteria

For the **financial sector**, the questions in Section IX on the manner of reporting under the Taxonomy Disclosures Delegated Act are of particular interest. Specific details are provided here on the following topics:

- Timeframe for reporting on taxonomy eligibility
- Extent of reporting on taxonomy activities
- Interpretation of terms

### Kontakt: | Contact:

Dr. Leonie Dietrich  
[Leonie.Dietrich@vab.de](mailto:Leonie.Dietrich@vab.de)

### Dr. Leonie Dietrich

Referentin Recht | Referent Legal

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

Weißfrauenstr. 12-16, 60311 Frankfurt, GERMANY | Tel: +49 69 975850-0 | Fax: +49 69 975850-10

[Leonie.Dietrich@vab.de](mailto:Leonie.Dietrich@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

### ITS zum Informationsregister im Amtsblatt und DORA-Verlautbarung der ESAs |

#### ITS on information register in the Official Journal and DORA announcement by ESAs

Im Amtsblatt der EU vom 2. Dezember 2024 ist die [Durchführungsverordnung \(EU\) 2024/2956](#) der Kommission vom 29. November 2024 zur Festlegung technischer Durchführungsstandards für die Anwendung der Verordnung (EU) 2022/2554 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf **Standardvorlagen für das Informationsregister** veröffentlicht worden. Die finale Entwurfsfassung dieses ITS war im Herbst dieses Jahres von der Europäischen Kommission zuerst abgelehnt worden (siehe [VAB-Bericht](#) vom 30. Oktober 2024). Der für die Ablehnung ursächliche Streitpunkt, ob innerhalb des Informationsregisters nur der LEI oder (auch) die EUID genutzt werden soll, ist derart aufgelöst worden, dass die Finanzunternehmen bei (in der EU ansässigen) IKT-Drittdienstleistern beide Kennungen verwenden können. Darüber hinaus wurden einige weitere [Vorschläge](#) der ESAs zur Änderung des finalen ITS-Entwurf noch von der Kommission berücksichtigt, darunter unter anderem:

- Art. 1 der Durchführungsverordnung wurde nicht um eine neue Nr. 4 ergänzt, die eine Definition des Unterauftragnehmers enthalten hätte;
- Art. 4 Abs. 4 und 5 über die Währungsumrechnung wurden gestrichen.

Die Durchführungsverordnung tritt am 22. Dezember 2024 in Kraft und wird ab dem grundlegenden Anwendungsbeginn von DORA, 17. Januar 2025, anzuwenden sein.

#### Erwartungen an die DORA-Roadmap

Am 15. November 2024 teilten die ESAs mit, dass die NCAs ihre Informationen (Kenntnisse) über die Informationsregister der Finanzunternehmen („**Templates**“) bis zum 30. April 2025 einreichen müssen (siehe [VAB-Bericht](#) vom 18. November 2024). Dies bedeutet, dass Finanzunternehmen mit ihren *Templates* bestenfalls **früh in 2025** compliant werden, da die NCAs diese Dateien irgendwann vor dem 30. April 2025 anfordern werden, vgl. hierzu die **Verlautbarung der ESAs zur DORA-Anwendung** vom 4. Dezember 2024 ([JC 2024 99](#)), siehe dort Rn. 4.

Die Verlautbarung der ESAs zur DORA-Anwendung schließt in Randnummer 5 mit der folgenden Aussage: *„Die ESAs arbeiten weiterhin mit den zuständigen Behörden zusammen, um einen pragmatischen, ergebnisorientierten und zeitnahen Ansatz für die Umsetzung zu entwickeln.“*

In the EU Official Journal of 2 December 2024, the [Commission Implementing Regulation \(EU\) 2024/2956](#) of 29 November 2024 laying down implementing technical standards for the application of Regulation (EU) 2022/2554 of the European Parliament and of the Council with regard to **standard templates for the register of information** has been published. The final draft version of this ITS was first rejected by the European Commission in Autumn this year's (see [VAB report](#) of 30 October 2024). The point of contention that led to the rejection, namely whether only the LEI or (also) the EUID should be used in the information register, has been resolved in such a way that financial entities can use both identifiers when dealing with (EU-based) third-party ICT service providers. In addition, a number of other [proposals](#) made by the ESAs to amend the final draft ITS were taken into account by the Commission, including, among other things:

- Art. 1 of the Implementing Regulation was not supplemented with a new no. 4 containing a definition of a subcontractor;
- Art. 4 para. 4 and 5 concerning currency conversion have been deleted.

The Implementing Regulation will enter into force on 22 December 2024 and will be applicable from the general application date of DORA, 17 January 2025.

#### DORA Roadmap expectations

On 15 November 2024, the ESAs informed that NCAs have to submit their information (knowledge) of financial entities' registers of information ("**templates**") until 30 April 2025 (see [VAB report](#) dated 18 November 2024). This means that financial entities best become compliant with their templates **"early in 2025"** as the NCAs will request these files somewhere before 30 April 2025, compare hereto the **ESAs Statement on DORA application** of 4 December 2024 ([JC 2024 99](#)), see therein margin no. 4.

ESAs Statement on DORA application concludes in margin no. 5 with the following statement: *"The ESAs continue to work with competent authorities to deliver a pragmatic, outcomes-focused and timely approach to implementation."*

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.

# CRS (Common Reporting Standard)

## Jahressteuergesetz 2024 im Bundesgesetzblatt veröffentlicht | Annual Tax Act 2024 was published in the Federal Law Gazette

Das [Jahressteuergesetz 2024](#) (JStG 2024) ist im Bundesgesetzblatt vom 5. Dezember 2024 veröffentlicht worden. Dieses enthält in Artikel 37 Änderungen des Finanzkonten-Informationsaustauschgesetzes (FKAustG).

Im Vergleich zum [Regierungsentwurf](#) sind die folgenden Änderungen hervorzuheben (im Übrigen wird auf den [VAB-Bericht](#) vom 17. September 2024 über den Regierungsentwurf verwiesen):

- In § 6 Absatz 1 Satz 2 FKAustG wurde dahingehend klargestellt, dass die Erhebung der steuerlichen Ansässigkeit auch die Erhebung ausländischer Steueridentifikationsnummern miteinschließt. Der Passus aus dem Regierungsentwurf zur Erhebung einer deutschen Steueridentifikationsnummer oder deutschen Wirtschaftsidentifikationsnummer im Rahmen des CRS wurde nicht in das Gesetz aufgenommen.
- Die bestehende Pflicht zur Beschaffung von Steueridentifikationsnummer und Geburtsdatum nach § 8 Abs. 2 S. 2 FKAustG wird um weitere Verpflichtungen für die Finanzinstitute ergänzt (§ 8 Abs. 2 S. 3 und 4 FKAustG), wonach diese mindestens einmal im Kalenderjahr Kontakt mit dem Kontoinhaber aufzunehmen sowie elektronisch durchsuchbare Informationen eines verbundenen Rechtsträgers des meldenden Finanzinstituts (falls vorhanden) zu überprüfen. Für Bestandskonten sind diese Maßnahmen bis zum 31. Dezember 2025 durchzuführen, falls diese Aktivitäten nicht auch schon im Zeitraum bis zum 6. Dezember 2024 erfolgt sind. Darüber hinaus hat das Finanzinstitut diese Maßnahmen zum Ende eines jeden Folgejahres zu wiederholen, solange wie die Informationen nicht erlangt werden konnten. Diese Erweiterung der Sorgfaltspflichten war im Regierungsentwurf noch nicht enthalten.
- Anknüpfend an die damaligen Überprüfungspflichten bestehender Konten von geringerem Wert natürlicher Personen bis zum 31. Dezember 2017 nach § 11 Abs. 4 FKAustG sowie von hohem Wert natürlicher Personen muss bis zum 31. Dezember 2016 nach § 12 Abs. 9 FKAustG werden neue Überprüfungsäufe eingeführt für Fälle, in denen die Überprüfung von Bestandskonten trotz gesetzlicher Pflicht nie erfolgt ist bzw. Neukontenprozesse nicht durchgeführt wurden. Gleichlaufend wurde die zusätzliche Verfahren für bestehende Konten von Rechtsträgern nach § 15 FKAustG ergänzt. Falls Finanzinstitute die Überprüfung der betroffenen Kontenkategorien nicht bis zum 6. Dezember 2024 (bzw. 31. Dezember 2024 gemäß § 15 Abs. 2 S. 2 FKAustG) abgeschlossen haben, sind sie verpflichtet, diese bis zum

The [Annual Tax Act 2024](#) was published in the Federal Law Gazette on 5 December 2024. Article 37 of the Annual Tax Act contains amendments to the Financial Accounts Information Exchange Act (FKAustG).

The following changes compared to the [governmental draft](#) should be highlighted (otherwise, please refer to the [VAB report](#) of 17 September 2024 on the governmental draft):

- The provision of sec. 6 (1) sent. 2 FKAustG was clarified to the effect that the collection of tax residency also includes the collection of foreign tax identification numbers. The passage from the governmental draft for collecting a German tax identification number or German economic identification number as part of the CRS was not included in the law.
- The existing obligation to obtain tax identification numbers and dates of birth in accordance with sec. 8 (2) sent. 2 FKAustG has been supplemented by further obligations for financial institutions (sec. 8 (2) sentences 3 and 4 FKAustG), according to which they must at least once in a calendar year contact the account holder and check electronically searchable information of an associated legal entity of the reporting financial institution (if available). For standing accounts, these measures must be carried out by 31 December 2025 if these activities have not already been carried out in the period up to 6 December 2024. In addition, the financial institution must repeat these measures at the end of each subsequent year as long as the information could not be obtained. This extension of the due diligence requirements was not yet included in the governmental draft.
- Following the review obligations at that time for existing low-value accounts of natural persons by 31 December 2017 in accordance with sec. 11 (4) FKAustG and for high-value accounts of natural persons by 31 December 2016 in accordance with sec. 12 (9) FKAustG, new review processes have been introduced for cases in which the review of existing accounts has never been carried out despite being a legal requirement or new account processes have not been carried out. At the same time, an additional procedure for existing accounts of legal entities in accordance with sec. 15 FKAustG has been added. If financial institutions have not completed the review of the relevant account categories by 6 December 2024 (or 31 December 2024 in accordance with sec. 15 (2) sentence 2 FKAustG), they are obliged to do so by



31. Dezember 2025 nachzuholen. Diese Erweiterung der Überprüfungspflichten war im Regierungsentwurf noch nicht enthalten.

Die Änderungen im FKAustG nach Art. 37 im JStG 2024 treten am 6. Dezember 2024 in Kraft (vgl. Art. 56 Abs. 1 JStG 2024). Nach § 27 Abs. 3 FKAustG wird festgelegt, dass die §§ 3 Abs. 3, 28 Abs. 1 Nr. 1 bis 10 FKAustG erstmals ab dem 1. Januar 2025 anwendbar sind.

31 December 2025. This extension of the review obligations was not yet included in the governmental draft.

The amendments to the FKAustG pursuant to Art. 37 in the JStG 2024 will come into force on 6 December 2024 (cf. Art. 56 para. 1 JStG 2024). According to sec. 27 (3) FKAustG, it is stipulated that the sections 3 (3), 28 (1) Nos. 1 to 10 FKAustG shall first be applicable as of 1 January 2025.

**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

## Prüfung bei Wertpapierinstituten und Schwarmfinanzierungsdienstleister

### Audit of investment firms and crowdfunding service provider

Die BaFin hat am 6. Dezember 2024 das [Konsultationsverfahren 11/2024](#) über einen [Verordnungsentwurf](#), der folgende Verordnungen anpassen wird, eingeleitet:

- Wertpapierinstituts-Prüfungsberichtsverordnung ([WpIPrüfbV](#))
- Schwarmfinanzierungsdienstleister-Prüfungsverordnung ([SchwarmfdPV](#)).

Die Anpassungen verfolgen die Zielrichtung, dass die Einhaltung der Vorgaben der [Verordnung \(EU\) 2022/2554 \(DORA\)](#) im Rahmen der jährlichen Aufsichtsprüfungen angemessen Berücksichtigung findet bzw. überprüft wird.

Die beiden Verordnungen, die nach Inkrafttreten die Prüfung der DORA-Einhaltung enthalten werden, sollen auf Wertpapierinstitute und Schwarmfinanzierungsdienstleister erstmals auf Rechnungslegungsunterlagen für ein nach dem 31. Dezember 2024 beginnendes Geschäftsjahr anzuwenden sein. Auf Rechnungslegungsunterlagen für ein vor dem 1. Januar 2025 beginnendes Geschäftsjahr finden die Verordnungen in der vorherigen Fassung weiterhin Anwendung.

Der VAB nimmt Ihre Anmerkungen zum Entwurf bis zum 18. Dezember 2024 entgegen.

On 6 December 2024, BaFin launched the [consultation procedure 11/2024](#) on a [draft regulation](#) that will amend the following regulations:

- Investment Firms Audit Report Regulation ([WpIPrüfbV](#))
- Crowdfunding Service Provider Audit Regulation ([SchwarmfdPV](#)).

The aim of the adjustments is to ensure that compliance with the requirements of [Regulation \(EU\) 2022/2554 \(DORA\)](#) is adequately taken into account and verified as part of the annual supervisory audits.

The two regulations, which will include the audit of DORA compliance after entry into force, are to be applied to investment firms and crowdfunding service providers for the first time to accounting documents for a financial year beginning after 31 December 2024. The regulations in their previous version shall continue to apply to accounting documents for a financial year beginning before 1 January 2025.

The VAB welcomes your comments on the draft by 18 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.



# FATCA

## BZSt informiert über verlängerte Erleichterung bei fehlender US-TIN | Central Tax Office provides information on extended relief in absence of US TIN

Am 19. November 2024 hat das Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) seinen [FATCA Newsletter 02/2024](#) veröffentlicht. Dabei werden die insbesondere die Voraussetzungen für die Erleichterungen der zu meldenden Informationen bei fehlender US-TIN nach der Notice 2024-78 dargestellt. So berichtet das BZSt, dass die Bundessteuerbehörde der USA (Internal Revenue Service - IRS) die Erleichterungen für Finanzinstitute bezüglich bestehender Konten, für die keine Angaben zur US-Steueridentifikationsnummer vorliegen bzw. bislang nicht beschafft werden konnten, verlängert hat. Die Erleichterungen werden auf die Meldezeiträume 2025-2027 ausgedehnt, allerdings gelten dafür erweiterte Voraussetzungen, einschließlich weiterer Meldedaten:

- das Finanzinstitut beschafft und meldet das Geburtsdatum jedes Kontoinhabers und jeder beherrschenden Person, deren US-TIN nicht gemeldet werden kann, sofern es sich um eine natürliche Person handelt,
- das Finanzinstitut fordert weiterhin von jedem Kontoinhaber jährlich die fehlende US-TIN an,
- das Finanzinstitut durchsucht weiterhin – vor der Übermittlung der FATCA-Meldungen – seine elektronischen Daten auf Informationen zu den fehlenden, erforderlichen US-TINs,
- das Finanzinstitut gibt für jedes Konto, für das eine erforderliche US-TIN fehlt, einen konkreten alternativen TIN-Code an, der vom IRS veröffentlicht worden ist,
- das Finanzinstitut gibt zusätzlich die ausländische Steueridentifikationsnummer (foreign taxpayer identification number - FTIN) oder vergleichbare Information des Wohnsitzstaates zum Kontoinhaber bzw. zur beherrschenden Person an, deren US-TIN nicht gemeldet werden kann, sofern sich diese Information aus den elektronisch durchsuchbaren Konteninformationen ergibt und
- das Finanzinstitut verwendet bei der Adressangabe zwingend die Datenelementgruppe "AdressFix", bei welcher verpflichtend die Informationen zur Stadt (city) und zum Wohnsitzstaat (country of residence) zum Kontoinhaber bzw. zur beherrschenden Person, deren US-TIN nicht gemeldet werden kann, anzugeben sind.

Des Weiteren greift der Newsletter folgende Themen auf:

- Abweisung von Datensätzen bei der Verwendung "AAAAAAA",
- Aktualisierung der Kommunikationshandbücher FATCA.

On 19 November 2024, the German Federal Central Tax Office (BZSt) published its [FATCA Newsletter 02/2024](#). In particular, it outlines the conditions for facilitating the reporting of information in the absence of a US TIN in accordance with Notice 2024-78. The BZSt reports that the US Internal Revenue Service (IRS) has extended the relief for financial institutions with regard to existing accounts for which no information on the US tax identification number is available or could not be obtained so far. The relief will be extended to the 2025-2027 reporting periods, although broader requirements will apply, including additional reporting dates:

- The financial institution obtains and reports the date of birth of each account holder and controlling person who is an individual for whom a US TIN cannot be reported,
- The financial institution continues to request the missing US TIN from each account holder annually,
- the financial institution continues to search its electronic records for information on the missing required US TINs before submitting the FATCA reports,
- the financial institution indicates a specific alternative TIN code published by the IRS for each account for which a required US TIN is missing,
- the financial institution additionally indicates the foreign taxpayer identification number (FTIN) or similar information of the country of residence of the account holder or controlling person whose US TIN cannot be reported, provided that this information is derived from the electronically searchable account information, and
- the financial institution uses the data element group 'AdressFix' for the address, in which the information on the city (city) and the country of residence (country of residence) for the account holder or controlling person whose US TIN cannot be reported must be provided.

The newsletter also covers the following topics:

- Rejection of data records when using 'AAAAAAA',
- Update of the FATCA communication manuals.

**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.

# Aktuelle Entwicklungen zur MiCAR | Current Developments Relating to MiCAR

## Durchführungsverordnung Kryptowerte-Whitepaper | Implementating Regulation Crypto-Asset white papers

Am 4. Dezember 2024 wurde die [Durchführungsverordnung \(EU\) 2024/2984](#) der Kommission vom 29. November 2024 zur Festlegung technischer Durchführungsstandards für die Anwendung der [Verordnung \(EU\) 2023/1114](#) des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf Formulare, Formate und Mustertexte für die Kryptowerte-Whitepaper im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlicht. Die Verordnung spezifiziert die Verordnung 2023/1114 der EU vom 09. Juni 2023 (MiCAR) hinsichtlich der Informationspflichten bei Kryptowerten.

Gemäß Art. 66 Abs. 3 MiCAR-VO sind Anbieter von Kryptowerte-Dienstleistungen verpflichtet, „ihren Kunden Hyperlinks zu allen Kryptowerte-Whitepapers für die Kryptowerte zur Verfügung [zu stellen], in Bezug auf die sie diese Dienstleistungen erbringen“, insbesondere beim Betrieb einer Handelsplattform für Kryptowerte, beim Tausch von Kryptowerten gegen einen Geldbetrag oder andere Kryptowerte, bei der Beratung zu Kryptowerten oder bei der Portfolioverwaltung von Kryptowerten. Es werden Standardformulare und Mustertexte für Kryptowerte-Whitepaper für

- andere Kryptowerte als vermögenswerte-referenzierte Token oder E-Geld-Token (Anhang Tabelle 2)
- für vermögenswertereferenzierte Token (Anhang Tabelle 3) und
- für E-Geld-Token (Anhang Tabelle 4)

festgelegt. Des Weiteren werden Standardformate konkretisiert, mit denen die Kryptowerte-Whitepaper in einem maschinenlesbaren Format zur Verfügung gestellt werden können.

Weitere maschinenlesbare und herunterladbare XBRL-Taxonomiedateien auf der Grundlage der in Artikel 2 Absatz 2 der Durchführungsverordnung genannten Taxonomie können in der Zukunft durch die ESMA veröffentlicht werden.

Die Durchführungsverantwortung gilt ab dem 23. Dezember 2025.

On 4 December 2024, Commission published [Implementing Regulation \(EU\) 2024/2984](#) of 29 November 2024 laying down implementing technical standards for the application of [Regulation \(EU\) 2023/1114](#) of the European Parliament and of the Council with regard to forms, formats and templates for crypto-asset white papers in the Official Journal of the European Union. The Regulation specifies EU Regulation 2023/1114 of 9 June 2023 (MiCAR) with regard to information requirements for crypto-assets.

According to Article 66(3) MiCAR, providers of crypto-asset services are required to “make hyperlinks to all crypto-asset white papers for the crypto-assets to which their services relate available to their clients,” particularly in the context of operating a trading platform for crypto-assets, exchanging crypto-assets against fiat currency or other crypto-assets, providing advice on crypto-assets, or managing portfolios of crypto-assets. Standard forms and model texts for crypto-asset white papers for

- crypto assets other than asset referenced tokens or e-money tokens (Appendix Table 2)
- for asset referenced tokens (Appendix Table 3) and
- for e-money tokens (Annex Table 4)

are defined. Furthermore, standard formats will be specified with which the crypto-asset white papers can be made available in a machine-readable format.

Further machine-readable and downloadable XBRL taxonomy files based on the taxonomy referred to in Article 2(2) of the Implementing Regulation may be published by ESMA in the future.

The Implementing Regulation shall apply as of 23 December 2025.

### Kontakt: | Contact:

Sebastian Emmel-Müller  
[sebastian.emmel-mueller@vab.de](mailto:sebastian.emmel-mueller@vab.de)

Sebastian Emmel-Müller



Verband der Auslandsbanken  
in Deutschland e.V.

Association of Foreign Banks in Germany

Referent Recht | Referent Legal

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

Weißfrauenstr. 12-16, 60311 Frankfurt, GERMANY | Tel: +49 69 975850-0 | Fax: +49 69 975850-10

[sebastian.emmel-mueller@vab.de](mailto:sebastian.emmel-mueller@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.

# Aktuelle Entwicklungen zur MiCAR | Current Developments Relating to MiCAR

## Leitlinien für Eignung von Leitungsorganen | Guidelines for the suitability of management bodies

Am 4. Dezember 2024 veröffentlichten EBA und ESMA gemeinsame [Leitlinien](#) zur Bewertung der Eignung von Mitgliedern des Leitungsorgans von Emittenten vermögenswertereferenzierter Token und von Anbietern von Kryptowerte-Dienstleistungen. Die Leitlinien gelten für alle Institute, die in Zukunft Kryptowerte-Dienstleistungen anbieten wollen und wurde zur Ausgestaltung der [Verordnung \(EU\) 2023/1114](#) herausgegeben.

Folgende Eignungen werden unter anderem in der Leitlinie vorausgesetzt, sodass Geschäftsleiter

- grundlegende Kenntnisse über die Funktionsweise von Distributed-Ledger-Technologien (DLT) und deren Anwendung bei Krypto-Assets besitzen müssen;
- die Fähigkeit haben, Risiken wie Volatilität, Cybersecurity-Bedrohungen, regulatorische Unsicherheiten und Geldwäschegefahren im Zusammenhang mit Krypto-Assets zu erkennen und zu bewerten;
- in der Lage sein sollten, die strategischen Implikationen und potenziellen Geschäftsmodelle, die sich aus der Nutzung von Krypto-Assets ergeben, kritisch zu bewerten und in die Gesamtstrategie des Unternehmens einzubetten.

Diese Leitlinien wurden in allen [Amtssprachen](#) der EU veröffentlicht und gelten ab dem 4. Februar 2025.

On 4 December 2024, EBA and ESMA published joint [guidelines](#) on the assessment of the suitability of members of the management body of asset-backed token issuers and crypto-asset service providers. The guidelines apply to all institutions that want to offer crypto asset services in the future and were issued to shape [Regulation \(EU\) 2023/1114](#).

The skills required by the guidelines include the following, to ensure that business leaders

- must have a basic understanding of how distributed ledger technologies (DLT) work and their application to crypto-assets;
- have the ability to recognise and assess risks such as volatility, cybersecurity threats, regulatory uncertainties and money laundering threats associated with crypto assets;
- should be able to critically evaluate the strategic implications and potential business models arising from the use of crypto-assets and embed them in the overall strategy of the organisation.

These guidelines have been published in all [official languages](#) of the EU and will apply from 4 February 2025.

### Kontakt: | Contact:

Sebastian Emmel-Müller  
[sebastian.emmel-mueller@vab.de](mailto:sebastian.emmel-mueller@vab.de)

### Sebastian Emmel-Müller

Referent Recht | Referent Legal

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

Weißfrauenstr. 12-16, 60311 Frankfurt, GERMANY | Tel: +49 69 975850-0 | Fax: +49 69 975850-10

[sebastian.emmel-mueller@vab.de](mailto:sebastian.emmel-mueller@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-FAQ zum Vorfallmeldewesen und zu Gruppendienstleistern veröffentlicht |

### ESA-FAQ on incident reporting and group servicers

Am 11. Dezember 2024 veröffentlichte die EBA die folgenden gemeinsamen Fragen und Antworten der ESAs zur [Verordnung \(EU\) 2022/2554](#) (DORA):

#### [Frage ID 2024\\_7047](#) bzgl. betroffener kritischer Dienste

Die Frage ist dem Thema der IKT-bezogenen Vorfälle (Management/Klassifizierung/Berichterstattung) gemäß Art. 18 Abs. 3 DORA in Verbindung mit Art. 6 des delegierten Rechtsakts über die Klassifizierung schwerer Vorfälle zugeordnet. Es ist zu beachten, dass gemäß der Antwort der ESAs für die Zwecke der Klassifizierung schwerer IKT-Vorfälle gemäß der delegierten Verordnung und Art. 19 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2022/2554 eine Auswirkung auf **eine** der in Artikel 6 der Delegierten Verordnung aufgeführten Komponenten als Auswirkung auf kritische Dienste betrachtet werden sollte.

#### [Frage ID 2024\\_7050](#) bzgl. Doppelmeldungen von IKT-Vorfällen

Die Frage ist dem Thema der IKT-bezogenen Vorfälle (Management/Klassifizierung/Berichterstattung) gemäß Art. 19 DORA zugeordnet. Es ist zu beachten, dass gemäß der Antwort der ESAs schwerwiegende IKT-bezogene Vorfälle, einschließlich Cybervorfälle, die **bedeutende Institute** gemäß Artikel 6 Absatz 4 der [Verordnung \(EU\) Nr. 1024/2013](#) des Rates (SSM-Verordnung) betreffen, nur gemäß DORA und den damit verbundenen technischen Standards klassifiziert und gemeldet werden sollten.

#### [Frage-ID 2024\\_7096](#) bzgl. der Ausnahme für gruppeninterne IKT-Dienstleister außerhalb der EU

Die Frage ist dem Thema des Aufsichtsrahmens für kritische Drittanbieter gemäß Art. 31 Abs. 8 DORA zugeordnet. Es ist zu beachten, dass gemäß der Antwort der ESAs die in Art. 31 Abs. 1 DORA genannte Einstufung als kritischer IKT-Drittanbieter 1 DORA nicht für gruppeninterne IKT-Dienstleister gemäß Art. 31 Abs. 8 Punkt (iii) DORA gilt. **Diese Bestimmung unterscheidet nicht zwischen gruppeninternen Anbietern, die in der Union oder in einem Drittland ansässig sind.** Zur weiteren Klärung stellen die ESAs fest, dass gruppeninterne Dienstleister im Sinne von Art. 3 Abs. 20 DORA (d. h. „ein Unternehmen, das Teil einer Finanzgruppe ist und überwiegend IKT-Dienstleistungen für Finanzunternehmen derselben Gruppe oder für Finanzunternehmen, die demselben institutsbezogenen Sicherungssystem angehören, bereitstellt, einschließlich deren Mutterunternehmen, Tochterunternehmen und Zweigniederlassungen oder anderer Unternehmen, die in gemeinsamem Eigentum oder unter gemein-

On 11 December 2024, the EBA published the following Joint ESAs Q&As relating to [Regulation \(EU\) 2022/2554](#) (DORA):

#### [Question ID 2024\\_7047](#) titled „Critical Services Affected”

The question is categorized to the topic of ICT-related incidents (management / classification / reporting) according to Art. 18 para. 3 DORA in connection with Art. 6 of Delegated Act on Classification of Major Incidents. It should be noted that, according to the ESAs answer, for the purpose of classification of major ICT incidents under the Delegated Regulation and Art. 19 para. 1 of Regulation (EU) 2022/2554, an impact on **any** of the components listed in Article 6 of the Delegated Regulation should be considered as affecting critical services.

#### [Question ID 2024\\_7050](#) titled „Duplicate ICT Incident Reporting”

The question is categorized to the topic of ICT-related incidents (management / classification / reporting) according to Art. 19 DORA. It should be noted that, according to the ESAs answer, ICT-related major incidents, including cyber-incidents, affecting **significant institutions** in accordance with Article 6(4) of [Council Regulation \(EU\) No 1024/2013](#) (SSM Regulation) should be classified and reported only under DORA and the related Technical Standards.

#### [Question ID 2024\\_7096](#) titled “Exemption for Non-EU ICT Intra-group Service Providers”

The question is categorized to the topic of the oversight framework of CTPPs according to Art. 31 para. 8 DORA. It should be noted that, according to the ESAs answer, the designation as critical ICT third-party provider referred to in Art. 31 para. 1 DORA does not apply to ICT intra-group service providers acc. to Art. 31 para. 8 point (iii) DORA. **That provision does not make a distinction between intra-group providers established within the Union or in a third country.** As a further clarification, the ESAs set out that, since intra-group service providers as defined in Art. 3 para. 20 DORA (which is “an undertaking that is part of a financial group and that provides predominantly ICT services to financial entities within the same group or to financial entities belonging to the same institutional protection scheme, including to their parent undertakings, subsidiaries, branches or other entities that are under common ownership or control”) are not subject to a designation as critical, the conditions for an application of Art.

samer Kontrolle stehen“) keiner Einstufung als kritisch unterliegen, da die Voraussetzungen für eine Anwendung von Art. 31 Abs. 12 DORA nicht erfüllt werden, und **die Anforderung, eine in der EU ansässige Tochtergesellschaft zu unterhalten, nicht Anwendung findet.**

31 para. 12 DORA cannot be met for those providers, and **the requirement for (maintaining) an EU-based subsidiary does not apply.**

**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.

# Cyber Resilience Act (CRA)

## Veröffentlichung im EU-Amtsblatt | Publication in the EU Official Journal

Im Amtsblatt der EU vom 20. November 2024 ist die [Verordnung \(EU\) 2024/2847](#) des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Oktober 2024 über **horizontale Cybersicherheitsanforderungen für Produkte mit digitalen Elementen** und zur Änderung der Verordnungen (EU) Nr. 168/2013 und (EU) 2019/1020 und der Richtlinie (EU) 2020/1828 (Cyberresilienz-Verordnung, **CRA**) veröffentlicht worden.

Unter die Produkte mit digitalen Elementen fallen sowohl Hardware- und Softwareprodukte und dessen Datenfernverarbeitungs-lösungen, wiederum einschließlich Software- oder Hardwarekomponenten, die getrennt in den Verkehr gebracht werden (Art. 3 Nr. 1 CRA). Im Anhang III des CRA werden wichtige Produkte mit digitalen Elementen und in Anhang IV kritische Produkte mit digitalen Elementen aufgelistet.

Produkte mit digitalen Elementen dürfen nur dann auf dem Markt bereitgestellt, wenn sie den grundlegenden Cybersicherheitsanforderungen in Anhang I Teil I CRA genügen (Art. 6 Buchst. a CRA). Mit Artikel 12 über die Behandlung von Hochrisiko-KI-Systemen wird auch ein Bezug zum KI-Act hergestellt (vgl. [VAB-Bericht](#) vom 15. Juli 2024).

Die Anforderungen des CRA sind gegliedert in Pflichten der Hersteller (Art. 13), Pflichten der Einführer (Art. 19), Pflichten der Händler (Art. 20). Zusätzlich gilt eine Herstellerfiktion nach Art. 22 Abs. 1 bzgl. jeder natürliche oder juristische Person, bei der es sich nicht um den Hersteller, Einführer oder Händler handelt und die eine wesentliche Änderung an dem Produkt mit digitalen Elementen vornimmt und dieses Produkt auf dem Markt bereitstellt.

Die Hersteller-Definition in Art. 3 Nr. 13 CRA lautet: „*eine natürliche oder juristische Person, die Produkte mit digitalen Elementen entwickelt oder herstellt oder die Produkte mit digitalen Elementen konzipieren, entwickeln oder herstellen lässt und sie unter ihrem Namen oder ihrer Marke vermarktet, sei es gegen Bezahlung, zur Monetarisierung oder unentgeltlich*“.

Unter diesen Voraussetzungen sollten auch unentgeltlich bereitgestellte Banking-Apps den Anforderungen aus dem CRA unterliegen. Die Kommission könnte zwar nach Art. 2 Abs. 5 i. V. m. Art. 61 CRA einen delegierten Rechtsakt erlassen, mit dem die Anwendung des CRA auf Produkte mit digitalen Elementen eingeschränkt oder ausgeschlossen werden kann, sofern diese Produkte unter andere Rechtsvorschriften der Union fallen, die mit eigenen Anforderungen für

The [Regulation \(EU\) 2024/2847](#) of the European Parliament and of the Council of 23 October 2024 on **horizontal cybersecurity requirements for products with digital elements** and amending Regulations (EU) No 168/2013 and (EU) 2019/1020 and Directive (EU) 2020/1828 (Cyber Resilience Regulation, **CRA**) was published in the EU Official Journal of 20 November 2024.

The products with digital elements include both software or hardware products and its remote data processing solutions, including software or hardware components being placed on the market separately (Art. 3 No. 1 CRA). Annex III of the CRA lists important products with digital elements and Annex IV lists critical products with digital elements.

Products with digital elements may only be made available on the market if they meet the essential cybersecurity requirements in Annex I Part I CRA (Art. 6 lit. a CRA). A reference to the AI Act is also made in Article 12 on the treatment of high-risk AI systems (see [VAB report](#) of 15 July 2024).

The requirements of the CRA are divided into the obligations of manufacturers (Art. 13), the obligations of importers (Art. 19), and the obligations of distributors (Art. 20). In addition, a manufacturer fiction applies under Art. 22 (1) with regard to any natural or legal person, other than the manufacturer, the importer or the distributor, that carries out a substantial modification of a product with digital elements and makes that product available on the market.

The manufacturer's definition in Art. 3 No. 13 CRA is: “*a natural or legal person who develops or manufactures products with digital elements or has products with digital elements designed, developed or manufactured, and markets them under its name or trademark, whether for payment, monetisation or free of charge*”.

Under these conditions, banking apps provided free of charge should also be subject to the requirements of the CRA. The Commission could indeed adopt a delegated act under Article 2(5) in conjunction with Article 61 of the CRA to restrict or exclude the application of the CRA to products with digital elements, provided that these products are covered by other Union legislation that hold requirements for all or some of the risks covered by the essential cybersecurity requirements and

alle oder einige der von den grundlegenden Cybersicherheitsanforderungen abgedeckten Risiken aufwarten und wenn mit diesen sektorspezifischen Vorschriften dasselbe oder ein höheres Schutzniveau erreicht wird, wie es der CRA gewährleistet. Einen solchen Rechtsakt, der gegebenenfalls auf die Vorschriften mit Geltung für den Finanzsektor (DORA, etc.) abstellt, ist bislang nicht vorhanden und augenscheinlich nicht in Planung.

Derzeit liegt ein [Verordnungsvorschlag](#) zur Änderung des CRA im Hinblick auf verwaltete Sicherheitsdienste vor, der am 2. Dezember 2024 vom Rat [angenommen](#) worden ist, und die Europäische Kommission entwickelt derzeit eine [Durchführungsverordnung](#) über die technische Beschreibung der Kategorien wichtiger und kritischer Produkte mit digitalen Elementen gemäß CRA.

Der CRA tritt am 10. Dezember 2024 in Kraft und ist grundlegend ab dem 11. Dezember 2027 anzuwenden, wobei Artikel 14 abweichend bereits ab dem 11. September 2026 und Kapitel IV (Artikel 35 bis 51) bereits ab dem 11. Juni 2026 anzuwenden sind.

[Allgemeine Informationen](#) zum CRA hat auch das Bundesamt für Sicherheit in der Informationstechnik (BSI) zusammengestellt.

where the same or a higher level of protection is achieved with these sector-specific provisions as that provided by the CRA. Such a legal act, which may refer to the provisions applicable to the financial sector (DORA, etc.), does not yet exist and is apparently not planned.

There is currently a [proposed regulation](#) amending the CRA with regard to managed security services, which was [adopted](#) by the Council on 2 December 2024, and the European Commission is currently developing an [implementing regulation](#) on the technical description of the categories of important and critical products with digital elements under the CRA.

The CRA will come into force on 10 December 2024 and is to be applied from 11 December 2027, although Article 14 will be applied from 11 September 2026 and Chapter IV (Articles 35 to 51) from 11 June 2026.

The Federal Office for Information Security (BSI) has also compiled [general information](#) about the CRA.

#### 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.

# Common Reporting Standard (CRS)

## BZSt informiert über Nichtbeanstandungserlass und neue Schnittstelle |

### BZSt provides information on the non-objection decree and the new interface

Das Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) hat seinen [CRS-Newsletter 03/2024](#) vom 11. Dezember 2024 veröffentlicht.

Unter Bezugnahme auf den [CRS-Newsletter 01/2023](#), dort: 2a. Ausgenommene Konten – Sammelanderkonten, teilt das BZSt mit, dass die Geltungsdauer des Nichtbeanstandungserlasses vom 19. Dezember 2022 bei Verstößen gegen die Meldepflichten nach dem Gesetz zum automatischen Austausch von Informationen über Finanzkonten in Steuer-sachen (FKAustG) in Bezug auf Sammeltreuhandkonten von Rechtsanwälten, der zuletzt durch Erlass vom 23. November 2023 bis zum 31. Dezember 2024 verlängert wurde, bis zum 31. Dezember 2025 verlängert wird. Demnach wird das BZSt es vorerst nicht beanstanden, wenn Finanzinstitute davon ausgehen, dass Sammelanderkonten von Rechtsanwälten nach dem FKAustG nicht meldepflichtig sind, und sich **allein** aufgrund dieses Umstandes ergebende Verstöße gegen die Meldepflichten nach dem gemeinsamen Meldestandard (Common Reporting Standard – CRS) bis auf Weiteres nicht nach § 28 FKAustG verfolgen oder ahnden wird.

Außerdem berichtet das BZSt, dass im Jahr 2025 die Umstellung der CRS-Datenübermittlung auf das neue [BZSt online.portal](#) erfolgt, welches als das zentrale Onlineportal des BZSt bereitgestellt wird (bzgl. der Auswirkungen auf das **FATCA**-Verfahren beim BZSt siehe dessen [FATCA Newsletter 03/2024](#)). Damit wird für CRS auch die neue Massendatenschnittstelle DIP eingeführt, die die bisherige ELMA-Schnittstelle (Schema-Version 1.0) ersetzt. Das BZSt teilt ebenfalls mit, dass die Nutzung der bisherigen ELMA-Schnittstelle (Schema-Version 1.0) **sowie des alten BOP-Portals** voraussichtlich bis November 2025 möglich bleibt. Eine Umstellung auf die ELMA-Schema-Version 2.0 ist nicht vorgesehen.

The German Federal Central Tax Office (BZSt) has published its [CRS Newsletter 03/2024](#) dated 11 December 2024.

With reference to the [CRS Newsletter 01/2023](#), there: 2a. Exempt Accounts – Collective Escrow Accounts, the BZSt communicates that the period of the non-objection decree of 19 December 2022 for violations of the reporting requirements under the law for the automatic exchange of financial account information in tax matters (FKAustG) with respect to collective escrow accounts of lawyers, which was last extended by decree of 23 November 2023 until 31 December 2024, is extended until 31 December 2025. Accordingly, the BZSt will not object if financial institutions assume that collective escrow accounts of lawyers are not reportable under the FKAustG that arise **solely** from this circumstance, and will not prosecute or penalise violations of the reporting requirements under the Common Reporting Standard (CRS) under Section 28 FKAustG for the time being.

The BZSt also reports that in 2025, CRS data transmission will be migrated to the new [BZSt online.portal](#), which will be provided as the central online portal of the BZSt (regarding the effects on the **FATCA** procedure at the BZSt, see its [FATCA Newsletter 03/2024](#)). This will also introduce the new mass data interface DIP for CRS, which replaces the previous ELMA interface (schema version 1.0). The BZSt has also communicated that the use of the previous ELMA interface (schema version 1.0) **and the old BOP portal** will probably remain possible until November 2025. There are no plans to switch to ELMA schema version 2.0.

#### 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.



## ESG Ratings | ESG Ratings

### Verordnung über Anbieter von ESG-Ratings veröffentlicht | Regulation on ESG rating providers published

Am 12. Dezember 2024 wurde die [Verordnung \(EU\) 2024/3005](#) über die Transparenz und Integrität von Rating-Tätigkeiten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) und zur Änderung der Verordnungen (EU) 2019/2088 und (EU) 2023/2859 im Amtsblatt der EU veröffentlicht.

Die Verordnung regelt Zulassung und Tätigkeit von ESG-Ratinganbietern, gilt aber grundsätzlich nicht für regulierte Finanzunternehmen, mit einer Ausnahme, die in Art. 2 (2)(c) der Verordnung geregelt ist:

- Wenn ein reguliertes Finanzunternehmen ESG-Ratings für Zwecke eines regulierten Produkts oder einer regulierten Dienstleistung einem Dritten gegenüber in einer Marketingmitteilung offenlegt,
- dann muss das Institut auf seiner Webseite einen Katalog von bestimmten Informationen offenlegen und in der Marketingmitteilung per Link darauf hinweisen.

Die Verordnung gilt ab dem 2. Juli 2026.

On 12 December 2024, [Regulation \(EU\) 2024/3005](#) on the transparency and integrity of Environmental, Social and Governance (ESG) rating activities, and amending Regulations (EU) 2019/2088 and (EU) 2023/2859 was published in the EU Official Journal.

This Regulation deals with the licensing and activities of ESG rating providers, but generally does not apply to regulated financial institutions, with one exception laid down in Art. 2 (2)(c) of the Regulation:

- If regulated financial undertaking discloses ESG ratings that were prepared for the purposes of a regulated product or service to a third party as part of a marketing communication,
- then the institution must disclose a catalogue of specified information on its website and refer to that information in the marketing communication by inserting a link to it.

The Regulation applies as from 2 July 2026.

#### 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.

## Verbraucherschutz | Customer Protection

### Entwurf eines Gesetzes zur Änderung des Verbrauchervertrags- und des Versicherungsvertragsrechts veröffentlicht | Draft bill to amend consumer contract and insurance contract law was published

Am 9. Dezember 2024 hat das Bundesministerium der Justiz (BMJ) den [Entwurf](#) eines Gesetzes zur Änderung des Verbrauchervertrags- und des Versicherungsvertragsrechts auf seiner Homepage veröffentlicht. Dabei handelt es sich lediglich um einen Diskussionsentwurf des BMJ, da die Erstellung eines in der Bundesregierung abgestimmten Referentenentwurfs wegen des vorzeitigen Endes der Legislaturperiode nicht möglich war.

Hintergrund für den Entwurf ist, dass die Mitgliedsstaaten bis zum 19. Dezember 2025 verpflichtet sind, Rechts- und Verwaltungsvorschriften zu erlassen und zu veröffentlichen, um der [Richtlinie \(EU\) 2023/2673](#) des Europäischen Parlaments und des Rates vom 22. November 2023 zur Änderung der Richtlinie 2011/83/EG in Bezug auf im Fernabsatz geschlossene Finanzdienstleistungsverträge und zur Aufhebung der Richtlinie 2002/65/EG (nachfolgend: RL 2023/2673) nachzukommen. Die Mitgliedsstaaten sind auch zum Erlass und zur Veröffentlichung von erforderlichen Rechts- und Verwaltungsvorschriften verpflichtet, um der [Richtlinie \(EU\) 2024/825](#) des Europäischen Parlaments und des Rates vom 28. Februar 2024 zur Änderung der Richtlinien 2005/29/EG und 2011/83/EU hinsichtlich der Stärkung der Verbraucher für den ökologischen Wandel durch besseren Schutz gegen unlautere Praktiken und durch bessere Informationen (nachfolgend: RL 2024/825) nachzukommen.

Zur Umsetzung der durch die RL 2023/2673 und die RL 2024/825 erfolgten Änderungen der Verbraucherrechte-RL bedarf es einiger Änderungen im Bürgerlichen Gesetzbuch (BGB), im Einführungsgesetz zum Bürgerlichen Gesetzbuche (EGBGB) und im Versicherungsvertragsgesetz (VVG). Es handelt sich dabei im Grunde um eine 1:1-Umsetzung der vorgenannten Richtlinien.

Dabei werden insbesondere folgende Änderungen und Anpassungen vorgenommen:

- Einschränkung des ewigen Widerrufsrechts (maximal zwölf Monate und 14 Tage; Ausnahme bei nicht ordnungsgemäßer Belehrung).
- Einführung einer elektronischen Widerrufsfunktion bei Fernabsatzverträgen, die über eine Online-Schnittstelle geschlossen werden.
- Klarstellung der lediglich subsidiären Anwendbarkeit der Regelungen (insbesondere gegenüber spezielleren Richtlinien im Verbraucherkredit- und Versicherungsbereich) für Widerrufsrecht,

On December 9, 2024, the Federal Ministry of Justice (BMJ) published a [draft](#) bill to amend consumer contract and insurance contract law on its website. This is merely a discussion draft by the BMJ, as it was not possible to prepare a draft bill agreed by the federal government due to the premature end of the legislative period.

The background to the draft is that the member states are obliged to adopt and publish laws, regulations and administrative provisions by December 19, 2025 in order to comply with [Directive \(EU\) 2023/2673](#) of the European Parliament and of the Council of 22 November 2023 amending Directive 2011/83/EU as regards financial services contracts concluded at a distance and repealing Directive 2002/65/EC and repealing Directive 2002/65/EC (hereinafter: Directive 2023/2673). Member States are also required to adopt and publish the laws, regulations and administrative provisions necessary to comply with [Directive \(EU\) 2024/825](#) of the European Parliament and of the Council of 28 February 2024 amending Directives 2005/29/EC and 2011/83/EU as regards empowering consumers for the green transition through better protection against unfair practices and through better information (hereinafter: Directive 2024/825).

In order to implement the amendments to the Consumer Rights Directive made by Directive 2023/2673 and Directive 2024/825, a number of changes need to be made to the German Civil Code (BGB), the Introductory Act to the German Civil Code (EGBGB) and the Insurance Contract Act (VVG). This is basically a 1:1 transposition of the aforementioned directives.

In particular, the following changes and adjustments have been made:

- Restriction of the perpetual right of withdrawal (maximum of twelve months and 14 days; exception in the case of incorrect instructions).
- Introduction of an electronic withdrawal function for distance contracts concluded via an online interface.
- Clarification of the merely subsidiary applicability of the regulations (in particular compared to more specific directives in the consumer credit and insurance sector)



vorvertragliche Informationspflichten und angemessene Erläuterungen.

- Abschaffung der bisherigen (nationalen) Formulare zur Widerrufsbelehrung im Anwendungsbereich der Fernabsatzfinanzdienstleistungs-RL.
- Verpflichtung zur Erteilung angemessener Erläuterungen.

Es ist beabsichtigt das Gesetzgebungsverfahren in der nächsten Legislaturperiode durchzuführen.

for the right of withdrawal, pre-contractual information obligations and appropriate explanations.

- Abolition of the previous (national) forms for withdrawal instructions within the scope of the Distance Selling Financial Services Directive.
- Obligation to provide appropriate explanations.

It is intended to carry out the legislative procedure in the next legislative period.

**Kontakt: | Contact:**

Nina Weidinger  
[nina.weidinger@vab.de](mailto:nina.weidinger@vab.de)

**Nina Weidinger**

Referentin Recht | Advisor Legal

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

[nina.weidinger@vab.de](mailto:nina.weidinger@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 von MiCAR und DORA in Deutschland | Implementation of MiCAR and DORA in Germany

## Verabschiedung des Finanzmarktdigitalisierungsgesetzes | Adoption of the Financial Market Digitisation Act

Am 18. Dezember 2024 hat der Bundestag das [Finanzmarktdigitalisierungsgesetz](#) (FinmadiG) verabschiedet. Das FinMaDig schafft die gesetzliche Grundlage zur Anwendung der [Verordnung \(EU\) 2023/1114](#) des Europäischen Parlaments und des Rates (MiCAR) in Deutschland.

Durch die Verabschiedung des FinmadiG ergeben sich unter anderem folgende Themen:

- Durch die Anpassung des deutschen Rechts im Zuge der MiCAR werden die Zuständigkeiten und Befugnisse der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) präzisiert, einschließlich der Durchsetzung und Sanktionierung bei Verstößen gegen die EU-Verordnung.
- Das Gesetz zur Aufsicht über Märkte für Kryptowerte (Kryptomärkteaufsichtsgesetz - KMAG) wurde geschaffen. Hierbei handelt es sich um die Bündelung nationaler Regelungen zur Aufsicht über Märkte für Kryptowerte in einem Gesetz mit Rechts- und Verwaltungsvereinfachung.
- Das europäische Dora-Paket (Digital Operational Resilience Act) wurde national umgesetzt. Es soll die operationale Resilienz von Finanzunternehmen im digitalen Bereich, etwa Anforderungen an IT-Sicherheit oder Meldepflichten bei schwerwiegenden Sicherheitsvorfällen, stärken.

Der Verband begrüßt die Verabschiedung des FinmadiG vor dem Hintergrund des vorzeitigen Endes der Legislaturperiode. Eine Nichtverabschiedung hätte in Bezug auf die am 31. Dezember 2024 in Kraft tretende MiCAR einen Nachteil für den Deutschen Finanzplatz bedeutet. Unser Verband hatte sich im November an die Fraktionen des Deutschen Bundestages gewandt und sich unter anderem für eine Verabschiedung des oben genannten Gesetzes eingesetzt.

On 18 December 2024 the Bundestag passed the [Financial Market Digitisation Act](#) (FinmadiG). The FinmadiG establishes the legal framework for the application of [Regulation \(EU\) 2023/1114](#) of the European Parliament and the Council (MiCAR) in Germany.

The adoption of the FinmadiG addresses, among others, the following topics:

- The adaptation of German law in the context of MiCAR clarifies the responsibilities and powers of the Federal Financial Supervisory Authority (BaFin), including the enforcement and sanctioning of violations of the EU regulation.
- The Act on the Supervision of Markets for Crypto-Assets (Crypto Market Supervision Act - KMAG) was introduced. This consolidates national regulations on the supervision of crypto-asset markets into a single act, streamlining legal and administrative processes.
- The European Digital Operational Resilience Act (DORA package) has been implemented at the national level. It aims to enhance the operational resilience of financial institutions in the digital domain, such as IT security requirements or reporting obligations for major security incidents.

The Association welcomes the adoption of the FinmadiG in light of the premature end of the legislative period. Failure to adopt the act would have put the German financial market at a disadvantage with respect to the MiCAR coming into force on December 31 2024. Our Association had reached out to the parliamentary groups of the German Bundestag in November and, among other actions, advocated for the adoption of the above-mentioned act.

### Kontakt: | Contact:

Sebastian Emmel-Müller  
[sebastian.emmel-mueller@vab.de](mailto:sebastian.emmel-mueller@vab.de)

### Sebastian Emmel-Müller

Referent Recht | Referent Legal

Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany  
Weißfrauenstr. 12-16, 60311 Frankfurt, GERMANY | Tel: +49 69 975850-0 | Fax: +49 69 975850-10  
[sebastian.emmel-mueller@vab.de](mailto:sebastian.emmel-mueller@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.

# Aktuelle Entwicklungen zur MiCAR | Current Developments Relating to MiCAR

## ESMA veröffentlicht Richtliniendokumente | ESMA releases policy documents

Am 17. Dezember 2024 veröffentlichte die ESMA [Richtliniendokumente](#) zur Vorbereitung auf Anwendung der [Verordnung \(EU\) 2023/1114](#) des Europäischen Parlaments und des Rates (MiCAR). Diese gelten für Emittenten von Kryptowerten sowie Institute die Kryptowerte Dienstleistungen gemäß der MiCAR anbieten.

In den Strategiepapieren sind folgende Papiere enthalten:

- [Technische Regulierungsstandards zum Marktmissbrauch](#), welche die Systeme und Verfahren zur Verhinderung und Aufdeckung von Marktmissbrauch bei Krypto-Anlagen, das Muster für die Meldung von vermutetem Marktmissbrauch bei Krypto-Anlagen sowie Koordinierungsverfahren zwischen den zuständigen Behörden für die Aufdeckung und Sanktionierung von grenzüberschreitenden Marktmissbrauchssituationen festlegen.
- [Leitlinien zu passiven Dienstleistungsfreiheiten](#), welche die bisherige Ansicht der ESMA bestätigen, dass die Ausnahmeregelung zur passiven Dienstleistungsfreiheit als sehr eng gefasst zu verstehen und als Ausnahme zu betrachten ist und nicht zur Umgehung der MiCAR-Anforderungen genutzt werden sollte. Diese Ausnahme gilt nur für Fälle, in denen der Kunde der einzige Initiator der Dienstleistung ist.
- [Leitlinien zur Geeignetheit](#), die festlegen, wie Krypto-Asset-Dienstleister (CASPs), die Beratung zu Krypto-Assets oder Portfolio-Management von Krypto-Assets anbieten, ihren Kunden geeignete Empfehlungen geben oder in deren Namen geeignete Anlageentscheidungen treffen müssen. Diese Vorschriften sind an die Anforderungen von MiFID II angeglichen, so dass CASPs, die sowohl im Rahmen von MiFID II als auch von MiCAR beraten, ähnlichen Anforderungen unterliegen würden.
- [Leitlinien für die Übertragung von Krypto-Vermögenswerten](#), die den Anlegerschutz für Kunden, die Krypto-Vermögenswerte übertragen, gewährleisten sollen, indem sie die Strategien und Verfahren festlegen, über die CASPs verfügen sollten.
- [Leitlinien zur Einstufung von Krypto-Vermögenswerten als Finanzinstrumente](#), die Bedingungen und Kriterien für die Einstufung von Krypto-Vermögenswerten als Finanzinstrumente enthalten. Die Leitlinien zielen darauf ab, mehr Klarheit über die Abgrenzung zwischen den jeweiligen Anwendungsbereichen von MiCAR und anderen sektoralen Regelwerken (insbesondere MiFID II) zu schaffen.
- [Leitlinien zur Aufrechterhaltung von Systemen und Sicherheitszugangsprotokollen](#), die für Anbieter und

On 17 December 2024, ESMA published [policy documents](#) in preparation for the application of [Regulation \(EU\) 2023/1114](#) of the European Parliament and of the Council (MiCAR). The guidelines apply to all institutions that want to offer crypto asset services are issued to shape.

The policy documents include the following papers:

- [Regulatory Technical Standards on market abuse](#) that specify systems and procedures to prevent and detect market abuse in crypto-assets, the template for reporting suspected market abuse in crypto-assets as well as coordination procedures between competent authorities for the detection and sanctioning of cross-border market abuse situations.
- [Guidelines on reverse solicitation](#) that confirm ESMA's previous message that the reverse solicitation exemption should be understood as very narrowly framed and should be regarded as the exception and not be used to circumvent MiCAR requirements. This exemption only applies to cases where the client is the exclusive initiator of the service.
- [Guidelines on suitability](#) that specify how crypto-asset service providers (CASPs) providing advice on crypto-assets or portfolio management of crypto-assets have to give suitable recommendations to their clients or make suitable investment decisions on their behalf. These rules are aligned with the MiFID II requirements so that CASPs providing advice both under MiFID II and MiCAR would be subject to similar requirements.
- [Guidelines on crypto-asset transfer services](#) that aim at ensuring investor protection for clients transferring crypto-assets, by specifying the policies and procedures that CASPs should have in place.
- [Guidelines on qualification of crypto-assets as financial instruments](#) who provide conditions and criteria for the qualification of crypto-assets as financial instruments. The guidelines aim to provide more clarity about the delineation between the respective scopes of application of MiCAR and other sectoral regulatory frameworks (notably MiFID II).
- [Guidelines on the maintenance of systems and security access protocols](#) that apply to offerors and persons





Personen, die eine Zulassung zum Handel anstreben, gelten, die nicht den gleichen operationellen Belastbarkeitsstandards gemäß MiCAR und DORA unterliegen wie ihre Pendanten bei CASP und Emittenten. Daher sehen die Leitlinien ein gestrafftes Paket von Grundsätzen für Unternehmen vor, die in den Anwendungsbereich fallen, um ihre IKT-Risiken zu verwalten

Die Richtliniendokumente finden drei Monate nach der Übersetzung in die EU-Amtssprachen und der Veröffentlichung auf der Seite der ESMA Anwendung.

seeking admission to trading who are not subject to the same operational resilience standards under MiCAR and DORA as their CASP and issuer counterparts. Therefore, the guidelines provide for a streamlined set of principles for entities in scope to manage their ICT risks.

The Guidelines will apply three months after translation into the official EU languages and publication on the ESMA website.

**Kontakt: | Contact:**

Sebastian Emmel-Müller  
[sebastian.emmel-mueller@vab.de](mailto:sebastian.emmel-mueller@vab.de)

**Sebastian Emmel-Müller**

Referent Recht | Referent Legal

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

Weißfrauenstr. 12-16, 60311 Frankfurt, GERMANY | Tel: +49 69 975850-0 | Fax: +49 69 975850-10

[sebastian.emmel-mueller@vab.de](mailto:sebastian.emmel-mueller@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 DORA

### Anwendung auf Drittstaaten Zweigstellen teilweise erst ab 2027 und Zeitplan zum Informationsregister | Partial application to third-country branches only from 2027 and timetable for information register

Wie der VAB in seinem [Bericht](#) vom 19. Dezember 2024 bereits mitgeteilt hat, ist das **Finanzmarktdigitalisierungsgesetz** (FinMadiG) am 18. Dezember 2024 beschlossen worden; in den Änderungen des Kreditwesengesetzes nach Art. 3 des FinMadiG wird u. a. die Anwendbarkeit von DORA auf KWG-Institute in § 1a Abs. 2a KWG festgelegt.

Die BaFin hatte in ihren [FAQ](#) vom 17. Juli 2024 zur Frage: „Müssen auch KWG-Institute, die keine CRR-Kreditinstitute sind, die Anforderungen der DORA erfüllen?“ die Auswirkungen der gesetzlichen Änderung bereits skizziert. Demnach gelten für Institute, die nicht nach Art. 2 DORA ([Verordnung \(EU\) 2022/2554](#)) im Geltungsbereich von DORA liegen, die DORA-Vorgaben und die Vorgaben der auf Grundlage von DORA erlassenen Rechtsakte sowie die KWG-Bestimmungen, die auf DORA-Vorgaben verweisen, grundsätzlich so, als wären diese Institute CRR-Kreditinstitute. Abweichend davon finden (anstelle der Vorgaben der Art. 5 bis 15 DORA) die Vorgaben des vereinfachten Informations- und Kommunikationstechnologien-Risikomanagementrahmen nach Art. 16 DORA Anwendung. Außerdem sollen die Vorgaben an die Durchführung der bedrohungsgeleiteten Penetrationstests nach Art. 26 und 27 DORA keine Anwendung finden. Des Weiteren sollen die Vorgaben an das IKT-Drittparteienrisikomanagement nach Art. 28 bis 30 DORA keine Anwendung finden, sofern das betreffende KWG-Institut als Kleinunternehmen i. S. d. Art. 3 Nr. 60 DORA gilt. Darüber hinaus wird durch Art. 3 Nr. 18 FinMadiG eine **zeitliche Übergangsregelung** für KWG-Institute eingeführt in § 65a KWG, wonach die oben genannten Anforderungen ab dem 01. Januar 2027 durch KWG-Institute anzuwenden sein sollen. Davon abweichend sollen ab dem 17. Januar 2025 die Anforderungen an das (Vorfall-)Meldewesen nach Kapitel III DORA anzuwenden sein.

Zu den Instituten nach KWG zählen auch die **inländischen Zweigstellen von Unternehmen mit Sitz und Ausland nach § 53 KWG als auch nach § 53 i. V. m. 53c Abs. 1 Nr. 2 KWG**, weshalb auch diese Zweigstellen aus Sicht des VAB von den o. g. Erleichterungen betroffen sind. Die Anwendbarkeit von DORA auf Zweigstellen aus Drittstaaten ist auch Gegenstand eines EBA Q&A ([Question ID 2023 6876](#)), der derzeit ohne Beantwortung geführt wird. Der VAB wird über neue Erkenntnisse berichten, etwa bezüglich einer möglichen fortgeführten Anwendung der Bankaufsichtlichen Anforderungen an die IT (BAIT) für Drittstaatszweigstellen.

As the VAB has already communicated in its [report](#) of 19 December 2024, the Financial Market Digitalisation Act (FinMadiG) was passed on 18 December 2024; the amendments to the German Banking Act (KWG) in accordance with Art. 3 of the Financial Market Digitalisation Act (FinMadiG) stipulate, among other things, the applicability of DORA to KWG institutions in sec. 1a (2a) KWG.

In its [FAQ](#) of 17 July 2024, BaFin had already outlined the effects of the legal changes in response to the question if KWG institutions that are not CRR credit institutions also have to meet the requirements of DORA. Accordingly, the DORA ([Regulation \(EU\) 2022/2554](#)) requirements and the requirements of the legal acts issued on the basis of DORA, as well as the KWG provisions that refer to DORA requirements, apply in principle to institutions that do not fall within the scope of DORA pursuant to Art. 2 DORA as if these institutions were CRR credit institutions. By way of derogation from this, the requirements of the simplified information and communication technology risk management framework under Art. 16 DORA shall apply (instead of the requirements of Art. 5 to 15 DORA). Furthermore, the requirements for conducting threat-driven penetration tests in accordance with Art. 26 and 27 DORA shall not apply. In addition, the requirements for ICT third-party risk management in accordance with Art. 28 to 30 DORA shall not apply if the relevant KWG institution is considered a micro-enterprise within the meaning of Art. 3 No. 60 DORA. In addition, Art. 3 No. 18 FinMadiG introduces a transitional regulation for KWG institutions in § 65a KWG, according to which the above-mentioned requirements are to be applied by KWG institutions from 1 January 2027. Deviating from this, the requirements for (incident) reporting according to Chapter III DORA are to be applied from 17 January 2025.

The institutions under the German Banking Act (KWG) also include the **domestic branches of foreign companies under sec. 53 KWG and under Section 53 in conjunction with sec. 53c para. 1 no. 2 KWG**; it is the VAB's view that these branches are also affected by the above-mentioned alleviations. The applicability of DORA to branches from third countries is the subject of an EBA Q&A ([Question ID 2023 6876](#)), which is currently pending without an answer. The VAB will report on new findings, for example regarding a possible continued application of BaFin's Supervisory Requirements for IT in Banks (BAIT) for third country branches.

Außerdem möchte der VAB auf folgende Entwicklungen hinweisen:

- Im Rahmen eines Online-Workshops der Europäischen Aufsichtsbehörden (EBA, EIOPA und ESMA – die ESAs) über den DORA „Dry Run“ und die Datenqualität vom 18. Dezember 2024 haben die ESAs den **zeitlichen Rahmen** für die Einreichung der DORA-Informationsregister im Jahr 2025 mitgeteilt: Die nationalen Aufsichtsbehörden (NCAs) werden spezifische Fristen für die Berichterstattung von Finanzunternehmen an die NCAs zwischen dem 31. März 2025 (Stichtag für die Berichterstattung) und dem 30. April 2025 (Übermittlungsfrist für die Berichterstattung der NCAs an die ESAs) festlegen (siehe Folie 26 der [Präsentation](#) des Workshops; es gibt auch eine [Aufzeichnung](#) der Online-Sitzung). Darüber hinaus veröffentlichten die ESAs am 17. Dezember 2024 einen [zusammenfassenden Bericht](#) mit den wichtigsten Erkenntnissen aus dem Dry Run 2024. Die Schlussfolgerungen und gewonnenen Erkenntnisse sowie das individuelle Feedback zur Datenqualität, das den Finanzunternehmen während der Übung gegeben wurde, werden die Vorbereitungen für das offizielle Meldewesen ab 2025 erleichtern.
- Die Kommission schließt derzeit die Überprüfung der [RTS zu bedrohungsorientierten Penetrationstests \(ESA-Entwurf\)](#) und der [RTS zur Unterauftragsvergabe \(ESA-Entwurf\)](#) ab, deren Annahme für Anfang 2025 geplant ist (siehe [Mitteilung](#) vom 19. Dezember 2024).
- Die BaFin hat am 17. Dezember 2024 eine [Übersicht](#) über die Dokumentationsanforderungen nach DORA veröffentlicht (siehe auch [Mitteilung](#)). Die BaFin stellt fest, dass die Übersicht nicht verpflichtend ist und auch keine Rechtsauslegung darstellt, sondern als Orientierungshilfe bereitgestellt werde; siehe hierzu auch ihre [Hinweise](#) zu den Dokumentationsanforderungen vom 17. Dezember 2024. In den Hinweisen stellt die BaFin zudem klar, welche Dokumentationsanforderungen aus DORA nicht in ihrer Übersicht enthalten sind. Weitere Anmerkungen sind einem [Interviewgespräch](#) zu entnehmen.
- [FAQ](#) der BaFin zur Meldung von Vereinbarungen gemäß Art. 45 Abs. 3 DORA (Informationsaustausch): Die BaFin wird Details zur Meldepflicht zeitnah veröffentlichen; bis dahin erwartet die BaFin keine Meldungen von Finanzunternehmen zu Artikel 45 Abs. 3 DORA.
- [Berichtigung](#) der deutschen Sprachfassung von Art. 6 Abs. 8 Buchst. h DORA im Amtsblatt der EU vom 19. Dezember 2024: anstatt „h) für IKT-bezogene Vorfälle eine Kommunikationsstrategie dargelegt wird, die gemäß Artikel 14 offengelegt werden muss“ muss es heißen: „h) für den Fall von IKT-bezogenen Vorfällen, die gemäß Artikel 14 offengelegt werden müssen, eine Kommunikationsstrategie dargelegt wird“.

The VAB would also like to draw attention to the following developments:

- In the course of an online workshop of the European Supervisory Authorities (EBA, EIOPA and ESMA – the ESAs) on the DORA Dry Run lessons learnt and data quality of 18 December 2024, the ESAs communicated the **timeline** for the reporting of the registers of information under DORA in 2025: the national competent authorities (NCAs) will set up specific deadlines for reporting from financial entities to the NCAs between 31 March 2025 (reference date of the reporting) and 30 April 2025 (the remittance deadline for the NCAs' reporting to the ESAs) (see hereto slide 26 of the [presentation](#) of the workshop; there is also a [recording](#) of the online session). Furthermore, the ESAs published on 17 December 2024 a [summary report](#) with the key findings from the 2024 Dry Run exercise. The conclusions and lessons learnt as well as individual data quality feedback provided to financial entities during the exercise will aid preparations for the official reporting starting in 2025.
- The Commission is currently finalising the review of the [RTS on threat-led penetration testing \(ESA draft\)](#) and the [RTS on subcontracting \(ESA draft\)](#) with adoption planned for early 2025 (see [communication](#) of 19 December 2024).
- On 17 December 2024, BaFin published an [overview](#) of the documentation requirements under DORA (see also the [communication](#)). BaFin states that the overview is not obligatory and does not constitute a legal interpretation, but is provided as a guide; see also its [notices](#) regarding the documentation requirements of 17 December 2024. In the [notices](#), BaFin also clarifies which documentation requirements from DORA are not included in their overview. Further comments can be found in an [interview](#).
- BaFin [FAQ](#) on reporting agreements in accordance with Article 45 (3) DORA (exchange of information): BaFin will publish details of the reporting requirement in the near future; until then, BaFin does not expect financial entities to report on Article 45 (3) DORA.
- [Corrigendum](#) to the German language version of Art. 6(8)(h) DORA in the Official Journal of the EU of 19 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.

# Aktuelle Entwicklungen zur MiCAR | Current Developments Relating to MiCAR

Der Verband möchte Sie auf die folgenden regulatorischen Entwicklungen zur MiCAR hinweisen:

- Am 28. November 2024 wurde die [Durchführungsverordnung \(EU\) 2024/2902](#) der Kommission vom 20. November 2024 zur Festlegung technischer Durchführungsstandards für die Anwendung der Verordnung (EU) 2023/1114 des Europäischen Parlaments und des Rates in Bezug auf **Meldungen** im Zusammenhang mit vermögenswertereferenzierten Token und E-Geld-Token, die auf eine Währung lauten, die keine amtliche Währung eines Mitgliedstaats ist, im Amtsblatt der EU veröffentlicht. Mit diesen RTS werden Meldestichtage, Einreichungstermine, Datenformate und Dauer der Speicherung personenbezogener Daten für die Meldungen nach Art. 22 Abs. 1 und Abs. 3 MiCAR sowie entsprechend auch für E-Geld-Token, die auf eine Währung lauten, die keine amtliche Währung eines Mitgliedstaats ist, festgelegt. Die Verordnung gilt ab dem **1. Januar 2025**.
- Am 4. Dezember 2024 veröffentlichte die EBA ein [Konsultationspapier](#) zum **RTS-Entwurf** zur Konkretisierung der Kriterien, nach denen Kryptowerte-Dienstleister eine zentrale Kontaktstelle benennen sollten, um die Einhaltung der lokalen Vorschriften zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung des Aufnahmestaates zu gewährleisten. Stellungnahmen können bis zum **4. Februar 2025** abgegeben werden.
- Am 10. Dezember 2024 veröffentlichten die ESAs (European Supervisory Authorities – EBA, ESMA, EIOPA) [Leitlinien](#) zur Erleichterung einer **einheitlichen regulatorischen Klassifizierung** von Krypto-Vermögenswerten durch Industrie und Aufsichtsbehörden. Die Leitlinien enthalten einen standardisierten Test zur Förderung eines gemeinsamen Klassifizierungsansatzes sowie Vorlagen, die die Marktteilnehmer verwenden sollten, wenn sie den Aufsichtsbehörden die regulatorische Klassifizierung eines Krypto-Vermögenswertes mitteilen.

The Association would like to highlight the following regulatory developments in relation to MiCAR:

- On 28 November 2024, Commission [Implementing Regulation \(EU\) 2024/2902](#) of November 20, 2024, implementing technical standards for the application of Regulation (EU) 2023/1114 of the European Parliament and of the Council regard to **reporting** related to asset-referenced tokens and to e-money tokens denominated in a currency that is not an official currency of a Member State, was published in the Official Journal of the European Union. These Regulatory Technical Standards (RTS) define reporting deadlines, submission dates, data formats, and the duration of storage of personal data for reports under Article 22(1) and (3) of the MiCAR, as well as for e-money tokens pegged to a currency that is not the official currency of a Member State. The regulation will apply from **1 January 2025**.
- On 4 December 2024, the European Banking Authority (EBA) proposed a [consultation paper](#) on the draft RTS to specify the criteria according to which crypto asset service providers should designate a central contact point to ensure compliance with the anti-money-laundering and counter-terrorism financing regulations of the host Member States. Feedback can be submitted until **4 February 2025**.
- On 10 December 2024 the ESAs (European Supervisory Authorities - EBA, ESMA, EIOPA) provided [Guidelines](#) to facilitate **consistency in the regulatory classification** of crypto-assets by industry and supervisors. The Guidelines include a standardised test to promote a common approach to classification as well as templates market participants should use when communicating to supervisors the regulatory classification of a crypto-asset.

## Kontakt: | Contact:

Sebastian Emmel-Müller  
[sebastian.emmel-mueller@vab.de](mailto:sebastian.emmel-mueller@vab.de)

### Sebastian Emmel-Müller

Referent Recht | Referent Legal

Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V. | Association of Foreign Banks in Germany  
Weißfrauenstr. 12-16, 60311 Frankfurt, GERMANY | Tel: +49 69 975850-0 | Fax: +49 69 975850-10  
[sebastian.emmel-mueller@vab.de](mailto:sebastian.emmel-mueller@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**

## **Januar | 2025**

---

### **VAB Insights**



# Monatsinfo | Monthly Information

## Januar | 2025

---

### Seminare | Seminars

- **Aufzeichnungen „Dormant Accounts“**  
Für den Erwerb bis zum **31. Januar 2025** nutzen Sie bitte unsere **Homepage**.
- **Human Resources – Update 2025**  
27. März 2025 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **The Implementation of CRD VI in Germany (in English)**  
Q2 2025 als Online-Seminar – **Vormerkung**
- **Auslagerungen in der Jahresabschlussprüfung**  
Q2 2025 als Präsenz-Seminar in Frankfurt a. M. – **Vormerkung**



Präsenz-Sitzung der VAB-Arbeitsgruppe

## Compliance

---

# Kundenklassifizierung und Ermittlung von Kenntnissen und Erfahrungen bei nicht-natürlichen Personen nach der Retail Investment Strategy

---

Den Vortrag werden **Frau Dr. Anna Izzo-Wagner und Herr Sebastian Glaab (beide Mitglieder unseres Expertenbeirats und Partner bei Annerton Rechtsanwaltsgesellschaft mbH)**, halten.

Die folgende Agenda ist vorgesehen:

- Die Kundenklassifizierung im Trilog-Verfahren
- Wesentliche Änderungen zum aktuellen Status Quo
- Herausforderungen bei der Hochstufung von Unternehmen als professionelle Kunden gemäß Anhang II Abschnitt II MiFID (i.d.F. der RIS-Entwürfe)
- Ausblick

---

**Donnerstag, 6. Februar 2025 | 16:00 Uhr bis ca. 18:00 Uhr**

Annerton Rechtsanwaltsgesellschaft mbH, 5. OG  
Wöhlerstr. 5 | 60323 Frankfurt am Main

---

### Anmeldung

**Anmeldefrist: 3. Februar 2025**



# Monatsinfo | Monthly Information

## Januar | 2025

---

### Stellungnahmen | Position Papers

- **VAB-Stellungnahme** vom 28. November zum künftigen Rückmeldekonzept der Zentralstelle für Finanztransaktionsuntersuchungen (FIU)