



# Monatsinfo | Monthly Information

## Juni | 2025

---

### VAB Reports



# **Monatsinfo | Monthly Information**

## **Juni | 2025**

---

**Banken und Kredit | Banks and Credit**

# Turbo-Zertifikate | Turbo Certificates

## BaFin will Handel einschränken | BaFin Plans to Restrict Trading

Am 21. Mai 2025 veröffentlichte die Bafin eine Anhörung bezüglich des [Erlasses einer Produktinterventionsmaßnahme betreffen Turbo-Zertifikate](#).

Hintergrund ist, dass die BaFin im Rahmen einer Marktuntersuchung Bedenken hinsichtlich des Anlegerschutzes bei Turbo-Zertifikaten festgestellt hat. Adressaten der konsultierten Allgemeinverfügung sind Intermediäre, Emittenten und Anbieter von Turbo-Zertifikaten.

Geplant sind die folgenden Maßnahmen:

- **Standardisierte Risikowarnung:** Die Adressaten müssen eine standardisierte Risikowarnung abgeben, die auf die hohen Verlustrisiken hinweist. Diese Warnung muss bei jeder Mitteilung zur Vermarktung, zum Vertrieb oder zum Verkauf von Turbo-Zertifikaten angebracht werden.
- **Verbot von Bonusanreizen:** Kleinanlegern dürfen keine Boni gewährt werden, die Anreize für den Handel mit Turbo-Zertifikaten schaffen.
- **Erweiterte Angemessenheitsprüfung:** Die Adressaten müssen eine erweiterte Angemessenheitsprüfung für die betroffenen Produkte durchführen. Kleinanleger müssen vor dem Erwerb einen Test zu Turbo-Zertifikaten absolvieren und diesen alle sechs Monate wiederholen.

Die Frist zur Abgabe von Stellungnahmen ist der **30. Juni 2025**. Gerne nehmen wir Ihre Anmerkungen bis zum **3. Juli 2025** entgegen.

On 21 May 2025, BaFin published a public hearing regarding the [issuance of a product intervention measure concerning turbo certificates](#).

The background is that BaFin has identified serious investor protection concerns in the context of a market investigation into turbo certificates. The addressees of the proposed general decree are intermediaries, issuers, and providers of turbo certificates.

The following measures are planned:

- **Standardized Risk Warning:** Addressees must issue a standardized risk warning that highlights the high risk of losses. This warning must be included in every communication related to the marketing, distribution, or sale of turbo certificates.
- **Prohibition of Bonus Incentives:** Retail investors must not be granted any bonuses that create incentives to trade in turbo certificates.
- **Enhanced Appropriateness Assessment:** Addressees must carry out an enhanced appropriateness assessment for the affected products. Retail investors must complete a test on turbo certificates before making a purchase and repeat it every six months.

The deadline for submitting comments is **30 June 2025**. We would be pleased to receive your feedback by **3 July 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.

## Retail Investor Journey | Retail Investor Journey

### Call for Evidence für Vereinfachungen bei Kleinanlegern | Call for Evidence on Simplifications for Retail Investors

Am 21. Mai 2025 veröffentlichte die ESMA einen [Call for Evidence \(CfE\)](#) bezüglich der Vereinfachung und Entlastung von Kleinanlegern im Rahmen der Retail Investor Journey (RIJ).

Die RIJ ist unter der MiFID II zu verorten und hat das Ziel zu untersuchen, wie Kleinanleger mit Anlagedienstleistungen interagieren und ob bestehende Vorschriften diese eher unterstützen oder behindern.

Der CfE untersucht:

- zentrale Trends im Privatkundenmarkt, wie die Attraktivität spekulativer Produkte für jüngere Anleger und den Einfluss sozialer Medien auf Anlageentscheidungen;
- die praktische Anwendung der MiFID-II-Vorgaben in Bereichen wie regulatorische Offenlegungspflichten sowie der Eignungs- und Angemessenheitsprüfung; und
- weitere Themen, etwa die Anlegererfahrung im Rahmen des europäischen Crowdfunding-Regelwerks sowie grundsätzliche Überlegungen, wie ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Anlegerschutz und informierter Risikobereitschaft erreicht werden kann.

Die Frist zur Abgabe von Stellungnahmen ist der **21. Juli 2025**. Gerne nehmen wir Ihre Anmerkungen bis zum **16. Juli 2025** entgegen.

On 21 May 2025, ESMA published a [Call for Evidence \(CfE\)](#) regarding the simplification and burden reduction for retail investors in the context of the Retail Investor Journey (RIJ).

The RIJ falls under MiFID II and aims to examine how retail investors interact with investment services and whether existing regulations support or hinder this interaction.

The CfE explores:

- The CfE explores key retail market trends, such as the appeal of speculative products for younger investors and the influence of social media on investment decisions;
- the practical application of MiFID II requirements in areas such as regulatory disclosures, assessment of suitability and appropriateness; and
- additional areas such as the investor experience under the European crowdfunding framework and broader reflections on how to strike the right balance between investor protection and enabling informed risk-taking.

The deadline for submitting comments is **July 21 2025**. We would be happy to receive your feedback by **July 16 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.



# **Monatsinfo | Monthly Information** **Juni | 2025**

---

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

# Restriktive Maßnahmen | Restrictive measures

## Umsetzung der EBA-Leitlinien in Deutschland | Implementation of the EBA guidelines in Germany

Mit Datum vom 10. April 2025 hat sich die BaFin im Rahmen des *Comply or Explain*-Verfahrens zur Umsetzung der Leitlinien [EBA/GL/2024/14](#) und [EBA/GL/2024/15](#) der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde (EBA) mit "not comply" geäußert (siehe die beiden *Compliance Table* auf der [entsprechenden Internetseite der EBA](#)).

Mit beiden Erklärungen teilt die BaFin mit, dass sie beabsichtigt, die Vorgaben nur teilweise zu befolgen.

- Die BaFin wird die Leitlinien EBA/GL/2024/14 insoweit einhalten, als deren Bestimmungen durch Kreditwesengesetz (KWG) und Außenwirtschaftsgesetz (AWG) abgedeckt sind. Prüfungen und Auskunftersuchen bleiben nach § 23 AWG in der Zuständigkeit der Deutschen Bundesbank; die BaFin will diesbezüglich nachfolgend prüfen, ob Feststellungen der Bundesbank auch einen Verstoß gegen das KWG (insbesondere § 25a KWG) darstellen, und wird dann entsprechend tätig, gegebenenfalls auch durch Aufsichtsmaßnahmen oder Sanktionen.
- Die BaFin wird die Leitlinien EBA/GL/2024/14 einhalten, allerdings nicht die (Einzel-)Vorgabe zur Überprüfung inländischer Überweisungen, da dies aus ihrer Sicht keinen Mehrwert bringt und einen unverhältnismäßigen Verwaltungsaufwand für die Verpflichteten mit sich bringt. Die BaFin führt dazu aus, dass das Ziel der Sicherstellung der Umsetzung restriktiver Maßnahmen dadurch vollständig erreicht wird, dass die inländischen Zahler und Begünstigten jede Nacht kontinuierlich überprüft werden, was für die Institute im Rahmen ihrer Systeme zur Sicherung des Kundenstamms verpflichtend sei. Eine doppelte Überprüfung durch Echtzeit-Screening im Inland sei daher nicht erforderlich
- Darüber hinaus beabsichtigt die BaFin, die Zuweisung von Zuständigkeiten im deutschen Aufsichtsrahmen gemäß EBA/GL/2024/15 nicht zu übernehmen (vgl. BaFin-Erläuterung zur EBA/GL/2024/14).

Beide Leitlinien gelten **ab dem 30. Dezember 2025**. Es sollte auch berücksichtigt werden, dass ab dem 10. Juli 2027 die internen Richtlinien, Verfahren und Kontrollen zur Gewährleistung der Umsetzung gezielter Finanzsanktionen durch die Verordnung (EU) 2024/1624 (AMLR) geregelt werden.

### Zum Hintergrund der Leitlinien

Die beiden Leitlinien waren am 14. November 2024 veröffentlicht worden und dienen der Stärkung der Governance und Risikomanagementsysteme im Zusammenhang mit der Umsetzung restriktiver Maßnahmen (Sanktionen) der EU und ihrer Mitgliedstaaten.

On 10 April 2025, BaFin issued a statement of non-compliance under the "comply or explain" procedure for the implementation of Guidelines [EBA/GL/2024/14](#) and [EBA/GL/2024/15](#) of the European Banking Authority (EBA) (see the two compliance tables on the [respective EBA website](#)).

In both statements, BaFin announces that it intends to comply with the requirements only in part.

- BaFin will comply with Guidelines EBA/GL/2024/14 to the extent that their provisions are covered by the German Banking Act (KWG) and the Foreign Trade and Payments Act (AWG). In accordance with sec. 23 AWG, audits and requests for information remain the responsibility of the Deutsche Bundesbank; BaFin intends to examine whether the findings of the Bundesbank also constitute a violation of the KWG (in particular sec. 25a KWG) and will then take appropriate action, including supervisory measures or sanctions if necessary.
- BaFin will comply with Guideline EBA/GL/2024/14, but not with the (individual) requirement to review domestic transfers, as it does not believe this adds any value and would entail a disproportionate administrative burden for the institutions subject to the obligation. BaFin explains that the objective of ensuring the implementation of restrictive measures is fully achieved by continuously checking domestic payers and payees every night, which is mandatory for institutions as part of their customer due diligence systems. Double checking through real-time screening in Germany is therefore not necessary.
- In addition, BaFin does not intend to adopt the allocation of responsibilities in the German supervisory framework in accordance with EBA/GL/2024/15 (see BaFin explanation on EBA/GL/2024/14).

Both guidelines will apply **from 30 December 2025**. It should also be noted that, from 10 July 2027, internal policies, procedures and controls to ensure the implementation of targeted financial sanctions will be governed by Regulation (EU) 2024/1624 (AMLR).

### Background to the guidelines

The two guidelines were published on 14 November 2024 and serve to strengthen governance and risk management systems in connection with the implementation of restrictive measures (sanctions) by the EU and its Member States.

#### Persönlicher Anwendungsbereich

- EBA/GL/2024/14: Institute im EBA-Aufsichtsbereich.
- EBA/GL/2024/15: Institute, die unter die Verordnung (EU) 2023/1113 (sog. GTVO) fallen (insbesondere auch Kreditinstitute).

#### Inhaltlicher Schwerpunkte

- EBA/GL/2024/14: Interne Strategien, Verfahren und Kontrollen für die Umsetzung restriktiver Maßnahmen der EU und der Mitgliedstaaten (Governance, Aufgaben des Leitungsorgans, Risikobewertung, Compliance-Strukturen).
- EBA/GL/2024/15: Spezifische Anforderungen an die Umsetzung restriktiver Maßnahmen der GTVO, insbesondere hinsichtlich Screening-Systeme, Sorgfaltspflichten, Analyse von Warnmeldungen, Maßnahmen zum Einfrieren von Geldern.

Der Verband wird über weitere Entwicklungen in diesem Bereich seine Mitglieder auf dem Laufenden halten.

#### Personal scope

- EBA/GL/2024/14: Institutions within the EBA's supervisory area.
- EBA/GL/2024/15: Institutions covered by Regulation (EU) 2023/1113 (Wire Transfer Regulation, WTR) (in particular credit institutions).

#### Key contents

- EBA/GL/2024/14: Internal policies, procedures and controls for the implementation of restrictive measures of the EU and Member States (governance, tasks of the management body, risk assessment, compliance structures).
- EBA/GL/2024/15: Specific requirements for the implementation of restrictive measures under WTR, in particular with regard to screening systems, due diligence obligations, analysis of alerts, and measures to freeze funds.

The association will keep its members informed of further developments in this area.

#### **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

## Juni | 2025

---

**Personal | Human Resources**

## Fit-and-Propor | Fit-and-Propor

### BaFin konsultiert Änderungen des Fit-and-Propor Rundschreibens | BaFin Consults on Fit-and-Propor Circular Amendments

Am 14. Mai 2025 veröffentlichte die BaFin die Konsultation zum [Rundschreiben XX/2025 zu den Mitgliedern der Geschäftsleitung sowie von Verwaltungs- und Aufsichtsorganen gemäß KWG](#).

Der Konsultationsentwurf basiert auf dem [Merkblatt der BaFin vom 29.12.2020](#). Dieses Merkblatt der BaFin betrifft Anforderungen, Pflichten und Anzeigepflichten von Mitgliedern von Verwaltungs- oder Aufsichtsorganen nach KWG und KAGB, einschließlich Erläuterungen, Fristen und Beispiele. Das nun konsultierte Rundschreiben ersetzt das Merkblatt für den Bereich des KWG.

Es ergeben sich im Vergleich zum bisherigen Merkblatt unter anderem folgende Änderungen:

- Der Entwurf richtet sich nur noch an Institute nach dem KWG; KAGB-Institute sind nicht mehr umfasst.
- Die bisherige Viermonatsfrist für Entscheidungen der BaFin zur Eignung wurde gestrichen.
- Anzeigen können nun digital über die vorgesehenen Portale eingereicht werden.
- Die EBA/ESMA-Leitlinien von 2021 wurden – soweit übernommen – inhaltlich berücksichtigt.

Die Frist zur Abgabe von Stellungnahmen ist der **13. Juni 2025** und erfolgt über das [hinterlegte Formular](#). Gerne nehmen wir Ihre Anmerkungen bis zum 10. Juni 2025 entgegen.

On 14 May 2025, BaFin published the consultation on [Circular XX/2025 concerning members of the management body as well as administrative and supervisory bodies pursuant to the KWG](#).

The consultation draft is based on BaFin's [circular dated 29 December 2020](#). That earlier circular addressed the requirements, obligations and notification duties of members of administrative or supervisory bodies under the KWG and KAGB, including explanations, deadlines and examples. The newly consulted circular replaces the previous document for the KWG-related scope.

The following changes, among others, have been made compared to the previous circular:

- The draft now applies only to institutions governed by the KWG; institutions subject to the KAGB are no longer included.
- The previous four-month period for BaFin to decide on the suitability of members has been removed.
- Notifications can now be submitted digitally via the designated portals.
- The 2021 EBA/ESMA guidelines have been taken into account, insofar as they have been adopted by BaFin.

The deadline for submitting comments is **13 June 2025** and must be made using the [provided form](#). We are happy to receive your feedback by 10 June 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.

# Inhaberkontrollverfahren | Shareholder Control Procedures

## Konsultation einer Änderungsverordnung | Consultation on an Amending Regulation

Am 20. Mai 2025 veröffentlichte die BaFin eine Konsultation zur [Verordnung zur Vereinfachung von Inhaberkontrollverfahren und bestimmter Personenanzeigen](#).

Inhaberkontrollverfahren prüfen, ob ein Erwerber größerer Beteiligungen an Finanzunternehmen wie Banken oder Versicherungen zuverlässig, geeignet und finanziell stabil ist. Die BaFin bewertet dabei mögliche Risiken für eine ordnungsgemäße Unternehmensführung.

Die Änderungen umfassen insbesondere, dass

- ausländische Führungszeugnisse leichter anerkannt werden können;
- natürliche Personen nach zehnjähriger Abwesenheit aus Deutschland keinen Gewerbezentralregisterauszug mehr einreichen und ihre Lebensläufe nicht mehr unterschreiben müssen;
- indirekte Erwerberinnen und Erwerber von Instituten, die nicht an der Konzernspitze stehen, über die Anzeige ihrer Erwerbsabsicht hinaus grundsätzlich keine Unterlagen einreichen müssen.

Die Frist zur Abgabe von Stellungnahmen ist der 5. Juni 2025. Gerne nehmen wir Ihre Anmerkungen bis zum 2. Juni 2025 entgegen.

On May 20 2025, BaFin published a consultation on the [regulation aimed at simplifying shareholder control procedures and certain personal notifications](#).

Shareholder control procedures assess whether acquirers of significant holdings in financial institutions such as banks or insurance companies are reliable, suitable, and financially stable. BaFin evaluates potential risks to sound corporate governance in this context.

The proposed changes notably include:

- Foreign certificates of good conduct can be more easily recognized;
- Natural persons who have been absent from Germany for ten years are no longer required to submit an extract from the central trade register or sign their CVs;
- Indirect acquirers of institutions who are not at the top of a group hierarchy are, as a rule, no longer required to submit documentation beyond the notification of their acquisition intent.

The deadline for submitting comments is June 5, 2025. We would be happy to receive your feedback by June 2, 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.

# Vergütungsanzeigen | Remuneration Notifications

## BaFin veröffentlicht eine Allgemeinverfügung für Wertpapierinstitute | BaFin publishes a General Decree for Investment Firms

Am 20. Mai 2025 veröffentlichte die BaFin eine [Allgemeinverfügung zu Vergütungsanzeigen für Wertpapierinstitute zum Meldestichtag 31. Dezember 2024](#).

Die Allgemeinverfügung richtet sich ausschließlich an große und mittlere Wertpapierinstitute. Kleine Wertpapierinstitute bleiben hingegen unberücksichtigt.

Die Änderungen gegenüber dem Vorjahr betreffen im Wesentlichen neue Pflichten zur Datenerhebung, die für große Wertpapierinstitute im Rahmen der CRD eingeführt wurden. Konkret müssen diese Institute ein zweijähriges Benchmarking zur möglichen Anhebung des Höchstbetrags für variable Vergütungen (sogenannte Bonus Caps) durchführen und melden. Die entsprechenden Daten sind zum Stichtag 31. Dezember 2024 zu erfassen und müssen bis spätestens **15. Juni 2025** übermittelt werden.

Die BaFin beabsichtigt des Weiteren, die in den nachfolgenden Leitlinien genannten Informationen zu erheben und an die EBA weiterzuleiten.

- Große Wertpapierinstitute haben die Leitlinien EBA/GL/2022/06 zum Vergleich von Vergütung, Lohngefälle und genehmigten Höchstwerten gemäß Richtlinie 2013/36/EU zu beachten.
- Die Leitlinien EBA/GL/2022/07 zum Vergleich von Vergütungspraktiken und geschlechtsspezifischem Lohngefälle gemäß Richtlinie (EU) 2019/2034 sind von mittleren Wertpapierinstituten zu beachten.
- Große und mittlere Wertpapierinstitute haben die Leitlinien EBA/GL/2022/08 zur Datenerfassung bei Personen mit hohem Einkommen gemäß den Richtlinien 2013/36/EU und (EU) 2019/2034 zu beachten.

On 20 May 2025, BaFin published a [General Decree regarding remuneration notifications for investment firms as of the reporting date 31 December 2024](#).

The general decree applies exclusively to large and medium-sized investment firms. Small investment firms are not covered.

The changes compared to the previous year primarily concern new data collection requirements introduced for large investment firms under the CRD. Specifically, these firms must conduct and report a two-year benchmarking of any potential increase in the cap on variable remuneration (so-called bonus caps). Affected institutions must submit their reports for the reporting date of 31 December 2024, by **15 June 2025**.

BaFin intends to collect the information set out in the following guidelines and forward it to the EBA.

- Large investment firms must comply with EBA/GL/2022/06, which addresses the comparison of remuneration practices, gender pay gaps and approved higher maximum ratios under Directive 2013/36/EU.
- EBA/GL/2022/07 on the comparison of remuneration practices and gender pay gaps under Directive (EU) 2019/2034 must be observed by medium-sized investment firms.
- Large and medium-sized investment firms must follow EBA/GL/2022/08 on data collection regarding high earners in accordance with Directives 2013/36/EU and (EU) 2019/2034.

### 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

## Juni | 2025

---

Steuern | Tax

# OECD-Studie zur Besteuerung von Löhnen 2025 | OECD study on the taxation of wages 2025

Veröffentlichung im Mai 2025 | Publication in May 2025

Die OECD hat am 7. Mai 2025 eine [Studie](#) zur „Besteuerung der Arbeit 2025 - Dekomposition der Einkommensteuern und Wirkung von Steuererleichterungen“ veröffentlicht.

Demnach sind im Jahr 2024 die Nettoeinkommen in den meisten OECD-Ländern gestiegen - auch in Deutschland. Ursache waren steigende Reallöhne bei weitgehend stabilen Steuersätzen. Dennoch gehört Deutschland weiterhin zu den Ländern mit der höchsten Steuer- und Abgabenquote: Für alleinstehende Durchschnittsverdiener\*innen ohne Kinder lag der Steuer- und Abgabenkeil weit über dem OECD-Durchschnitt bei 47,9 % der Arbeitskosten - nur Belgien verzeichnete einen höheren Wert. Der Steuer- und Abgabenkeil liegt in Deutschland damit weit über dem OECD-Schnitt.

„Taxing Wages 2025 - Decomposition of Personal Income Taxes and the Role of Tax Reliefs“ legt den Fokus auf die Aufschlüsselung der Steuern und Abgaben auf Arbeitseinkommen und die Rolle steuerlicher Entlastungen wie Freibeträge und Gutschriften. Der OECD-Bericht zeigt länderspezifisch, wie sich diese Faktoren auf das verfügbare Haushaltseinkommen auswirken. Durch die systematische Vergleichbarkeit der Daten lassen sich zudem bewährte Ansätze identifizieren, etwa zur steuerlichen Entlastung bestimmter Haushaltstypen oder zur Förderung von Beschäftigung.

Eine Zusammenfassung auf Deutsch ist [hier](#) verfügbar.

On 7 May 2025, the OECD recently published a [study](#) on “Taxing Wages 2025 - Decomposition of Personal Income Taxes and the Role of Tax Reliefs”.

According to the study, net incomes rose in most OECD countries in 2024 - including in Germany. This was due to rising real wages with largely stable tax rates. Nevertheless, Germany remains one of the countries with the highest tax and contribution ratio: for single average earners without children, the tax and contribution wedge was well above the OECD average at 47.9 % of labour costs - only Belgium recorded a higher figure. The tax and contribution wedge in Germany is therefore well above the OECD average.

“Taxing Wages 2025 - Decomposition of Personal Income Taxes and the Role of Tax Reliefs” focuses on the breakdown of taxes and levies on labour income and the role of tax relief such as allowances and credits. The OECD report shows how these factors affect disposable household income on a country-by-country basis. The systematic comparability of the data also allows proven approaches to be identified, for example to reduce the tax burden on certain types of households or to promote employment.

A summary in German is available [here](#).

## 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.

# Amtshilferichtlinie | Directive on Administrative Cooperation (DAC)

## Neuerliche Änderung im Amtsblatt verkündet | New amendment promulgated in the Official Journal

Am 6. Mai 2025 wurde eine weitere Änderung der Amtshilferichtlinie der EU (DAC) vom 14. April 2025 im [Amtsblatt](#) der Europäischen Union veröffentlicht. Sie tritt am 7. Mai 2025 in Kraft.

Mit dieser Änderung hat der Rat der Europäischen Union die Einführung eines automatischen Informationsaustausches zur globalen Mindeststeuer (DAC9) verabschiedet. Die Richtlinie muss nun bis 31. Dezember 2025 in nationales Recht umgesetzt werden.

Die OECD hatte für den Mindeststeuer-Bericht eine Standardvorlage, den sog. GloBE Information Return (GIR), entwickelt und bereits am 15. Januar 2025 veröffentlicht (s. [GloBE Information Return](#) und [summary](#)). Dieser Bericht ist in der Regel nur von der obersten Muttergesellschaft einer Konzerngruppe jährlich zu erstellen und einzureichen. Über die DAC9 werden die darin enthaltenen Informationen künftig unter den betroffenen Mitgliedstaaten ausgetauscht.

Der erste GloBE Information Return (GIR) bzw. Mindeststeuer-Bericht für Unternehmensgruppen mit kalenderjahrgleichem Wirtschaftsjahr ist bis spätestens 30. Juni 2026 abzugeben.

On 6 May 2025, a further amendment to the EU's Directive on Administrative Cooperation (DAC) of 14 April 2025 was published in the [Official Journal](#) of the European Union. It will enter into force on 7 May 2025.

With this amendment, the Council of the European Union has adopted the introduction of an automatic exchange of information on the global minimum tax (DAC9). The directive must now be transposed into national law by 31 December 2025.

The OECD had developed a standard template for the minimum tax report, the so-called GloBE Information Return (GIR), and published it on 15 January 2025 (cf. [GloBE Information Return](#) and executive [summary](#)). As a rule, this report is only to be prepared and submitted annually by the ultimate parent company of a group of companies. In future, the information contained therein will be exchanged between the member states concerned via the DAC9.

The first GloBE Information Return (GIR) or minimum tax report for corporate groups with a calendar year financial year must be submitted by 30 June 2026 at the latest.

### 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.

# Kapitalertragsteuer | Withholding Tax

## Neuere Entwicklungen | New developments

Das BMF hat den Verbänden folgende Erlasse zur Kapitalertragsteuer übersandt:

- Finales [BMF-Schreiben](#) vom 22. April 2025 zu Einzelfragen zur Datenübermittlung nach Maßgabe des § 45b und des § 45c EStG – zu MiKaDiv/FASTER (eine englische Version wird durch das BMF erstellt sowie dem VAB und seinen Mitgliedern zur Verfügung gestellt werden),
- Finales [BMF-Schreiben](#) vom 14. Mai 2025 zu Einzelfragen zur Abgeltungsteuer (welches insbesondere die Übergangsvorschriften zur Streichung der Verlustverrechnungsbeschränkungen nach § 20 Abs. 6 Satz 5 und 6 EStG enthält),
- Finales [BMF-Schreiben](#) vom 16. Mai 2025 zur Ausstellung von Steuerbescheinigungen nach § 45a Absatz 2 und 3 EStG.

Das BZSt hat zudem am 9. Mai 2025 darüber informiert, dass der Go-Live-Termin für die neuen Formulare (BZSt-Online-Portal – „BOP“) für KaFE (KESt-Antragsverfahren) nun auf den 15. Juli 2025 festgelegt wurde.

Zudem teilt das Amt mit, dass aufgrund der Verschiebung bei den Formularen, KaFE die Version 2 der DIP-Schnittstelle (Massendatenschnittstelle) erst zum 1. September 2025 umsetzen kann. Die Banken werden darauf hingewiesen, davon abzusehen, vor diesem Zeitpunkt die Version 2 zu verwenden.

Vom 1. September 2025 bis zum 31. Dezember 2025 unterstützt KaFE sowohl die Version 1 als auch Version 2. Ab dem 1. Januar 2026 ist die Nutzung der Version 2 verpflichtend.

Zudem möchte das BZSt mitteilen, dass voraussichtlich ab dem 30. März 2026 eine Upload-Funktion im BZSt-Online-Portal für KaFE zur Verfügung stehen wird. Über diese Funktion sollen dann DIP-XML-Schema hochgeladen werden können.

The Federal Ministry of Finance has sent the following decrees on withholding tax to the associations:

- Final [decree](#) by the Federal Ministry of Finance dated 22 April 2025 on individual questions regarding data transmission in accordance with §§ 45b and 45c Income Tax Act - on MiKaDiv/FASTER (an English version will be prepared by the ministry and made available to the VAB and its members),
- Final [decree](#) by the Federal Ministry of Finance dated 14 May 2025 on individual questions regarding the flat-rate withholding tax (contains in particular the transitional provisions on the cancellation of the loss offsetting restrictions pursuant to § 20 para. 6 sentences 5 and 6 Income Tax Act),
- Final [decree](#) by the Federal Ministry of Finance dated 16 May 2025 on the Issuance of tax certificates in accordance with § 45a para. 2 and 3 Income Tax Act.

The Federal Central Tax Office also announced on 9 May 2025 that the go-live date for the new forms (“BZSt online portal” – “BOP”) for KaFE (withholding tax application procedure) has now been set for 15 July 2025.

The office also announced that due to the postponement of the forms, KaFE will not be able to implement version 2 of the DIP interface (mass data interface) until 1 September 2025. Banks are advised to refrain from using version 2 before this date.

From 1 September 2025 until 31 December 2025, KaFE will support both version 1 and version 2. From 1 January 2026, the use of version 2 will be mandatory.

The Federal Central Tax Office would also like to announce that an upload function is expected to be available in the “BZSt online portal” (“BOP”) for KaFE from 30 March 2026. This function will then be used to upload DIP XML schemas.

### 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:

- [Entwurf](#) einer Änderung und Ergänzung des BMF-Schreibens vom 21. Mai 2019 (BStBl. I S. 527) zu Anwendungsfragen zum Investmentsteuergesetz in der ab dem 1. Januar 2018 geltenden Fassung (InvStG) vom 4. April 2025,
- Aktualisierung ihrer Länderprofile für Verrechnungspreise der [OECD](#) vom 22. Mai 2025,
- [Übersicht](#) des BMF vom 26. Mai 2025 zur Anwendung neuer BFH-Entscheidungen,
- [BMF-Schreiben](#) vom 26. Mai 2025 zur Vorläufigen Steuerfestsetzung im Hinblick auf anhängige Musterverfahren (§ 165 Absatz 1 Satz 2 AO); Aussetzung der Steuerfestsetzung nach § 165 Absatz 1 Satz 4 AO; Verfassungsmäßigkeit des Solidaritätszuschlaggesetzes 1995,
- Schreiben des BMF vom 27. Mai 2025 zu dem Entwurf 2026 des Vordrucks und elektronischen Datensatzes für die Anmeldung der Kapitalertragsteuer/Anmeldung nach § 36a Abs. 4 Satz 1 EStG/§ 31 Abs. 3 Satz 5 InvStG (im Verbandsbüro erhältlich),
- Schreiben des BMF vom 27. Mai 2024 zu den Entwürfen für die Erklärung zur gesonderten (und einheitlichen) Feststellung 2025 (im Verbandsbüro erhältlich),
- Schreiben des BMF vom 27. Mai 2024 zu den Entwürfen der Vordrucke und elektronischen Datensätze zur Einkommensteuererklärung 2025 – 3 Teile (im Verbandsbüro erhältlich).

Es wird empfohlen, regelmäßig die [Website](#) des BZSt insbesondere zu den Veröffentlichungen zu den Kapitalertragsteuerthemen zu besuchen.

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

- [Draft](#) amendment and supplement to the decree by the Federal Ministry of Finance of 21 May 2019 (Federal Tax Gazette I p. 527) on application issues relating to the Investment Tax Act in the version applicable from 1 January 2018 (Investment Tax Act) dated 4 April 2025,
- Updates to [OECD](#) transfer pricing country profiles dated 22 May 2025,
- [Overview](#) by the Federal Ministry of Finance of 26 May 2025 on the application of new Federal Fiscal Court rulings,
- [Decree](#) by the Federal Ministry of Finance dated 26 May 2025 on the provisional tax assessment with regard to pending model court proceedings (§ 165 para. 1 sentence 2 Fiscal Code); suspension of tax assessment pursuant to § 165 para. 1 sentence 4 Fiscal Code; constitutional validity of the Solidarity Surcharge Act 1995,
- Letter from the Federal Ministry of Finance dated 27 May 2025 on the draft 2026 of the form and electronic data record for the registration of withholding tax/registration in accordance with § 36a para. 4 sentence 1 Income Tax Act/§ 31 para. 3 sentence 5 Investment Tax Act (available from the Association office),
- Letter from the Federal Ministry of Finance dated 27 May 2024 on the drafts for the declaration for the separate (and uniform) assessment 2025 (available from the Association office),
- Letter from the Federal Ministry of Finance dated 27 May 2024 on the drafts of the forms and electronic data records for the 2025 income tax return - 3 parts (available from the association office).

It is recommended that you regularly visit the BZSt [website](#), particularly for publications on topics related to withholding tax.

### 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

## Juni | 2025

---

### Zahlungsverkehr | Payment Services

## PSD2

### Schnittstelle für kartenausgebende Zahlungsdienstleister | Interface for card-issuing payment service providers

Mit einer [Aufsichtsmitteilung](#) vom 19. Mai 2025 hat die BaFin darüber informiert, dass sie bis auf Weiteres es nicht beanstanden wird, wenn kontoführende Zahlungsdienstleister (also insbesondere Kreditinstitute)

- **keinen** dedizierten technischen Endpunkt für die Bestätigung der Verfügbarkeit eines Geldbetrages für kartenausgebende Zahlungsdienstleister im Rahmen der Bereitstellung dedizierter Kontozugangsschnittstellen anbieten und
- die Statistiken der kontoführenden Zahlungsdienstleister im Sinne von Art. 32 Abs. 4 der Delegierten Verordnung (EU) 2018/389 **keine** Angaben über die tägliche Durchschnittsdauer pro Anfrage enthalten, die der kontoführende Zahlungsdienstleister benötigt, um dem kartenausgebenden Zahlungsdienstleister eine Bestätigung der Verfügbarkeit eines Geldbetrages zu übermitteln.

Zur Begründung teilte die BaFin mit, dass ihr bis heute kein kartenausgebender Zahlungsdienstleister bekannt ist, der in Deutschland bei seinem Geschäftsmodell alleine auf den technischen Endpunkt der Bestätigung der Verfügbarkeit eines Geldbetrages der Kontozugangsschnittstellen abstellt.

In a [supervisory notice](#) dated 19 May 2025, BaFin announced that, until further notice, it will not object if account-holding payment service providers (i.e. credit institutions in particular)

- **do not** offer a dedicated technical endpoint for confirming the availability of a sum of money to card-issuing payment service providers as part of the provision of dedicated account access interfaces, and
- the statistics of the account servicing payment service providers within the meaning of Article 32(4) of Delegated Regulation (EU) 2018/389 do **not** contain information on the average daily duration per request required by the account servicing payment service provider to provide the card-issuing payment service provider with confirmation of the availability of a sum of money.

BaFin stated that, to date, it is not aware of any card-issuing payment service provider in Germany whose business model is based solely on the technical endpoint of confirming the availability of a sum of money via account access interfaces.

#### 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**

## **Juni | 2025**

---

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

# Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

## EU-Kommission konsultiert Vorschriften zur Nachhaltigkeits-Offenlegung | EU Commission consults on rules on sustainable finance disclosure

Am 2. Mai 2025 veröffentlichte die EU-Kommission eine [Konsultation](#) im Zuge der Überarbeitung der Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR), die für das 4. Quartal dieses Jahres vorgesehen ist.

Die Konsultation zielt darauf ab, die EU-Vorschriften für die Offenlegung nachhaltiger Finanzen zu überarbeiten, um den rechtlichen Rahmen zu vereinfachen, die Benutzerfreundlichkeit zu verbessern und Greenwashing zu verhindern.

Im Vordergrund steht dabei die Anpassung der SFDR an die potenziellen Änderungen der Berichterstattungspflichten von Unternehmen im Rahmen der Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) und der EU-Taxonomievorschriften, die vor Kurzem im Rahmen der Omnibus Pakete von der EU-Kommission unterbreitet wurden. Zudem sollen auch die freiwilligen Berichterstattungsstandards für kleinere Unternehmen berücksichtigt werden.

Bei der Überarbeitung der SFDR stehen die folgenden Aspekte im Vordergrund:

- die Vereinfachung von Schlüsselkonzepten,
- die Straffung und Verringerung der Offenlegungsanforderungen und
- die Prüfung der Möglichkeit einer Kategorisierung von Finanzprodukten mit nachhaltigkeitsbezogenen Aussagen.

Die Frist zur Einreichung von Stellungnahmen läuft bis zum 30. Mai 2025. Gerne nehmen wir Ihre Anmerkungen bis zum **26. Mai 2025** entgegen. Darüber hinaus können Sie Ihr Feedback direkt an die EU-Kommission übermitteln.

On 2 May 2025, the EU Commission published a [consultation](#) as part of the revision of the Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR), which is scheduled for the 4th quarter of this year.

The consultation aims to revise the EU rules on sustainable finance disclosure in order to simplify the framework, improve its user-friendliness and prevent greenwashing.

The focus is on adapting the SFDR to the potential changes to corporate reporting obligations under the Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) and the EU Taxonomy rules, which have recently been proposed by the EU Commission as part of the Omnibus Packages. The voluntary reporting standards for smaller companies are also to be taken into account.

The revision of the SFDR will focus on the following aspects in particular:

- simplifying key concepts,
- streamlining and reducing disclosure requirements and
- exploring the case for categorising financial products that make sustainability-related claims.

The deadline for submitting comments is 30 May 2025. We will be happy to receive your comments until **26 May 2025**. You can also send your feedback directly to the EU Commission.

### 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.

# Update DORA

## Aktuelle Veröffentlichungen und Veranstaltung des Verbandes | Current publications and events of the association

In Bezug auf die Möglichkeit, sich als Finanzunternehmen an einer Vereinbarung zum Austausch von Informationen und Erkenntnissen über Cyberbedrohungen mit anderen Finanzunternehmen zu beteiligen (Art. 45 DORA), hat die BaFin am 5. Mai 2025 ihre Antwort auf den FAQ „[Wann ist eine Meldung gegenüber der BaFin nach Artikel 45 Abs. 3 DORA erforderlich?](#)“ angepasst. Unter anderem stellt die BaFin Folgendes fest: „*Gruppen- oder verbundinterne Vereinbarungen zum Austausch von Informationen und Erkenntnissen über Cyberbedrohungen sind nicht meldepflichtig gegenüber der BaFin.*“ Allerdings ergänzt die BaFin mit Bezug zu verbundinternen Vereinbarungen, dass sich dies auf solche beschränkt, bei denen die beteiligten Finanzunternehmen demselben institutsbezogenen Sicherungssystem angehören.

Am 28. April 2025 veröffentlichte die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) [aktualisierte Validierungsregeln](#) zum DORA-Informationsregister. Finanzunternehmen haben noch bis zum 23. Mai 2025 Zeit, die bereits eingereichten Informationsregister zu korrigieren.

Die Europäische Kommission hat am 24. März 2025 die [technischen Regulierungsstandards \(RTS\) zur Unterauslagerung](#) unter DORA angenommen (siehe [Verfahrensdarstellung](#)). Allerdings ist die entsprechende Delegierte Verordnung zur Präzisierung der Aspekte, die ein Finanzunternehmen bei der Untervergabe von IKT-Dienstleistungen zur Unterstützung kritischer oder wichtiger Funktionen bestimmen und bewerten muss, bislang noch nicht im Amtsblatt der EU veröffentlicht worden. Der VAB bittet dennoch um Kenntnisnahme.

Am 19. Mai 2025 bietet der VAB die einzige [Seminarveranstaltung](#) in diesem Jahr zur Vertiefung der DORA-Expertise an, die zudem auch Gelegenheit zum Vernetzen mit vielen DORA-Experten bieten wird. [Anmeldungen](#) sind noch bis zum 14. Mai 2025 möglich.

With regard to the possibility for financial institutions to participate in arrangements for the exchange of information and findings on cyber threats with other financial institutions (Article 45 DORA), BaFin amended its answer to the FAQ ‘[When is a notification to BaFin required under Article 45\(3\) DORA?](#)’ on 5 May 2025. Among other things, BaFin states the following: ‘*Group or intra-group agreements on the exchange of information and findings on cyber threats are not subject to reporting to BaFin.*’ However, BaFin adds with reference to intra-group agreements that this is limited to those where the participating financial companies belong to the same institution-specific protection scheme.

On 28 April 2025, the European Banking Authority (EBA) published [updated validation rules](#) for the DORA information register. Financial entities have until 23 May 2025 to correct any information registers they have already submitted.

On 24 March 2025, the European Commission adopted the [regulatory technical standards \(RTS\) on sub-outsourcing](#) under DORA (see [procedure description](#)). However, the corresponding Delegated Regulation specifying the aspects that a financial undertaking must determine and assess when outsourcing ICT services supporting critical or important functions has not yet been published in the Official Journal of the EU. The VAB nevertheless requests that you take note of this.

On 19 May 2025, the VAB is offering the only [seminar event](#) this year to deepen DORA expertise, which will also provide an opportunity to network with many DORA experts. [Registrations](#) are open until 14 May 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.

## Vergeblichkeitsmeldungen | Futility reports

### Aussetzung des Verfahrens bis 30.06.2025 | Suspension of the procedure until 30.06.2025

Der VAB ist am 12. Mai 2025 vom Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) auf ein [Schreiben](#) des Bundesministeriums der Finanzen (BMF) mit Datum vom 30. April 2025 aufmerksam gemacht worden, mit dem Verbände der Deutschen Kreditwirtschaft (DK) über die fortwährende Aussetzung der Übermittlung von Vergeblichkeitsmeldungen nach § 154 Abs. 2c S. 2 AO bis zum 30. Juni 2026 informiert worden sind.

Demnach wird es die Finanzverwaltung nicht beanstanden, wenn sowohl für natürliche Personen als auch für nicht natürliche Personen bis zum 30. Juni 2026 auf die Abgabe von Vergeblichkeitsmeldungen von Seiten der Kreditinstitute verzichtet wird. Des Weiteren solle es nicht beanstandet werden, wenn für den Zeitraum, ab dem die Bundesregierung in einem Gesetzentwurf die Abschaffung der Vergeblichkeitsmeldung beschlossen hat, auch die Datensätze für die Vergeblichkeitsmeldung an das BZSt nicht mehr vorgehalten werden.

Der VAB begrüßt grundsätzlich die Aussetzung des Verfahrens zur Vergeblichkeitsmeldung und wird darüber informieren, wenn ein Gesetzgebungsverfahren dessen Abschaffung vorsieht. Das BMF macht in dem vorliegenden Schreiben auch einschränkende Aussagen zur Nichtbeanstandungsregelung: Sollte das Anliegen der Abschaffung der Vergeblichkeitsmeldung vom Gesetzgeber nicht aufgegriffen werden, so müssten die Kreditinstitute die entsprechenden Vergeblichkeitsmeldungen zum letzten Tag des Monats Februar 2027 nachholen. Davon ausgenommen sei dann der Zeitraum ab Regierungsentwurf bis zur Verkündung des Gesetzes, sollte das Anliegen zwar vom Gesetzgeber aufgegriffen aber letztlich nicht umgesetzt werden.

The VAB was informed on 12 May 2025 by the Federal Central Tax Office (BZSt) that the Federal Ministry of Finance (BMF) had sent a [letter](#) dated 30 April 2025 to associations of the German Banking Industry Committee (DK), in which they were informed of the continued suspension of the submission of futility reports pursuant to sec. 154 para. 2c sent. 2 German Fiscal Code (AO) until 30 June 2026.

Accordingly, the tax authorities will not object if credit institutions refrain from submitting futility reports for both natural persons and non-natural persons until 30 June 2026. Furthermore, no objection will be raised if, for the period from the date on which the Federal Government decides in a draft law to abolish futility reports, the data records for futility reports are no longer retained for transmission to the BZSt.

The VAB welcomes in principle the suspension of the futility reporting procedure and will provide information if a legislative procedure provides for its abolition. In the present letter, the BMF also makes restrictive statements on the non-objection rule: If the legislator does not take up the request to abolish futility reports, credit institutions would have to submit the corresponding futility reports by the last day of February 2027. This would not apply to the period between the government draft and the promulgation of the law if the request is taken up by the legislature but ultimately not implemented.

#### 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

## BaFin-FAQ zu den Anzeigen über IKT-bezogene Vorfälle | BaFin FAQ on notifying ICT-related incidents

Mit Datum vom 13. Mai 2025 sind die folgenden [Fragen und Antworten](#) zur Behandlung, Klassifizierung und Berichterstattung IKT-bezogener Vorfälle unter **DORA** von der BaFin ergänzt bzw. aktualisiert worden:

- [Ist es möglich, Meldungen durch außereuropäische Dienstleister einzureichen?](#)
- [Muss für das Einreichen aggregierter Meldungen ein gesonderter Antrag bei der BaFin gestellt werden?](#)
- [Handelt es sich beim aggregierten Meldeverfahren typischerweise um einen Anwendungsfall von konzerninternen Drittpartei-Auslagerungen?](#)
- [Wie sind aggregierte Meldungen zu verstehen?](#)
- [Sind auch IKT-Drittdienstleister verpflichtet, schwerwiegende IKT-bezogene Vorfälle nach DORA zu melden?](#)
- [Gibt es Erleichterungen für eine Meldepflicht außerhalb von Geschäftszeiten oder an Wochenenden/ Feiertagen?](#)
- [Wie sollen erhebliche Cyberbedrohungen gemeldet werden?](#)
- [Über welchen Kommunikationskanal soll gemeldet werden, wenn die Meldung nicht über die MVP erfolgen kann \(Störung bei der BaFin oder Störung beim Unternehmen\)?](#)

With date of 13 May 2025, the following [questions and answers](#) on the handling, classification and reporting of ICT-related incidents under **DORA** have been supplemented or updated by BaFin:

- [Is it possible to submit reports through non-European service providers?](#)
- [Does a separate application have to be submitted to BaFin for the submission of aggregated reports?](#)
- [Is the aggregated reporting procedure typically a case of intra-group outsourcing to third parties?](#)
- [How should aggregated reports be understood?](#)
- [Are third-party ICT service providers also required to report serious ICT-related incidents under DORA?](#)
- [Are there any exemptions from the reporting obligation outside business hours or on weekends/public holidays?](#)
- [How should significant cyber threats be reported?](#)
- [Which communication channel should be used for reporting if the report cannot be made via the MVP \(due to a disruption at BaFin or at the company\)?](#)

### Kontakt: | Contact:

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

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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

# Weitere regulatorische Entwicklungen | Further Regulatory Developments

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

## Risikogewichtung

- Am 30. April 2025 veröffentlichte die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) eine [Konsultation](#) zum Entwurf zur Änderung der technischen Standards für Faktoren zur Bewertung der Angemessenheit von Risikogewichten für Immobilien.
- Am 19. Mai 2025 hat die EBA ihre [Leitlinien zur Festlegung von Arten von Risikopositionen mit hohem Risiko aufgehoben](#).

## Kapitalpuffer

- Am 2. Mai 2025 änderte die BaFin ihre [FAQ](#) zum Kapitalpuffer für systemische Risiken.

## CRR

- Am 5. Mai 2025 wurde im Amtsblatt der Europäischen Union die [Delegierte Verordnung \(EU\) 2025/855 der Kommission](#) zur Änderung der in der Delegierten Verordnung (EU) 2021/931 festgelegten technischen Regulierungsstandards durch Festlegung der Formel für die Berechnung des Aufsichtsdeltas von Kauf- und Verkaufsoptionen der Kategorie „Warenpositionsrisiko“ veröffentlicht.
- Am 8. Mai 2025 wurde im Amtsblatt der Europäischen Union die [Delegierte Verordnung \(EU\) 2025/878 der Kommission](#) zur Änderung der in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/2059, der Delegierten Verordnung (EU) 2022/2060 und der Delegierten Verordnung (EU) 2023/1577 festgelegten technischen Regulierungsstandards in Bezug auf die technischen Einzelheiten der Anforderungen an Rückvergleiche und die Gewinn- und Verlustzuweisung, die Kriterien für die Bewertung der Modellierbarkeit von Risikofaktoren und die Behandlung des Fremdwährungs- und des Warenpositionsrisikos im Anlagebuch veröffentlicht.

## Savings and Investments Union

- Am 8. Mai 2025 veröffentlichte die EU-Kommission einen [Call for Evidence](#) um regulatorischer, aufsichtsrechtlicher und operativer Hindernisse, die die wichtigsten Marktteilnehmer und Infrastrukturen behindern zu identifizieren.

## Benchmark-Verordnung

- Am 19. Mai 2025 erschien die [Verordnung \(EU\) 2025/914](#) zur Änderung der Verordnung (EU) 2016/1011 bezüglich des Geltungsbereichs der Vorschriften für Referenz-

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

## Risk weighting

- On 30 April 2025, European Banking Authority (EBA) published a [consultation](#) on draft amending technical standards on factors assessing the appropriateness of real estate risk weights.
- On 19 May 2025 EBA [repealed its Guidelines on the specification of types of exposures to be associated with high risk](#).

## Capital Buffer

- On 2 May 2025, BaFin amended its [FAQ](#) regarding the capital buffer for systemic risks.

## CRR

- On 5 May 2025, the [Commission Delegated Regulation \(EU\) 2025/855](#) amending the regulatory technical standards laid down in Delegated Regulation (EU) 2021/931 as regards the specification of the formula for calculating the supervisory delta of call and put options mapped to the commodity risk category was published in the Official Journal of the European Union.
- On 8 May 2025, the [Commission Delegated Regulation \(EU\) 2025/878](#) amending the regulatory technical standards laid down in Delegated Regulation (EU) 2022/2059, Delegated Regulation (EU) 2022/2060 and Delegated Regulation (EU) 2023/1577 as regards the technical details of back-testing and profit and loss attribution requirements, the criteria for assessing the modellability of risk factors, and the treatment of foreign-exchange risk and commodity risk in the non-trading book was published in the Official Journal of the European Union.

## Savings and Investments Union

- On 8 May 2025, the EU Commission published a [Call for Evidence](#) to identify regulatory, supervisory and operational barriers hindering key market players and infrastructures.

## Benchmark Regulation

- On 19 May 2025, the [Regulation \(EU\) 2025/914](#) amending Regulation (EU) 2016/1011 as regards the scope of the rules for benchmarks, the use in the Union

werte, der Verwendung in der Union von Referenzwerten, die von einem in einem Drittstaat angesiedelten Administrator bereitgestellt werden, und bestimmter Meldepflichten im Amtsblatt der EU. Sie tritt am 1. Januar 2026 in Kraft.

#### ELTIF-Verordnung

- Am 21. Mai 2025 veröffentlichte die BaFin ihr [geändertes FAQ](#) zur ELTIF-Verordnung.

#### Anti-Geldwäsche und Finanzsanktionen

- Die Deutsche Bundesbank hat mit [Rundschreiben Nr. 24/2025](#) vom 23. Mai 2025 bezüglich der Einreichung von fälschungsverdächtigen Euro-Banknoten und -Münzen bei den Filialen der Deutschen Bundesbank eine turnummäßige Erinnerung an die geldwäscherechtlichen Sorgfaltspflichten als kontoführende Stelle herausgebracht.
- Die Bundesbank hat auch eine [aktualisierte Liste](#) „Häufig gestellte Fragen zum Thema Finanzsanktionen“ mit Stand Mai 2025 veröffentlicht.

#### Meldewesen

- Am 7. Mai 2025 veröffentlichte die EBA ihren endgültigen Entwurf technischer Durchführungsstandards (ITS) zur Berichterstattung über Abwicklungspläne (siehe [Pressemitteilung](#)).
- Die Bundesbank hat darüber informiert, dass für eine aktualisierte [Roadmap](#) mit den Umstellungsterminen für **NExT** und ein [Regelkatalog](#) für **PRISMA** veröffentlicht wurden.

#### Cyberbedrohungen

- Am 21. Mai 2025 veröffentlichten der Bundesnachrichtendienst (BND), das Bundesamt für Sicherheit in der Informationstechnik (BSI) und das Bundesamt für Verfassungsschutz (BfV) – gemeinsam mit internationalen Partnern – eine gemeinsame Cybersicherheitswarnung (JCSA), um auf eine von Russland staatlich geförderte Cyberkampagne gegen westliche Logistikunternehmen und Technologieunternehmen hinzuweisen (siehe [BfV-Webseite](#)).

of benchmarks provided by an administrator located in a third country, and certain reporting requirements was published in the EU Official Journal. It enters into force on 1 January 2026.

#### ELTIF Regulation

- On 21 May 2025, BaFin published its [amended FAQ](#) on the ELTIF Regulation.

#### AML and Financial sanctions

- In its [Circular No. 24/2025](#) of 23 May 2025, the Deutsche Bundesbank issued a regular reminder of the due diligence obligations under money laundering law as an account-holding institution with regard to the submission of euro banknotes and coins suspected of being counterfeit to the branches of the Deutsche Bundesbank.
- Bundesbank also published an [updated list](#) of frequently asked questions on financial sanctions, effective as of May 2025.

#### Reporting

- On 7 May 2025, the EBA published its final draft implementing technical standards (ITS) on resolution planning reporting (cf. [press release](#)).
- The Bundesbank has announced that an updated [roadmap](#) with the changeover dates for **NExT** and a [rule catalog](#) for **PRISMA** have been published.

#### Cyberthreats

- On 21 May 2025, the Federal Intelligence Service (BND), the Federal Office for Information Security (BSI) and the Federal Office for the Protection of the Constitution (BfV) – Together with international partners – released a Joint Cybersecurity Advisory (JCSA) to highlight a Russian state-sponsored cyber campaign targeting Western logistics entities and technology companies (cf. [BfV webpage](#)).

#### Kontakt: | Contact:

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

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

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



# Monatsinfo | Monthly Information

## Juni | 2025

---

# VAB Insights

---

# Seminarprogramm für das Jahr 2025

(Stand: 02.06.2025)

---

- **Aufzeichnungen „Human Resources – Update 2025“**  
Für den Erwerb bis zum 13. Juni 2025 nutzen Sie bitte unsere [Homepage](#).
- **Künstliche Intelligenz - Handreichungen für Governance und Compliance**  
12. Juni 2025 als Präsenz-Seminar in Frankfurt a. M. – [Anmeldung](#) bis zum 5. Juni 2025, [Programm](#)
- **Live Panel Talk „Umsatzsteuerforum für Auslandsbanken“**  
17. Juni 2025 als Präsenz-Seminar in Frankfurt a. M. – [Anmeldung](#) bis zum 10. Juni 2025, [Programm](#)
- **Update Zahlungsverkehr und Instant Payments**  
Q3 2025 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **The Implementation of CRD VI in Germany (in English)**  
Q3 2025 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Aktuelle Entwicklungen in der Vergütung – Überblick für Banken und Wertpapierinstitute**  
Q3 2025 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **International Banks in Germany (in English)**  
Q3 2025 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Compliance im Wertpapiergeschäft**  
Q3 2025 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Update Kapitalertragsbesteuerung**  
25. September 2025 in Frankfurt a. M. – [Vormerkung](#)
- **Kreditgeschäft 2025**  
Q4 2025 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)

- **AWV-Meldewesen**  
Q4 2024 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Datenschutz-Update 2025**  
Q4 2025 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Bankenaufsicht 2026**  
Q4 2025 als Online- oder Präsenz-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Update Finanzsanktionen, Sanktionsdurchsetzung und AML/CFT**  
Q4 2025 in Frankfurt a. M. – [Vormerkung](#)
- **Betriebsprüfungssymposium**  
Q4 2025 in Frankfurt a. M. – [Vormerkung](#)

**Aktuelle Einladungen und Anmeldungen unter:**

<https://www.vab.de/events/>

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

---

**Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V.**

Weißfrauenstraße 12-16 | 60311 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 69 975 850 0 | Fax: +49 69 975 850 10 | [www.vab.de](http://www.vab.de)

---

# Aktuelle Inhouse-Schulungen 2025

(Stand: 13.01.2025)

---

- **Verhinderung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung**
  - Gesetzliche Anforderungen und Aufsichts- und Verwaltungspraxis der nationalen und europäischen Behörden
  - Interne Organisation der Geldwäsche- und Terrorismusfinanzierungsbekämpfung in Auslandsbanken und ausländischen Finanzinstituten
  - Durchführung der Sorgfaltspflichten (CDD), einschließlich Durchführung durch Dritte und Auslagerung
  - Transparenzregister und Unstimmigkeitsmeldung, Kontenwahrheit und Vergeblichkeitsmeldung, Verdachtsmeldungen an die FIU
  - Optionale Exkurse: Finanzsanktionen, Geldtransfer-Verordnung, CRS/FATCA
  
- **Banking in Germany (for expatriates and board members)**
  - The banking industry in Germany – structure, features and foreign banks
  - Banking supervision from a European and German perspective
  - Supervisory authorities, deposit guarantee schemes and audits
  - Overview of legal and supervisory requirements and their implementation
  
- **Corporate Governance Training for Board Members**
  - Principles of corporate governance
  - Tasks and responsibilities of the executive board
  - Interaction between the executive board and the supervisory board
  - The executive board interacting with the group
  - Special features for regulated credit institutions
  - Overview of liability

- **CRR and German Banking Act (KWG):  
Prudential Banking Supervision in Germany (I)**
  - Introduction to the supervisory framework
  - Capital requirements for institutions (overview)
  - Calculation of risk-weighted assets (RWA) and own funds acc. to CRR
  - Approaches to risk measurement for credit risk: Credit Risk Standard Approach (CRSA) and Internal Ratings Based Approach (IRBA)
  - Leverage Ratio
  - Liquidity Coverage Ratio (LCR) and Net Stable Funding Ratio (NSFR)
  - Large exposure rules
  - Upcoming regulatory changes
  - (*on request*) The treatment of trading book activities (e.g. counterparty credit risk, market risk, etc.) acc. to CRR and advanced/internal approaches of risk measurement
  
- **MaRisk, ICAAP and SREP:  
Prudential Banking Supervision in Germany (II)**
  - Introduction to the supervisory framework
  - Overview of BaFin's MaRisk and ICAAP guidelines
  - MaRisk: General business organisation, strategies and business planning, outsourcing, resources and contingency planning
  - MaRisk: Special requirements to credit origination and monitoring, non-performing exposures and trading activities
  - Control functions: Risk controlling, compliance, internal audit
  - Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) and Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)
  - Upcoming regulatory changes
  - (*on request*) Banking business audits carried out by Deutsche Bundesbank

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

**Bei Interesse sprechen Sie uns bitte direkt an:**

- **Telefon: +49 69 975 850 0**
- **E-Mail: [verband@vab.de](mailto:verband@vab.de)**

---

**Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V.**

Weißfrauenstraße 12-16 | 60311 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 69 975 850 0 | Fax: +49 69 975 850 10 | [www.vab.de](http://www.vab.de)

## VAB-Expertenbeirat | VAB Expert Panel

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

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

Wir begrüßen heute die Beirätin und den Beirat:

Im Panel „Investmentsteuerrecht“:

- Alexander Hagen, Counsel bei Clifford Chance Partnerschaft mit beschränkter Berufshaftung

Im Panel „Steuerrecht für Immobilien-, Infrastruktur- und Alternative Investments“:

- Dr. Petra Eckl, Partnerin bei GSK STOCKMANN Partnerschaftsgesellschaft mbB

Herzlich willkommen! Wir freuen uns auf die weitere Zusammenarbeit!

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

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

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

Panel “Investment Tax Law”:

- Alexander Hagen, Counsel at Clifford Chance Partnerschaft mit beschränkter Berufshaftung

Panel “Tax Law for real estate, infrastructure and alternative investments”:

- Dr. Petra Eckl, Partnerin bei GSK STOCKMANN Partnerschaftsgesellschaft mbB

Welcome! We look forward to our further cooperation!

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

#### Kontakt: | Contact:

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

#### Wolfgang Vahldiek

Stellv. Geschäftsführer | Deputy Managing Director

Direktor Recht | Head of Legal Affairs

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

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

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

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

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