



# Monatsinfo | Monthly Information

## Februar | 2025

---

### VAB Reports



# **Monatsinfo | Monthly Information** **Februar | 2025**

---

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

## ESG | ESG

### Finale Leitlinien für das Management von ESG-Risiken | Final Guidelines on the management of ESG risks

Am 9. Januar 2025 veröffentlichte die EBA ihre [Finalen Leitlinien für das Management von ESG-Risiken](#).

Die Leitlinien enthalten Anforderungen an die Institute für die Identifizierung, Messung, Steuerung und Überwachung von ESG-Risiken, unter anderem durch Pläne, die ihre kurz-, mittel- und langfristige Widerstandsfähigkeit sicherstellen sollen. Insbesondere enthalten sie Ausführungen zu den folgenden Punkten:

- Sie spezifizieren die Anforderungen an die internen Prozesse und ESG-Risikomanagementvorkehrungen, über die die Institute gemäß der Eigenkapitalrichtlinie (CRD VI) verfügen sollten.
- Sie legen den Inhalt der Pläne fest, die von den Instituten zu erstellen sind, um die finanziellen Risiken, die sich aus ESG-Faktoren ergeben, zu überwachen und zu bewältigen.

Der VAB begrüßt, dass die EBA im Rahmen ihrer Finalisierung der Guidelines auch die Anmerkungen zu der weiteren Klärstellung und Änderung hinsichtlich Erleichterungen nicht nur für SNCIs, sondern auch für andere als „nicht groß“ eingestufte Institute berücksichtigt hat.

Die Leitlinien gelten für die Institute ab dem 11. Januar 2026, mit Ausnahme kleiner und nicht komplexer Institute, für die die Leitlinien spätestens ab dem 11. Januar 2027 gelten.

On 9 January 2025, EBA published its [Final Guidelines on the management of ESG risks](#).

The guidelines contain requirements for institutions to identify, measure, manage and monitor ESG risks, including through plans to ensure their short, medium and long-term resilience. In particular, they contain statements on the following points:

- They specify the requirements for the internal processes and ESG risk management arrangements that institutions should have in place in accordance with the Capital Requirements Directive (CRD VI).
- They define the content of the plans to be drawn up by the institutions to monitor and manage the financial risks arising from ESG factors.

The VAB welcomes the fact that the EBA, as part of its finalization of the Guidelines, has also taken into account the comments on the further clarification and amendment with regard to granting facilities not only for SNCIs but also for other non-large institutions.

The guidelines will apply to institutions from 11 January 2026, with the exception of small and non-complex institutions, for which the guidelines shall apply from 11 January 2027 at the latest.

#### 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.

# ESG-Szenario Analyse | ESG Scenario Analysis

## EBA konsultiert Leitlinien | EBA consults Guidelines

Am 16. Januar 2025 veröffentlichte die EBA eine [Konsultation zu ihrem Leitlinienentwurf für die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Governance-Szenarien \(ESG\)](#).

Der Leitlinienentwurf legt die Erwartungen an die Institute fest, wenn sie die Verwendung von Szenarioanalysen als Teil ihres Managementrahmens einbeziehen, um die finanzielle Resilienz und die Resilienz ihrer Geschäftsmodelle gegenüber negativen Auswirkungen von ESG-Faktoren zu testen.

Die Leitlinien ergänzen die [EBA-Leitlinien für das Management von ESG-Risiken](#), die am 9. Januar 2025 veröffentlicht wurden und zu denen der VAB kürzlich [berichtete](#).

Der Entwurf geht insbesondere auf folgende Aspekte ein:

- Berücksichtigung von ESG-Risiken in Szenarien für die internen Stresstests des Kreditrisikos bei Verwendung des IRB-Ansatzes;
- Verwendungsmöglichkeiten der Szenarioanalyse durch die Institute;
- Vorschlag eines schrittweisen und angemessenen Ansatzes zur Einbeziehung der Szenarioanalyse in das Managementsystem des Instituts;
- Anforderungen an die Durchführung einer Szenarioanalyse und zu den Kriterien für die Festlegung von Szenarien;
- Ermittlung der Übertragungskanäle für die Umsetzung von Klimarisiken in finanzielle Risiken;
- Besonderheiten, die bei der Durchführung eines Klima-Stresstests zu berücksichtigen sind;
- Einsatz von Szenarien zur Festlegung und Anpassung der Strategie des Instituts und zur Prüfung der Robustheit des Geschäftsmodells gegenüber eines Spektrums plausibler Zukunftsszenarien.

Die EBA wird am 17. März 2025 von 14:30 bis 16:00 Uhr MEZ eine virtuelle öffentliche Anhörung zu dem Konsultationspapier durchführen. Die EBA bittet Interessierte, sich bis zum 13. März 2025 um 16:00 Uhr [über diesen Link](#) zu registrieren.

Die Frist für die Einreichung von Kommentaren endet am 16. April 2025. Gerne nehmen wir Ihre Anmerkungen **bis zum 13. April 2025** entgegen. Darüber hinaus können Sie Kommentare durch Klicken auf den Link [„submit response“](#) auf der Konsultationsseite der EBA direkt einreichen.

On 16 January 2025, EBA published a [consultation on its draft Guidelines on Environmental, Social and Governance \(ESG\) scenario analysis](#).

The draft Guidelines set out expectations for institutions when incorporating the use of scenario analysis as part of their management framework to test institutions' financial and business model resilience to the negative impacts of ESG factors.

The Guidelines complement the [EBA guidelines on ESG risk management](#), which were published on 9 January 2025 and were recently [reported on by the VAB](#).

The draft addresses the following aspects in particular:

- Consideration of ESG risks in scenarios for the internal stress tests of credit risk when using the IRB approach;
- Possible uses of scenario analysis by institutions;
- Proposal for a progressive and proportionate approach to incorporate scenario analysis into the institution's management system;
- Requirements for conducting a scenario analysis and the criteria for setting scenarios;
- Identification of the transmission channels for translating climate risks into financial risks;
- Distinctive features to be taken into account when conducting a climate stress test;
- Use of scenarios to define and adjust the institution's strategy and to test the robustness of the business model against a range of plausible futures.

The EBA will hold a virtual public hearing on the consultation paper on 17 March 2025 from 14:30 to 16:00 CET. The EBA asks interested parties to register [via this link](#) by 13 March 2025 at 16:00.

The deadline for submitting comments is 16 April 2025. We are happy to receive your comments until **13 April 2025**. In addition, you can submit them directly by clicking on the [„submit response“](#) link on the EBA's consultation page.

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** **Februar | 2025**

---

## **Investmentrecht | Funds and Custodians**

# Anlagegrenzprüfung | Investment Limit Oversight

## Praktische Hinweise zur Abstimmung der Prüffähigkeit von ESG-bezogenen Anlagegrenzen | Practical guidance for reconciling the oversight of ESG-related investment limits

Am 21. Januar 2025 veröffentlichte der VAB in Kooperation mit dem BVI und der DK ein Papier zu [praktischen Hinweisen zur Abstimmung der Prüffähigkeit von ESG-bezogenen Anlagegrenzen zwischen Kapitalverwaltungsgesellschaft \(KVG\) und Verwahrstelle](#).

Das Papier nimmt Bezug auf die Anforderungen des [Verwahrstellenrundschriften 05/2020 \(WA\)](#) der BaFin und gibt ein „Best Practice“-Beispiel für die Gestaltung der Abstimmungsprozesse zwischen der KVG und Verwahrstelle.

Insbesondere wird auf die folgenden Punkte eingegangen:

- Kriterien für die Formulierung von ESG-bezogenen Anlagegrenzen,
- Art und Weise der Kooperation und Abstimmung zwischen KVG und Verwahrstelle,
- Besonderheiten bei Sachwerte-Fonds.

On 21 January 2025, the VAB, in cooperation with the BVI and the DK, published a paper on [practical guidance for coordinating the oversight of ESG-related investment limits between the capital investment management company \(KVG\) and the depositary](#).

The paper refers to the requirements of [BaFin's Depositary Circular 05/2020 \(WA\)](#) and provides a “best practice” example for the design of the coordination processes between the KVG and the depositary.

In particular, the following points are addressed:

- Criteria for the wording of ESG-related investment limits,
- The manner of cooperation and coordination between the KVG and the depositary,
- Specifics of real asset funds.

### 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**

## **Februar | 2025**

---

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

# Aktuelle Entwicklungen zur MiCAR | Current Developments Relating to MiCAR

## Merkblatt Kryptowerte-Dienstleistungen | Information sheet on crypto asset services

Am 3. Januar 2025 veröffentlichte die BaFin das Merkblatt [Kryptowerte-Dienstleistungen nach MiCAR](#).

Die [Verordnung \(EU\) 2023/1114](#) des Europäischen Parlaments und des Rates über Märkte für Kryptowerte (MiCAR) ist ab dem 30. Dezember 2024 betrifft alle Institute, welche Kryptowerte-Dienstleistungen anbieten. Um Klarheit in den wesentlichen Fragen von Kryptowerte-Dienstleistungen nach der MiCAR zu schaffen, geht die BaFin in dem Merkblatt unter anderem auf die folgenden Aspekte ein:

- Die BaFin definiert die Reichweite von Kryptowerte-Dienstleistungen die unter die MiCAR fallen und stellt diese in den Zusammenhang mit dem KWG. Insbesondere wird auf die Verwahrung und Verwaltung, den Betrieb von Handelsplattformen, den Handel, die Auftragsabwicklung und die Beratung von Kryptowerten eingegangen.
- Zulassungsfähigkeit
- Das Merkblatt geht auf die Notifizierung durch bereits anderweitig lizenzierte Unternehmen verschiedener Finanzakteure für Kryptowerte-Dienstleistungen ein.
- Die BaFin geht auf die Erheblichkeitsschwelle ein ab der Kryptowerte-Dienstleistungen meldepflichtig sind. Weiter geht die BaFin auf die notwendigen Zulassungen, auch bei internationalen Instituten, auf dem deutschen Markt ein.

On 3 January 2025, Federal Financial Supervisory Authority (BaFin) published the [information sheet Crypto Asset Services according to MiCAR](#).

[Regulation \(EU\) 2023/1114](#) of the European Parliament and of the Council on markets in crypto-assets (MiCAR) will apply to all institutions offering crypto-asset services from 30 December 2024. In order to provide clarity on the key issues relating to services under the MiCAR, BaFin addresses the following aspects, among others, in the information sheet:

- BaFin defines the scope of crypto-asset services covered by MiCAR and places them in the context of the KWG. In particular, it addresses custody and administration, the operation of trading platforms, trading, order processing and advice on crypto assets.
- Eligibility for authorisation
- The information sheet deals with the notification by companies already licensed elsewhere by various financial players for crypto-asset services.
- BaFin addresses the materiality threshold above which crypto-asset services must be reported. BaFin also discusses the necessary authorisations, including for international institutions, on the German market.

### 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

## Merkblatt Zulassungsanforderungen bzgl. ART und EMT | Information sheet on authorisation requirements regarding ART and EMT

Am 3. Januar 2025 veröffentlichte die BaFin das Merkblatt [Zulassungsanforderungen bzgl. ART und EMT nach MiCAR](#).

Die [Verordnung \(EU\) 2023/1114](#) des Europäischen Parlaments und des Rates über Märkte für Kryptowerte (MiCAR) ist ab dem 30. Dezember 2024 anwendbar und betrifft alle Institute, welche Kryptowerte emittieren bzw. mit diesen handeln. Die BaFin behandelt in der Mitteilung die Anforderungen für das öffentliche Angebot und die Beantragung der Zulassung zum Handel von vermögenswertereferenziertem Token (ART) und E-Geld-Token (EMT) nach der MiCAR. Es wird insbesondere auf folgende Themen eingegangen:

- Die BaFin erläutert die Abgrenzung zwischen vermögenswertereferenzierten Token (ART) und E-Geld-Token (EMT).
- Es wird auf die Informationspflichten eines öffentlichen Angebotes sowie zur Zulassung zum Handel wie auch der Ausgabe von Kryptowerten eingegangen.
- Definition der BaFin hinsichtlich der Bestimmung von Emittenten und Anbietern von Kryptowerten.
- Der räumliche Anwendungsbereich der MiCAR für Institute in der Europäischen Union wie auch Institute aus Drittländern wird dargestellt.
- Die BaFin geht auf die Zulassungs- und Erlaubnisvorbehalte sowie Whitepaper-Pflichten bei ARTs und EMTs ein.

On 3 January 2025, Federal Financial Supervisory Authority (BaFin) published the [information sheet authorisation requirements regarding ART and EMT according to MiCAR](#).

[Regulation \(EU\) 2023/1114](#) of the European Parliament and of the Council on markets in crypto-assets (MiCAR) is applicable from 30 December 2024 and affects all institutions that issue or trade in crypto-assets. In the information sheet, BaFin addresses the requirements for the public offer and the application for authorisation to trade asset-referenced tokens (ART) and e-money tokens (EMT) in accordance with MiCAR. The following topics are discussed in particular:

- BaFin explains the distinction between asset-referenced tokens (ART) and e-money tokens (EMT).
- The information obligations of a public offer and the admission to trading as well as the issuance of crypto assets are discussed.
- Definition of BaFin with regard to the determination of issuers and providers of crypto assets.
- The territorial scope of application of MiCAR for institutions in the European Union as well as institutions from third countries is presented
- BaFin addresses the authorisation and permission requirements as well as whitepaper obligations for ARTs and EMTs.

### 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.

# CRR 3 und Krypto-Assets | CRR 3 and Crypto Assets

## Behandlung von Krypto-Assets in der CRR | Consultation on the treatment of crypto assets in the CRR

Am 8. Januar 2025 veröffentlichte die EBA die Konsultation des Entwurfes [technischer Standards zur prudenziellen Behandlung von Krypto-Asset-Exposures gemäß der Capital Requirements Regulation \(CRR\)](#).

Die Übergangsbestimmungen der Capital Requirements Regulation (CRR 3) berücksichtigen die rechtlichen Anforderungen der Verordnung über Märkte für Krypto-Assets (MiCAR) und spezifizieren unter anderem die Kapitalbehandlung von Exposures gegenüber elektronischen Geldmarkt-token („EMTs“) und Asset-Referenz-Token („ARTs“). Die Entwürfe beinhalten unter anderem:

- Relevante Kapitalunterlegung für das Kreditrisiko, Gegenparteikreditrisiko („CCR“), Marktrisiko („MR“) und Kreditbewertungsanpassungsrisiko für „ARTs“ werden dargestellt;
- Relevante technische Elemente zur Verwendung von Verrechnung, Aggregation von Long- und Short-Positionen, Kriterien für die Anerkennung von Absicherungen bei anderen Krypto-Assets sowie die zugrunde liegenden Formeln, die für die Berechnung der Exposures von Krypto-Assets erforderlich sind;
- Nach MiCAR Fair Value-bewertete Krypto-Assets sollen gemäß dem anwendbaren Rechnungslegungsrahmen den Anforderungen für eine vorsichtige Bewertung gemäß CRR 3 genügen.

Eine virtuelle öffentliche Anhörung wird am 4. März 2025 von 10:00 bis 12:00 CET abgehalten. Hierfür können Sie sich bis zum 28. Februar 2025 um 16:00 CET über diesen [Link](#) registrieren. Stellungnahmen können bis zum 8. April 2025 eingereicht werden. Wir nehmen Anmerkungen unserer Mitglieder bis zum 30. März 2025 gern entgegen, bestenfalls per [E-Mail](#).

On January 8, 2025, the EBA published a consultation on its draft [technical standards on the prudential treatment of crypto-asset exposures under the Capital Requirements Regulation \(CRR\)](#).

The transitional provisions of the Capital Requirements Regulation (CRR 3) consider the legal requirements of the Markets in Crypto-Assets Regulation (MiCAR) and specify, among other things, the capital treatment of exposures to electronic money tokens (EMTs) and asset-reference tokens (ARTs). The drafts include, among other things:

- Relevant capital treatments for credit risk, counterparty credit risk (‘CCR’), market risk (‘MR’) and credit valuation adjustment risk for ‘ARTs’ are presented;
- Relevant technical elements on the use of netting, aggregation of long and short positions, criteria for recognising hedges on other crypto-assets and the underlying formulas required to calculate crypto-asset exposure;
- All crypto-assets measured at fair value under MiCAR should be subject to the prudent valuation requirements under CRR 3 in accordance with the applicable accounting framework.

A virtual public hearing will be held on 4 March 2025 from 10:00 to 12:00 CET. You can register for this via this [link](#) until 28 February 2025 at 16:00 CET. Comments can be submitted until 8 April 2025. We are happy to receive comments from our members until 30 March 2025, preferably by [email](#).

### 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.

# Weitere regulatorische Entwicklungen | Further Regulatory Developments

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

## **Pfandbriefbanken**

- Am 2. Januar 2025 veröffentlichte die BaFin ein [Schreiben für Pfandbriefbanken](#).

## **Neue ESMA Q&As**

- Am 10. Januar 2025 veröffentlichte die ESMA [neue Q&As zu den Bereichen AIFMD, CSDR, DORA, MiCA und CCPs](#).

## **Konkretisierung STS-Kriterien**

- Am 15. Januar 2025 veröffentlichte die BaFin das [Rundschreiben 01/2025](#), in dem sie ankündigt, die Leitlinien der EBA zu übernehmen.

## **Aufsichtsbeschlüsse bei aufsichtlichen Stresstests**

- Am 16. Januar 2025 veröffentlichte die EZB Kriterien für die [Bekanntgabe von Aufsichtsbeschlüssen für aufsichtliche Stresstests](#).

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

## **Pfandbrief Banks**

- On 2 January 2025, BaFin published a letter for [Pfandbrief banks](#).

## **New ESMA Q&As**

- On 10 January 2025, ESMA published [new Q&As regarding AIFMD, CSDR, DORA, MiCA and CCPs](#).

## **Specification of STS criteria**

- On 15 January 2025, BaFin published [Circular 01/2025](#) in which it announced that it would adopt the EBA guidelines.

## **Supervisory decisions for supervisory stress tests**

- On 16 January 2025, ECB published [criteria for notifying supervisory decisions for the purpose of supervisory](#).

## **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

## Februar | 2025

---

### VAB Insights

## VAB-Expertenbeirat | VAB Expert Panel

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

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

Wir begrüßen heute den Beirat:

Im Panel „Kapitalertragsteuer“:

- Dr. Sebastian Adam, Partner bei Hengeler Mueller Partnerschaft von Rechtsanwälten mbB

Herzlich willkommen! Wir freuen uns auf die weitere Zusam- menarbeit!

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 member:

Panel “Capital Gains Tax”:

- Dr. Sebastian Adam, Partner at Hengeler Mueller Partnerschaft von Rechtsanwälten 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.



# Monatsinfo | Monthly Information

## Februar | 2025

---

### Seminare | Seminars

- **Human Resources – Update 2025**  
27. März 2025 als Online-Seminar – [Anmeldung](#)
- **Unternehmens-Compliance für Auslandsbanken – Handreichungen für Compliance und Legal**  
Mai 2025 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **DORA: Implementierung und erste Erfahrungen aus der Praxis**  
Q2 2025 in Frankfurt a. M. – [Vormerkung](#)
- **Update Zahlungsverkehr und Instant Payments**  
Q2 2025 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Aktuelle Entwicklungen im Meldewesen**  
Q2 2025 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
- **Umsatzsteuer bei Auslandsbanken**  
Q2 2025 in Frankfurt a. M. – [Vormerkung](#)
- **The Implementation of CRD VI in Germany (in English)**  
Q2 2025 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)

- **Die EU-Geldwäsche-Verordnung (AMLR) im Vergleich zum GwG: Eine Gap-Analyse**  
Q2 2025 in Frankfurt a. M. – [Vormerkung](#)
- **Aktuelle Entwicklungen in der Vergütung – Überblick für Banken und Wertpapierinstitute**  
Q2/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**  
Q3 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.

---

# 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)



# Monatsinfo | Monthly Information

## Februar | 2025

---

### Stellungnahmen | Position Papers

- **VAB-Stellungnahme** vom 10. Januar zur Neufassung des BMF-Schreibens zu Einzelfragen zur Abgeltungsteuer 2025 vom 13. Dezember 2024