

# Monatsinfo | Monthly Information

## Juni | 2026

---

### VIB Reports

# Monatsinfo | Monthly Information

## Juni | 2026

---

### Banken und Kredit | Banks and Credit

## Großkredite | Large exposures

### Streichung einzelner Passagen der EBA-Leitlinien zu verbundenen Kunden | Partial deletion of EBA-Guidelines on connected clients

Am 29. April 2026 hat die EBA ihre [Entscheidung der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde EBA/DC/644 vom 26. März 2026 über die teilweise Aufhebung der EBA/GL/2017/15 zu verbundenen Kunden](#) veröffentlicht.

Hintergrund der Entscheidung ist die [Delegierten Verordnung \(EU\) 2024/1728 der Kommission](#) vom 6. Dezember 2023, die verbindliche Technische Regulierungsstandards (RTS) zu Kontrollverhältnissen, wirtschaftlicher Abhängigkeit und die Kombination der Beiden festgelegt hat und damit die EBA-Leitlinien in diesen Bereichen materiellrechtlich ersetzt hat.

Im Einzelnen werden die folgenden Regelungen der [EBA/GL/2017/15](#) gelöscht mit dem entsprechenden Verweis, welcher Artikel der Delegierten Verordnung EU 2024/17028 den Inhalt regelt:

- Paragraphen 11 bis 15 (Abschnitt 4 – Gruppen verbundener Kunden aufgrund Kontrolle) – Inhalt geregelt in Artikel 1 der Delegierten Verordnung EU 2024/1728
- Paragraphen 21 bis 30 (Abschnitt 6 -Feststellung einer wirtschaftlichen Abhängigkeit) – Inhalt geregelt in Artikel 2 der Delegierten Verordnung EU 2024/1728
- Paragraphen 31 bis 33 (Verhältnis zwischen Abhängigkeit aufgrund Kontrolle und wirtschaftlicher Abhängigkeit) – Inhalt geregelt in Artikel 3 der Delegierten Verordnung EU 2024/1728

Die Entscheidung ist ab sofort wirksam.

#### Kontakt: | Contact:

Birthe-Annika Gringel  
[birthe.gringel@vib.network](mailto:birthe.gringel@vib.network)

#### Birthe-Annika Gringel

Abteilungsdirektorin Recht | Division Manager Legal Affairs  
Verband Internationaler Banken in Deutschland e. V. | Association of International Banks in Germany  
Weißfrauenstraße 12-16 | 60311 Frankfurt am Main | Deutschland  
T +49 69 975850 0 | F +49 69 975850 10  
[birthe.gringel@vib.network](mailto:birthe.gringel@vib.network) | [www.vib.network](http://www.vib.network)

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

[Impressum](#)

[Datenschutz](#)

On 29 April 2026, EBA published its [Decision of the European Banking Authority EBA/DC/644 of 26 March 2026 concerning the partial deletion of EBA/GL/2017/15 on connected clients](#).

The background to this decision is the [Commission Delegated Regulation \(EU\) 2024/1728](#) of 6 December 2023, which established binding Regulatory Technical Standards (RTS) on control relationships, economic dependence and the combination of the two, thereby superseding the EBA Guidelines in these areas in substantive law

Specifically, the following provisions of [EBA/GL/2017/15](#) are deleted, with the corresponding reference to the article of the Commission Delegated Regulation (EU) 2024/1728 that governs the content:

- Paragraphs 11 to 15 (Section 4 – Groups of connected clients based on control) – content regulated in Article 1 of the Commission Delegated Regulation EU 2024/1728
- Paragraphs 21 to 30 (Section 6 – Establishing interconnectedness based on economic dependency) – content regulated in Article 2 of the Commission Delegated Regulation EU 2024/1728
- Paragraphs 31 to 33 (Section 7 – Relation between interconnectedness through control and interconnectedness through economic dependency) – content regulated in Article 3 of the Commission Delegated Regulation EU 2024/1728

This decision enters into force immediately.

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.

## Kreditrisiko | Credit risk

### EBA konsultiert Änderungen der RTS zu spezialisierten Kreditengagements | EBA consults amendments to RTS concerning specialised lending exposures

Am 07. Mai 2026 startete die EBA eine [Konsultation](#) zu vorgeschlagenen Änderungen der in der Delegierten Verordnung (EU) 2021/598 festgelegten technischen Regulierungsstandards (RTS) zur Zuweisung von Risikogewichten für spezialisierte Kreditengagements im Rahmen des „Supervisory Slotting Criteria Approach“ (SSCA).

Hintergrund der Konsultation ist unter Anderem eine Anpassung der Delegierten Verordnung (EU) 2021/598 an die durch die Verordnung (EU) 2024/1623 (CRR III) erfolgte Änderung der Verordnung (EU) Nr. 575/2013.

Der Konsultationsentwurf enthält insbesondere Folgendes:

- Angleichung an die CRR III-Terminologie und -Definitionen. Beispielsweise soll die Referenz „real estate exposures“ durch die Referenz zu „IPRE“ ersetzt werden.
- Neu eingeführt werden Verweise auf ESG-Faktoren.
- Im Übrigen Klarstellung/Anpassung einzelner Kriterien.

Die EBA wird am 27. Mai 2026, von 10:00 bis 11:00 Uhr (MESZ) eine öffentliche Anhörung per Telefonkonferenz durchführen. Hierfür kann man sich bis zum 22. Mai 2026 registrieren lassen.

Die Konsultationsfrist läuft bis zum 07. August 2026. Wir nehmen Ihre Anmerkungen gerne **bis zum 03. August 2026** entgegen

On 07 May 2026, EBA launched a [consultation](#) on proposed amendments to its Regulatory Technical Standards (RTS), set out in the Delegated Regulation (EU) 2021/598, on the assignment of risk weights to specialised lending exposures under the Supervisory Slotting Criteria Approach (SSCA).

One of the reasons for the consultation is to align Delegated Regulation (EU) 2021/598 with the amendments to Regulation (EU) No 575/2013 introduced by Regulation (EU) 2024/1623 (CRR III).

The draft consultation document provides, in particular, for the following:

- Alignment with CRR III terminology and definitions. For example, the reference to “real estate exposures” is to be replaced by a reference to “IPRE”.
- References to incorporate ESG factors are to be introduced.
- Furthermore clarification/adjustment of individual criteria.

EBA will hold a public hearing via conference call on 27 May 2026 from 10:00 to 11:00 CEST. Registration for this event is open until 22 May 2026.

The consultation period ends on 07 August 2026. We welcome your comments **until 03 August 2026**.

#### Kontakt: | Contact:

Birthe-Annika Gringel  
[birthe.gringel@vib.network](mailto:birthe.gringel@vib.network)

#### **Birthe-Annika Gringel**

Abteilungsdirektorin Recht | Division Manager Legal Affairs  
Verband Internationaler Banken in Deutschland e. V. | Association of International Banks in Germany  
Weißfrauenstraße 12-16 | 60311 Frankfurt am Main | Deutschland  
T +49 69 975850 0 | F +49 69 975850 10  
[birthe.gringel@vib.network](mailto:birthe.gringel@vib.network) | [www.vib.network](http://www.vib.network)

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 | 2026

---

### Investmentrecht | Funds and Custodians

## Geldmarktfonds | Money Market Funds

### ESMA konsultiert vereinfachten Ansatz, Parameter für Geldmarktfonds-Stresstests zu aktualisieren | ESMA consults on a simplified approach to updating MMF stress test parameters

Am 5. Mai 2026 veröffentlichte die ESMA ein [Konsultationspapier](#) zu einem neuen Verfahren, Parameter für Stresstest Szenarios im Rahmen der Geldmarktfonds-Regelwerke ([Verordnung \(EU\) 2017/1131](#)) zu aktualisieren.

Das Konsultationspapier sieht unter anderem Folgendes vor:

- Künftig sollen die kalibrierten Parameter jährlich auf einer eigens dafür eingerichteten ESMA-Webseite veröffentlicht werden, anstatt Abschnitt 5 der Leitlinien jährlich anzupassen, wie in Artikel 28 Abs 7 der Verordnung (EU) 2017/1131 (MMR) vorgesehen.

ESMA beabsichtigt, den die Stellungnahmen berücksichtigenden Abschlussbericht im zweiten Halbjahr 2026 zu veröffentlichen, so dass das neue Verfahren dann ab der nächsten Aktualisierung der Parameter, die voraussichtlich Ende des Jahres 2026 erfolgt, Anwendung finden wird.

Die Konsultationsfrist läuft bis zum 6. August 2026. Wir nehmen Ihre Anmerkungen gerne bis zum 3. August 2026 entgegen.

#### Kontakt: | Contact:

Birthe-Annika Gringel  
[birthe.gringel@vib.network](mailto:birthe.gringel@vib.network)

#### Birthe-Annika Gringel

Abteilungsleiterin Recht | Division Manager Legal Affairs  
Verband Internationaler Banken in Deutschland e. V. | Association of International Banks in Germany  
Weißfrauenstraße 12-16 | 60311 Frankfurt am Main | Deutschland  
T +49 69 975850 0 | F +49 69 975850 10  
[birthe.gringel@vib.network](mailto:birthe.gringel@vib.network) | [www.vib.network](http://www.vib.network)

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.

On 5 May 2026, ESMA published a [consultation paper](#) on a new procedure to updating stress test parameters for stress test scenarios under the Money Market Funds framework ([Regulation \(EU\) 2017/1131](#)).

The Consultation Paper provides for the following, amongst others:

- In future, the calibrated parameters are to be published annually on a dedicated ESMA website, rather than updating Section 5 of the Guidelines annually, as provided for in Article 28(7) of Regulation (EU) 2017/1131 (MMR).

ESMA intends to publish the final report, which will take the feedback into account, in the 2H 2026, so that the new procedure applies from the next update of the parameters, which is expected to take place at the end of 2026.

The consultation period runs until 6 August 2026. We would be happy to receive your comments by 3 August 2026.



# Monatsinfo | Monthly Information

## Juni | 2026

---

### Steuern | Tax

## Jahressteuergesetz 2026 | Annual Tax Act 2026

### BMF veröffentlicht Referentenentwurf und bittet um Stellungnahmen | Ministry of Finance has published a draft bill and is requesting position papers

Mit Datum vom 26. Mai 2026 hat das Bundesministerium der Finanzen (BMF) über den [Referentenentwurf](#) für ein Jahressteuergesetz 2026 (JStG 2026) informiert (siehe veröffentlichtes [Anschreiben](#) an die Verbände), welches das Datum 19. Mai 2026 trägt.

Inhaltlich hervorzuheben sind insbesondere folgende steuerliche Regelungen bzw. Regelungsbereiche in dem Artikelgesetz:

- Anpassungen beim Prozess zur Ausstellung von Steuerbescheinigungen, u. a. bei der Haftung bei Ausstellung von Steuerbescheinigungen, § 45a Abs. 6 S. 1 EstG [Art. 3 Nr. 13 Buchst. b RefE],
- Verfahrenserleichterung für Quellensteuerentlastung von der Steuer nach § 50a EstG (Lizenzen) durch Anhebung der **Freigrenze** in § 50c Abs. 2 S. 1 Nr. 2 EstG auf 100.000,- EUR [Art. 3 Nr. 17 Buchst. a RefE],
- Änderung des 8b KStG [Art. 6 Nr. 1 RefE],
- Änderungen des Investmentsteuergesetzes [Art. 8 RefE],
- Neuregelung der umsatzsteuerrechtlichen Organ-schaft (§ 2c UstG neu), u. a. zur Erklärung des Organ-trägers [Art. 14 RefE],
- Kontenwahrheit: **Abschaffung der Vergeblichkeits-meldung** nach § 154 Abs. 2c S. 2 AO [Art. 18 Nr. 16 RefE]; eine Vergeblichkeitsmeldung ist letztmals für im Kalenderjahr 2024 begründete Geschäftsbeziehungen abzugeben [Art. 20 Nr. 3 RefE],
- KI-Nutzung durch Steuerbehörden (§ 29c AO) [Art. 18 Nr. 5 RefE],
- Anpassung Zinssatz für die Vollverzinsung nach § 233a AO (§ 238 AO) [Art. 18 Nr. 17 RefE],
- **Elektronische Pfändung bei einem Kreditinstitut**, § 309a neu AO [Art. 18 Nr. 18 RefE],
- Änderung in § 8 Abs. 2 S. 4 Finanzkonten-Informations-austauschgesetz zur Streichung der unbefristeten jährlichen Nachholpflicht [Art. 28 RefE].

Das jeweilige Inkrafttreten der vorgesehenen gesetzlichen Vorschriften wird in Art. 32 des Referentenentwurfs geregelt.

Da die Kabinetttbefassung bereits für den 1. Juli 2026 vor-gesehen sei, setzt das BMF die Frist für Rückmeldungen zum Entwurf auf den 12. Juni 2026, DS. Der VIB bittet seine Mitglieder daher um Anmerkungen zum Entwurf für eine

On 26 May 2026, the (German) Federal Ministry of Finance (BMF) provided information regarding the [draft bill](#) for the 2026 Annual Tax Act (JStG 2026) (see the published [cover letter](#) to the associations), which is dated 19 May 2026.

The following tax provisions or areas of regulation in the omnibus bill are particularly noteworthy:

- Adjustments to the process for issuing tax certificates, including liability for the issuance of tax certificates, sec. 45a(6) sentence 1 EstG [Art. 3 No. 13 letter b RefE],
- Simplification of the procedure for withholding tax relief under sec. 50a EstG (licenses) by raising the **exemption threshold** in sec. 50c(2) sentence 1 no. 2 EstG to EUR 100,000 [Art. 3 No. 17 letter a RefE],
- Amendment to sec 8b of the Corporate Income Tax Act [Art. 6 No. 1 RefE],
- Amendments to the Investment Tax Act [Art. 8 RefE],
- New rules for VAT-related fiscal unity (new sec. 2c of the VAT Act), including provisions regarding the parent company's declaration [Art. 14 RefE],
- Authenticity of accounts: **Abolition of the futility reporting** pursuant to sec. 154(2c) sentence 2 AO [Art. 18 No. 16 RefE]; a futility notification must be submitted for the last time for business relationships established in the calendar year 2024 [Art. 20 No. 3 RefE],
- Use of AI by tax authorities (Section 29c AO) [Art. 18 No. 5 RefE],
- Adjustment of the interest rate for full interest accrual under sec. 233a AO (sec. 238 AO) [Art. 18 No. 17 RefE],
- **Electronic garnishment at a credit institution**, new sec. 309a AO [Art. 18 No. 18 RefE],
- Amendment to sec. 8(2) sent. 4 of the Financial Account Information Exchange Act to eliminate the indefinite annual catch-up requirement [Art. 28 RefE].

The respective effective dates of the proposed statutory provisions are set forth in Art. 32 of the draft bill.

Since the bill is already scheduled to be presented to the Cabinet on 1 July 2026, the Federal Ministry of Finance (BMF) has set the deadline for comments on the draft as 12 June 2026. The VIB therefore asks its members to

etwaige Stellungnahme an das BMF **bis zum 7. Juni 2026**,  
bestenfalls per [E-Mail](#).

submit comments on the draft for a potential statement to  
the BMF **by 7 June 2026**, best via [e-mail](#).

**Kontakt: | Contact:**

Andreas Kastl  
[andreas.kastl@vib.network](mailto:andreas.kastl@vib.network)

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

Direktor Finanzkriminalitätsbekämpfung und Bankinfrastruktur |  
Director Anti-Financial Crime (AFC) and Bank Infrastructure  
Verband Internationaler Banken in Deutschland e. V. | Association of International Banks in Germany  
Weißfrauenstraße 12-16 | 60311 Frankfurt am Main | Deutschland  
T +49 69 975850 0 | F +49 69 975850 10  
[andreas.kastl@vib.network](mailto:andreas.kastl@vib.network) | [www.vib.network](http://www.vib.network)

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 | 2026

---

### Wertpapiergeschäft | Investment Services

## Wpl MaRisk

### Bafin konsultiert zweiten Entwurf des Rundschreibens | Bafin consults on second draft Circular

Am 6. Mai 2026 hat die Bafin den zweiten Entwurf des Rundschreibens [„Mindestanforderungen an das Risikomanagement von Wertpapierinstituten \(Wpl MaRisk\)“](#) zur Konsultation gestellt.

Der Entwurf richtet sich an Kleine und Mittlere Wertpapierinstitute und soll eigenständige, risikoorientierte und prinzipienbasierte Mindestanforderungen an deren Risikomanagement etablieren. Damit werden die gesetzlichen Vorgaben der §§ 38 ff. WpIG unter Berücksichtigung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II) in Verbindung mit der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 konkretisiert.

Die ersten Erkenntnisse aus dem Entwurf:

- stärkere Proportionalität bei Governance, Risikomanagement und internen Kontrollmechanismen, insbesondere durch vereinfachte Anforderungen für Kleine Wertpapierinstitute,
- Stresstests werden auf Mittlere Wertpapierinstitute fokussiert,
- eine präzisere Abgrenzung zu DORA, indem ausgelagerte oder fremdbezogene IKT-Dienstleistungen, die dem IKT-Drittparteirisikomanagement nach Art. 28 bis 30 DORA unterliegen, ausdrücklich vom Anwendungsbereich des AT 9 (Auslagerung) ausgenommen werden,
- eigenständigere Systematik für Wertpapierinstitute, unter anderem durch wertpapierinstitutsspezifische Module zu Handelsgeschäften (BTH), vertraglich gebundenen Vermittlern (BTV) sowie Risiken aus laufender Tätigkeit (BTR),
- Erleichterung bei der Internen Revision durch die Implementierung einer Regelvermutung zur Unverhältnismäßigkeit einer unabhängigen Internen Revision bei Wertpapierinstituten mit weniger als zehn Mitarbeitenden bzw. Vollzeitäquivalenten,
- die Wpl MaRisk sollen zum 1. Januar 2027 in Kraft treten.

Der VIB wird den Entwurf genau prüfen und eine Stellungnahme vorbereiten. Sehr gerne können Sie uns Ihre Anmerkungen bis zum **12. Juni 2026** zusenden. Die Konsultation endet am **17. Juni 2026**.

Weiter plant der VIB eine AG zur Konsultation der Wpl MaRisk. Die Einladung hierzu erfolgt in den nächsten Wochen.

On 6 May 2026, Bafin published the second draft of the circular [“Minimum Requirements for the Risk Management of Investment Firms \(Wpl MaRisk\)”](#) for consultation.

The draft is aimed at small and medium-sized investment firms and is intended to establish independent, risk-oriented and principle-based minimum requirements for their risk management. This will give concrete form to the statutory requirements of Sections 38 et seq. of the Securities Institutions Act (WpIG), taking into account Directive 2014/65/EU (MiFID II) in conjunction with Delegated Regulation (EU) 2017/565.

Initial findings from the draft:

- stronger proportionality in governance, risk management and internal control mechanisms, in particular through simplified requirements for small investment firms,
- stress tests are focused on medium-sized investment firms,
- a more precise distinction from DORA, as outsourced or externally procured ICT services that are subject to ICT third-party risk management under Articles 28 to 30 DORA are expressly excluded from the scope of AT 9 (outsourcing),
- a more independent framework for investment firms, including investment-firm-specific modules on trading activities (BTH), tied agents (BTV) and risks arising from ongoing activities (BTR),
- simplification of internal auditing through the implementation of a presumption of disproportionate burden regarding the need for an independent internal audit at securities firms with fewer than ten employees or full-time equivalents,
- the Wpl MaRisk are expected to enter into force on 1 January 2027.

VIB will review the draft closely and prepare a response. We would be very grateful to receive any comments you may have by **12 June 2026**. The consultation ends on **17 June 2026**.

VIB is also planning a working group on the Wpl MaRisk consultation. The invitation will follow in the coming weeks.

**Kontakt: | Contact:**

Sebastian Emmel-Müller  
[sebastian.emmel-mueller@vib.network](mailto:sebastian.emmel-mueller@vib.network)

**Sebastian Emmel-Müller**

Referent Recht | Referent Legal

Rechtsanwalt (Syndikusrechtsanwalt) | Attorney-at-Law (in-house lawyer)

Verband Internationaler Banken in Deutschland e. V. | Association of International Banks in Germany

Weißfrauenstraße 12-16 | 60311 Frankfurt am Main | Deutschland

T +49 69 975850 0 | F +49 69 975850 10

[sebastian.emmel-mueller@vib.network](mailto:sebastian.emmel-mueller@vib.network) | [www.vib.network](http://www.vib.network)

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.

## T+1

### ESMA konsultiert überarbeitete Leitlinien zu Allokationen und Bestätigungen | ESMA consults on revised Guidelines on allocations and confirmations

Am 26. Mai 2026 hat die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) eine [Konsultation zu überarbeiteten Leitlinien über standardisierte Verfahren und Nachrichtenprotokolle für Allokationen und Bestätigungen](#) veröffentlicht. Die Überarbeitung steht im Zusammenhang mit der Vorbereitung der Marktteilnehmer auf die Umstellung auf einen T+1-Abwicklungszyklus.

Die Leitlinien konkretisieren die Vorgaben aus Art. 6 Abs. 2 CSDR sowie den Art. 2 und 3 der Delegierten Verordnung (EU) 2018/1229 über Abwicklungsdisziplin. Sie betreffen insbesondere die Kommunikation zwischen Wertpapierfirmen und ihren professionellen Kunden im Rahmen von Allokationen und Bestätigungen. ESMA passt die Leitlinien an die geplanten Änderungen der [RTS zur Abwicklungsdisziplin](#) an, um die Abwicklungseffizienz zu verbessern und die engere zeitliche Taktung unter T+1 zu unterstützen.

Im Wesentlichen sieht ESMA folgende Änderungen vor:

- **Elektronische und standardisierte Kommunikation**  
Die Leitlinien sollen künftig die verpflichtende Nutzung elektronischer, standardisierter Kommunikationskanäle sowie internationaler, offener Kommunikationsverfahren und Standards für Nachrichten und Referenzdaten widerspiegeln.
- **Wegfall nicht-elektronischer Kommunikationsformen**  
Verweise auf nicht-elektronische oder nicht maschinenlesbare Kommunikationsformen, insbesondere mündliche Allokationen und Bestätigungen, sollen grundsätzlich gestrichen werden. Nicht-elektronische Kommunikationswege wie Post, Fax oder aufgezeichnete Telefonate sollen nur noch in Ausnahmefällen bei vorübergehenden technischen Störungen zulässig sein.
- **E-Mails und grafische Benutzeroberflächen**  
ESMA stellt klar, dass E-Mails und grafische Benutzeroberflächen unter bestimmten Voraussetzungen weiterhin mit dem neuen Rahmen vereinbar sein können, sofern sie den Anforderungen an elektronische standardisierte Kommunikation entsprechen.
- **Dokumentation der Vereinbarungen**  
ESMA schlägt vor, klarzustellen, dass die einschlägigen Vereinbarungen zwischen Wertpapierfirmen und professionellen Kunden in jeder Form

On 26 May 2026, the European Securities and Markets Authority (ESMA) published a [consultation on revised Guidelines on standardised procedures and messaging protocols for allocations and confirmations](#). The revision is linked to market participants' preparations for the transition to a T+1 settlement cycle.

The Guidelines specify the requirements under Article 6(2) CSDR and Articles 2 and 3 of Delegated Regulation (EU) 2018/1229 on settlement discipline. They concern, in particular, communication between investment firms and their professional clients in the context of allocations and confirmations. ESMA is adapting the Guidelines to the planned amendments to the [RTS on settlement discipline](#) in order to improve settlement efficiency and support the tighter timelines under T+1.

In essence, ESMA proposes the following changes:

- **Electronic and standardised communication**  
In future, the Guidelines are intended to reflect the mandatory use of electronic, standardised communication channels as well as international, open communication procedures and standards for messages and reference data.
- **Removal of non-electronic forms of communication**  
References to non-electronic or non-machine-readable forms of communication, in particular oral allocations and confirmations, are generally to be deleted. Non-electronic communication channels such as post, fax or recorded telephone calls should only remain permissible in exceptional cases involving temporary technical disruptions.
- **Emails and graphical user interfaces**  
ESMA clarifies that emails and graphical user interfaces may continue to be compatible with the new framework under certain conditions, provided they meet the requirements for electronic standardised communication.
- **Documentation of agreements**  
ESMA proposes clarifying that the relevant agreements between investment firms and professional clients may be documented in any form, provided they remain effective and binding.

dokumentiert werden können, sofern sie wirksam und verbindlich bleiben

Die überarbeiteten Leitlinien sollen ab dem 7. Dezember 2026 gelten. Dies entspricht dem erwarteten Anwendungszeitpunkt der geplanten neuen Anforderungen an Allokationen und Bestätigungen nach den RTS zur Abwicklungsdisziplin. Die Umstellung auf den T+1-Abwicklungszyklus soll am 11. Oktober 2027 erfolgen.

Stellungnahmen können bis zum 7. Juli 2026 eingereicht werden. Gerne nehmen wir Ihre Anmerkungen bis zum 1. Juli 2026 entgegen.

The revised Guidelines are expected to apply from 7 December 2026. This corresponds to the expected application date of the planned new requirements for allocations and confirmations under the RTS on settlement discipline. The transition to the T+1 settlement cycle is scheduled to take place on 11 October 2027.

Comments may be submitted until 7 July 2026. We would be pleased to receive your comments by 1 July 2026.

**Kontakt: | Contact:**

Sebastian Emmel-Müller  
[sebastian.emmel-mueller@vib.network](mailto:sebastian.emmel-mueller@vib.network)

**Sebastian Emmel-Müller**

Referent Recht | Referent Legal

Rechtsanwalt (Syndikusrechtsanwalt) | Attorney-at-Law (in-house lawyer)

Verband Internationaler Banken in Deutschland e. V. | Association of International Banks in Germany

Weißfrauenstraße 12-16 | 60311 Frankfurt am Main | Deutschland

T +49 69 975850 0 | F +49 69 975850 10

[sebastian.emmel-mueller@vib.network](mailto:sebastian.emmel-mueller@vib.network) | [www.vib.network](http://www.vib.network)

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 | 2026

---

### Übergreifende Themen und IT

|

### Cross-Sectional Issues and IT

# Nachhaltigkeitsberichterstattung | Sustainability Reporting Standards

## Die EU-Kommission konsultiert Entwürfe zu Nachhaltigkeitsberichterstattung | EU Commission consults on drafts on European Sustainability Reporting Standards

Am 6. Mai 2026 hat die Europäische Kommission den [Entwurf zu überarbeiteten Europäischen Nachhaltigkeitsberichtsstandards \(ESRS\)](#) und [den Entwurf zu einem freiwilligen Reporting Standard für kleine Unternehmen](#) zur Konsultation gestellt.

Der Entwurf zu den überarbeiteten ESRS sieht unter anderem folgende Änderungen vor:

- Der Entwurf sieht eine stärker risikobasierte und weniger datapunktgetriebene Materialitätsbeurteilung vor.
- Im Zusammenhang mit dem „Financial materiality assessment“ wird in den Application Requirements (AR 29 zu § 48 in Annex I) ausdrücklich auf die prudenziellen Regelwerke Bezug genommen, wodurch implementierte Risikobewertungssysteme als zulässige Ausgangsbasis für die ESRS-Materialitätsbewertung dienen könnten.
- Die Einbeziehung von Informationen aus der Value-Chain wird begrenzt und mit dem neuen value-chain-cap des freiwilligen Standards verknüpft.

Der Entwurf zu den freiwilligen Nachhaltigkeitsreporting Standards für kleine Unternehmen enthält dementsprechend unter anderem die Einführung der Definition für ein value-chain-cap. Dies ist eine Obergrenze für Nachhaltigkeitsinformationen, die berichtspflichtige Unternehmen von Unternehmen in ihrer Wertschöpfungskette verlangen können, die eine durchschnittliche Mitarbeiterzahl von 1000 im vorangegangenen Geschäftsjahr nicht überschritten haben.

Die Konsultationsfrist läuft bis zum 3. Juni 2026. Wir nehmen Ihre Anmerkungen gerne bis zum **29. Mai 2026** entgegen.

### Kontakt: | Contact:

Birthe-Annika Gringel  
[birthe.gringel@vib.network](mailto:birthe.gringel@vib.network)

### Birthe-Annika Gringel

Abteilungsleiterin Recht | Division Manager Legal Affairs

On 6 May 2026, the European Commission published a [draft on revised European Sustainability Reporting Standards \(ESRS\)](#) and [a draft on a voluntary sustainability reporting standard for smaller companies](#) for consultation.

The draft on revised ESRS provides for the following changes, amongst others:

- The draft provides for a materiality principle that is more risk-based and less data-point-driven.
- In connection with the ‘financial materiality assessment’, the Application Requirements (AR 29 relating to Article 48 in Annex I) make explicit reference to prudential regulatory frameworks, meaning that already implemented risk assessment systems could serve as an acceptable starting point for the ESRS materiality assessment.
- The gathering of information from the value chain is limited and linked to the new value-chain cap in the voluntary standard.

Accordingly, the draft voluntary sustainability reporting standard for smaller companies includes, amongst others, the introduction of a definition for a ‘value-chain cap’. This is basically an upper limit on the sustainability information that reporting undertakings may require from companies in their value chain that have not exceeded an average number of 1,000 employees during the preceding financial year.

The consultation period runs until 3 June 2026. We would be happy to receive your comments by **29 May 2026**.

Verband Internationaler Banken in Deutschland e. V. | Association of International Banks in Germany  
Weißfrauenstraße 12-16 | 60311 Frankfurt am Main | Deutschland  
T +49 69 975850 0 | F +49 69 975850 10  
[birthe.gringel@vib.network](mailto:birthe.gringel@vib.network) | [www.vib.network](http://www.vib.network)

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.

## Zwangsvollstreckung | Enforcement

### Kreditinstitute müssen künftig am elektronischen Rechtsverkehr teilnehmen | Credit institutions will be required to participate in electronic legal transactions

Der Bundestag hat am 19. März 2026 gemäß amtlichem [Protokoll der 65. Sitzung des Deutschen Bundestages](#) den Gesetzentwurf zur weiteren Digitalisierung der Zwangsvollstreckung (BT-Drucksache 21/3737 in der Fassung der Beschlussempfehlung auf [BT-Drucksache 21/4815](#) angenommen.

Der Hintergrund des Gesetzes ist, bei der Zwangsvollstreckung künftig vermehrt elektronische Dokumente zu nutzen.

- Eine maßgebliche Änderung betrifft § 173 Abs. 2 Nr. 1 der ZPO. Der Rechtsausschuss hat erwirkt, dass hier auch Kreditinstitute aufgeführt werden.
- Kreditinstitute müssen daher künftig ein elektronisches Bürger- und Organisationspostfach (eBO) oder einen vergleichbar sicheren Übermittlungsweg für die elektronische Zustellung einrichten.

Eine Veröffentlichung im Bundesgesetzblatt steht noch aus. Im Hinblick auf die Aufnahme der Kreditinstitute in den Anwendungsbereich des Gesetzes, tritt das Gesetz erst nach einer **einjährigen Übergangsfrist** nach Verkündung in Kraft.

#### Kontakt: | Contact:

Birthe-Annika Gringel  
[birthe.gringel@vib.network](mailto:birthe.gringel@vib.network)

#### **Birthe-Annika Gringel**

Abteilungsleiterin Recht | Division Manager Legal Affairs  
Verband Internationaler Banken in Deutschland e. V. | Association of International Banks in Germany  
Weißfrauenstraße 12-16 | 60311 Frankfurt am Main | Deutschland  
T +49 69 975850 0 | F +49 69 975850 10  
[birthe.gringel@vib.network](mailto:birthe.gringel@vib.network) | [www.vib.network](http://www.vib.network)

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.

On 19 March 2026, the Bundestag adopted the Draft Act on Further Digitalisation of Enforcement Proceedings (Bundestagsdrucksache 21/3737), in the version of the recommendation for a resolution set out in [Bundestagsdrucksache 21/4815](#)), in accordance with the [official minutes of the 65<sup>th</sup> sitting of the German Bundestag](#).

The purpose of the Act is to expand the future use of electronic documents in enforcement proceedings.

- A significant amendment concerns Section 173 (2) No. 1 of the German Code of Civil Procedure (ZPO). The Legal Affairs Committee brought about the inclusion of credit institutions in this provision.
- Credit institutions will therefore in future be required to establish an electronic citizen and organization mailbox (eBO) or a comparably secure transmission channel for electronic service.

Publication in the Federal Law Gazette (Bundesgesetzblatt) is still pending. With regard to the inclusion of credit institutions within the scope of application of the Act, the Act will enter into force only after a **transitional period of one year** following publication.

# FATCA

## Neue Verfahrensinformationen vom BZSt | New procedural information from the BZSt

Das Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) hat am 30. April 2026 seinen [FATCA-Newsletter 03/2026](#) veröffentlicht.

### Einführung der Meldung der ausländischen Steueridentifikationsnummer

Das BZSt berichtet, dass mit der Notice 2024-78 der US *Internal Revenue Service* (IRS) die Anforderungen für den Erhalt der Erleichterungen für Finanzinstitute bei bestehenden Konten, für die keine US-Steueridentifikationsnummer (*Taxpayer Identification Number* – TIN) vorliegt, ab dem Meldezeitraum 2025 angepasst habe. Insb. solle nunmehr – zusätzlich zur Verwendung des einschlägigen TIN-Codes – die Angabe der Steueridentifikationsnummer des Ansässigkeitsstaates des Kontoinhabers bzw. der beherrschenden Person (*Foreign Taxpayer Identification Number* – FTIN) oder einer vergleichbaren Information verlangt, sofern diese in den elektronisch durchsuchbaren Datenbeständen des Finanzinstitutes vorhanden ist. Zudem wird die Übermittlung des Geburtsdatums des betroffenen Kontoinhabers verlangt.

Das BZSt wird nach Verkündung des Neunten Gesetzes zur Änderung des Steuerberatungsgesetzes und zur Änderung weiterer steuerrechtlicher Vorschriften über den Zeitpunkt, ab dem die Meldungen mit FTIN erfolgen können, gesondert informieren.

Weitere Themen:

- Ankündigung Veröffentlichung des XML-Upload für FATCA, voraussichtlich ab Mitte Juli 2026.
- Fehlerkonstellationen im Zusammenhang mit DIP, die dazu führen, dass keine Rückmeldung erzeugt wird.
- Umstieg auf eine neue Kundentestumgebung bei der Massendatenschnittstelle DIP im Juni 2026.

On 30 April 2026, the Federal Central Tax Office (BZSt) published its [FATCA Newsletter 03/2026](#).

### Introduction of the requirement to report foreign tax identification numbers

The BZSt reports that, with Notice 2024-78, the US Internal Revenue Service (IRS) has amended the requirements for financial institutions to qualify for relief in respect of existing accounts for which no US Taxpayer Identification Number (TIN) is available, with effect from the 2025 reporting period. In particular, in addition to the use of the relevant TIN code, the tax identification number of the account holder's or controlling person's country of residence (Foreign Taxpayer Identification Number – FTIN) or comparable information is now required, provided this is available in the financial institution's electronically searchable databases. In addition, the submission of the date of birth of the account holder concerned is required.

Following the promulgation of the Ninth Act Amending the Tax Consultancy Act and Amending Further Tax Law Provisions, the BZSt will provide separate information regarding the date from which reports may be submitted using the FTIN.

Further topics:

- Announcement of the release of the XML upload for FATCA, expected from mid-July 2026.
- Error scenarios in connection with DIP that result in no feedback being generated.
- Migration to a new customer test environment for the DIP mass data interface in June 2026.

### Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl  
[andreas.kastl@vib.network](mailto:andreas.kastl@vib.network)

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

Direktor Finanzkriminalitätsbekämpfung und Bankinfrastruktur |  
Director Anti-Financial Crime (AFC) and Bank Infrastructure  
Verband Internationaler Banken in Deutschland e. V. | Association of International Banks in Germany  
Weißfrauenstraße 12-16 | 60311 Frankfurt am Main | Deutschland  
T +49 69 975850 0 | F +49 69 975850 10  
[andreas.kastl@vib.network](mailto:andreas.kastl@vib.network) | [www.vib.network](http://www.vib.network)

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

### Erneute Aussetzung des Verfahrens bis 30. Juni 2027 | Further suspension of the proceedings until 30 June 2027

Der VIB ist am 20. Mai 2026 vom Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) auf ein [Schreiben](#) des Bundesministeriums der Finanzen (BMF) mit Datum vom 18. Mai 2026 aufmerksam gemacht worden, mit dem die Verbände der Deutschen Kreditwirtschaft (DK) über die fortwährende Aussetzung der Übermittlung von Vergeblichkeitsmeldungen nach § 154 Abs. 2c S. 2 AO bis zum 30. Juni 2027 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 2027 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 VIB 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 2028 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.

#### Kontakt: | Contact:

Andreas Kastl  
[andreas.kastl@vib.network](mailto:andreas.kastl@vib.network)

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

Direktor Finanzkriminalitätsbekämpfung und Bankinfrastruktur |  
Director Anti-Financial Crime (AFC) and Bank Infrastructure  
Verband Internationaler Banken in Deutschland e. V. | Association of International Banks in Germany  
Weißfrauenstraße 12-16 | 60311 Frankfurt am Main | Deutschland  
T +49 69 975850 0 | F +49 69 975850 10  
[andreas.kastl@vib.network](mailto:andreas.kastl@vib.network) | [www.vib.network](http://www.vib.network)

Eingetragen im Vereinsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main: VR 7860

The VIB was informed on 20 May 2026 by the Federal Central Tax Office (BZSt) that the Federal Ministry of Finance (BMF) had sent a [letter](#) dated 18 May 2026 to the 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 2027.

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 2027. 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 VIB 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 2028. 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.

[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.

## MiCAR Review

### Überprüfung des europäischen Krypto-Regulierungsrahmens | Review of the European crypto-assets regulatory framework

Am 20. Mai 2026 hat die Europäische Kommission eine [Konsultation zur Überprüfung der Markets in Crypto-Assets Regulation \(MiCAR\)](#) veröffentlicht.

Die Verordnung (EU) 2023/1114 über Märkte für Kryptowerte ist am 29. Juni 2023 in Kraft getreten und bildet den zentralen EU-Rechtsrahmen für Emittenten von Kryptowerten und Kryptodienstleister. Mit der Konsultation soll bewertet werden, ob dieser Regulierungsrahmen angesichts neuer Markt-, Produkt- und Technologieentwicklungen weiterhin angemessen ist.

Im Wesentlichen behandelt die Konsultation folgende Aspekte:

- **Abgrenzung zwischen MiCAR, MiFID und klassischem Finanzmarktrecht**  
Die Kommission prüft, ob tokenisierte Finanzinstrumente weiterhin dem bestehenden Wertpapier- und Bankaufsichtsrecht unterfallen oder künftig stärker in den MiCAR-Rahmen einbezogen werden sollten. Relevant sind insbesondere tokenisierte Finanzinstrumente, hybride Token, wrapped assets, tokenisierte Fondsanteile, tokenisierte Geldmarktinstrumente, Governance Token und synthetische Exposures.
- **Stablecoins, EMTs und ARTs**  
Ein Schwerpunkt betrifft Stablecoins, insbesondere E-Geld-Token (EMTs) und vermögenswertreferenzierte Token (ARTs). Die Kommission bittet um Einschätzungen zur künftigen Rolle von Stablecoins, etwa für internationale Zahlungen, Wholesale Payments, Settlement tokenisierter Finanzinstrumente und programmierbare Finanzdienstleistungen. Zudem werden Eigenmittelanforderungen, Reserve- und Liquiditätsanforderungen, Rückgaberechte, Signifikanzschwellen und die Angemessenheit des Stablecoin-Regimes überprüft.
- **CASP-Regime, Anlegerschutz und Aufsichtspraxis**  
Die Kommission überprüft das Regime für Crypto-Asset Service Providers (CASPs), insbesondere den Umfang regulierter Dienstleistungen, Transparenz- und Marketinganforderungen, Anlegerschutz, Reportingpflichten sowie grenzüberschreitende Durchsetzung.
- **DeFi, Staking, Lending/Borrowing und neue Krypto-Dienste**  
Die Kommission prüft, ob bislang nicht oder nur teilweise erfasste Aktivitäten stärker reguliert werden sollten. Dies betrifft insbesondere DeFi-Anwendun-

On 20 May 2026, the European Commission published a [targeted consultation on the review of the Markets in Crypto-Assets Regulation \(MiCAR\)](#).

Regulation (EU) 2023/1114 on markets in crypto-assets entered into force on 29 June 2023 and constitutes the central EU regulatory framework for crypto-asset issuers and crypto-asset service providers. The consultation aims to assess whether this regulatory framework remains appropriate in light of new market, product and technological developments.

The consultation mainly covers the following aspects:

- **Delineation between MiCAR, MiFID and traditional financial market law**  
The Commission is assessing whether tokenised financial instruments should continue to fall under the existing securities and banking supervisory framework or be brought more closely within the MiCAR framework in the future. Particularly relevant are tokenised financial instruments, hybrid tokens, wrapped assets, tokenised fund units, tokenised money market instruments, governance tokens and synthetic exposures.
- **Stablecoins, EMTs and ARTs**  
A key focus concerns stablecoins, in particular e-money tokens (EMTs) and asset-referenced tokens (ARTs). The Commission is seeking input on the future role of stablecoins, for example in international payments, wholesale payments, settlement of tokenised financial instruments and programmable financial services. In addition, own funds requirements, reserve and liquidity requirements, redemption rights, significance thresholds and the overall adequacy of the stablecoin regime are being reviewed.
- **CASP regime, investor protection and supervisory practice**  
The Commission is reviewing the regime for crypto-asset service providers (CASPs), in particular the scope of regulated services, transparency and marketing requirements, investor protection, reporting obligations and cross-border enforcement.
- **DeFi, staking, lending/borrowing and new crypto-asset services**  
The Commission is examining whether activities that have not yet been covered, or have only been partially covered, should be subject to stricter regulation. This

gen, Staking, Lending und Borrowing sowie mögliche Anforderungen an Zugangspunkte wie CASPs, Wallets oder Schnittstellen zu DeFi-Protokollen. Diskutiert werden unter anderem Sorgfaltspflichten, Haftungsfragen, Zertifizierungsmodelle und Risikosteuerung bei Protokollen mit Bezug zu illegalen Aktivitäten.

- **Tokenisierung, tokenisierte Einlagen und privatrechtliche Rechtssicherheit**

Ein strategischer Schwerpunkt liegt auf tokenisierten Einlagen und der rechtlichen Behandlung von Token. Die Kommission fragt nach Anwendungsfällen wie Settlement tokenisierter Wertpapiere, Delivery-versus-Payment, Atomic Settlement, On-Chain-Collateral und programmierbaren Zahlungen. Zudem geht es um Eigentum, Übertragung, Verwahrung, Insolvenzfestigkeit und Sicherheitenrechte. Für internationale Banken sind diese Fragen zentral für Tokenisierungsstrategien, On-Chain-Settlement und die Einbindung tokenisierter Einlagen in bestehende CRD-/CRR- und Einlagensicherungsstrukturen.

Stellungnahmen können bis zum 31. August 2026, bei der Europäischen Kommission eingereicht werden. Gerne nehmen wir Ihre Anmerkungen bis zum 26. August 2026 entgegen.

**Kontakt: | Contact:**

Sebastian Emmel-Müller  
[sebastian.emmel-mueller@vib.network](mailto:sebastian.emmel-mueller@vib.network)

**Sebastian Emmel-Müller**

Referent Recht | Referent Legal  
Rechtsanwalt (Syndikusrechtsanwalt) | Attorney-at-Law (in-house lawyer)  
Verband Internationaler Banken in Deutschland e. V. | Association of International Banks in Germany  
Weißfrauenstraße 12-16 | 60311 Frankfurt am Main | Deutschland  
T +49 69 975850 0 | F +49 69 975850 10  
[sebastian.emmel-mueller@vib.network](mailto:sebastian.emmel-mueller@vib.network) | [www.vib.network](http://www.vib.network)

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.

applies in particular to DeFi applications, staking, lending and borrowing, as well as potential requirements for access points such as CASPs, wallets or interfaces to DeFi protocols. Among other things, the discussion covers due diligence obligations, liability issues, certification models and risk management for protocols linked to illegal activities.

- **Tokenisation, tokenised deposits and private-law legal certainty**

A strategic focus lies on tokenised deposits and the legal treatment of tokens. The Commission is seeking input on use cases such as settlement of tokenised securities, delivery-versus-payment, atomic settlement, on-chain collateral and programmable payments. The consultation also addresses ownership, transfer, custody, insolvency remoteness and security interests. For international banks, these issues are central to tokenisation strategies, on-chain settlement and the integration of tokenised deposits into existing CRD/CRR and deposit guarantee frameworks.

Comments may be submitted to the European Commission by 31 August 2026. We would be pleased to receive your comments by 26 August 2026.

# Weitere regulatorische Entwicklungen | Further Regulatory Developments

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

## Bafin Governance

- Am 05. Mai 2026 veröffentlichte die Bafin die [Meldung](#), in Bezug auf Instrumente für das Liquiditätsmanagement von offenen Fonds, künftig die ESMA-Leitlinien anzuwenden.

## EBA Governance

- Am 07. Mai 2026 veröffentlichte die EBA ihren [Abschlussbericht](#) zu Leitlinien zur Änderung der Leitlinien zur Anwendung der Definition des Zahlungsausfalls gemäß Artikel 178 der EU-Verordnung Nr. 575/2013.

## MiFID/MiFIR

- Am 06. Mai 2026 veröffentlichte die ESMA eine [Erklärung](#), in der sie die Ergebnisse ihrer gemeinsamen Aufsichtsmaßnahme (CSA) zu MiFID II Nachhaltigkeitsaspekten vorstellt.

## MaRisk

- Am 19. Juni 2026 findet von 11:00 Uhr bis 12:30 Uhr ein digitales Aufsichtsbriefing zur 9. Novelle statt. Über folgenden [Link](#) können Sie daran teilnehmen.

## Investmentrecht

- Am 13. Mai 2026 veröffentlichte die Europäische Kommission eine [Bekanntmachung der Kommission zur Auslegung und Umsetzung bestimmter Vorschriften der Verordnung über Geldmarktfonds](#).

## IT-Sicherheit

- Am 17. März 2026 veröffentlichte der European Payment Council (EPC) seine jährliche Aktualisierung der Leitlinien zur Verwendung kryptografischer Algorithmen und zur Schlüsselverwaltung, die der europäischen Zahlungsbranche Orientierungshilfen in den Bereichen kryptografische Algorithmen, Sicherheitsprotokolle, Schutz der Vertraulichkeit und Integrität sowie damit verbundene Verfahren der Schlüsselverwaltung bieten (vgl. [Pressemitteilung](#)).

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

## Bafin Governance

- On 5 May 2026, Bafin published the [Statement](#) stating that it would apply the ESMA Guidelines in future with regard to liquidity management tools for open-ended AIF's.

## EBA Governance

- On 7 May 2026, EBA published its [Final Report](#) Guidelines on amending Guidelines on the application of the definition of default under Article 178 of Regulation (EU) No 575/2013.

## MiFID/MiFIR

- On 6 May 2026, ESMA published a [Statement](#) on results of the Common Supervisory Action (CSA) on MiFID II sustainability aspects.

## MaRisk

- A digital supervisory briefing on the 9th Amendment will take place on 19 June 2026 from 11:00 to 12:30. You can join via the [link](#) below.

## Securities settlement

- On 13 May 2026, the European Commission published a [Commission Notice on the interpretation and implementation of certain legal provisions of the Money Market Funds Regulation](#).

## IT Security

- On 17 March 2026, the European Payment Council (EPC) issued its yearly update of the Guidelines on cryptographic algorithms usage and key management which provides guidance to the European payments industry in the field of cryptographic algorithms, security protocols, confidentiality and integrity protection and related key management practices (cf. [press release](#)).

### Meldewesen

- Mit einer [Mitteilung](#) vom 9. April 2026 kündigte die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) an, dass sie künftig regelmäßig eine Liste bekannter Probleme im Zusammenhang mit dem Rahmenwerk für das Datenpunktmodell (DPM) veröffentlichen wird. Die Liste wird Informationen zu verfügbaren Abhilfemaßnahmen sowie vorläufige Zeitpläne für die Behebung der Probleme enthalten.

### Verhinderung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung

- Am 12. Mai 2026 hat die AMLA ein Berichtspaket zur Ermittlung vorläufig in Frage kommender verpflichteter Unternehmen veröffentlicht – ein wichtiger vorbereitender Schritt im Hinblick auf den ersten Auswahlzyklus für Unternehmen, die ab 2028 unter die direkte Aufsicht der AMLA fallen werden. Die endgültige Auswahl für die direkte Aufsicht findet 2027 statt. In der nächsten Phase sind die nationalen Aufsichtsbehörden dafür zuständig, die Datenerhebung bei den verpflichteten Unternehmen in ihrem Zuständigkeitsbereich zu organisieren, und werden diese über die praktischen Modalitäten informieren (vgl. [Pressemitteilung](#)).
- Am 11. Mai 2026 veröffentlichte die AMLA zudem einen [Bericht](#) über die Roadshow in 2025 ihrer Vorsitzenden, der die erste systematische Zusammenarbeit der AMLA mit Aufsichtsbehörden, Finanzermittlungsstellen und Vertretern des Privatsektors in allen 27 EU-Mitgliedstaaten dokumentiert (siehe [Pressemitteilung](#)). Der VIB nahm an der Roadshow-Veranstaltung in Deutschland teil und brachte die Perspektive internationaler Banken und Finanzinstitute ein.

### Verbraucherkreditverträge

- Am 18. Mai 2026 wurde im Bundesgesetzblatt das [Gesetz](#) zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2023/2225 über Verbraucherkreditverträge und zur Regelung der Förderung klimaneutraler Mobilität veröffentlicht. Das Gesetz tritt am 20. November 2026 in Kraft.

### Reporting

- With [communication](#) dated 9 April 2026, the European Banking Authority (EBA) announced that it will begin publishing, on a regular basis, a list of known issues related to the data point model (DPM) framework. The list will include information on available workarounds and indicative timelines for resolution.

### Prevention of Money Laundering and the Financing of Terrorism

- On 12 May 2026, AMLA has published a reporting package for the identification of provisionally eligible obliged entities, a key preparatory step toward the first selection cycle for entities that will come under AMLA's direct supervision from 2028. The final selection for direct supervision will take place in 2027. In the next phase, national supervisors are responsible for organising the data collection from obliged entities within their supervisory remit and will inform them of the practical arrangements (cf. [press release](#)).
- On 11 May 2026, AMLA also released a [report](#) of the Chair's 2025 Roadshow, documenting AMLA's first systematic engagement with supervisors, financial intelligence units, and private sector representatives across all 27 EU Member States (see [press release](#)). VIB participated in the Roadshow meeting in Germany and contributed the perspective of international banks and financial institutions.

### Customer Credit Agreement

- On 18 May 2026, the [Act](#) implementing Directive (EU) 2023/2225 on consumer credit agreements and regulating the promotion of climate-neutral mobility was published in the Federal Law Gazette. The Act will enter into force on 20 November 2026.

### Kontakt: | Contact:

Verband Internationaler Banken in Deutschland e. V. | Association of International Banks in Germany  
Weißfrauenstraße 12-16 | 60311 Frankfurt am Main | Deutschland | T +49 69 975850 0 | F +49 69 975850 10  
[verband@vib.network](mailto:verband@vib.network) | [www.vib.network](http://www.vib.network)

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 | 2026

---

### VIB Insights

---

# Seminarprogramm für das Jahr 2026

(Stand: 01.06.2026)

---

- **Aufzeichnung “ESG-Forum 2026”**  
[Erwerb](#) bis 30. Juni 2026, [detaillierte Themen](#)
  
- **International Banks in Germany 2026 (in English)**  
11. Juni 2026 als Online-Seminar – [Anmeldung](#) bis 5. Juni 2026, [Programm](#)
  
- **MaRisk Novelle - MaRisk Novelle 2026**  
17. Juni 2026 als Online-Seminar – [Anmeldung](#) bis 15 Juni 2026, [Programm](#)
  
- **Außenhandelsfinanzierung - Aktuelle Entwicklungen in Regulierung und Dokumentation**  
18. Juni 2026 als Online-Seminar – [Anmeldung](#) bis 12. Juni 2026, [Programm](#)
  
- **Cyberresilienz in der Finanzindustrie**  
23. Juni 2026 in Frankfurt a. M. – [Anmeldung](#) bis 18. Juni 2026, [Programm](#)
  
- **Bankenaufsicht 2027**  
27. Oktober 2026 als Online- oder Präsenz-Seminar – [Vormerkung](#)
  
- **KESSt Update**  
Q3 2026 in Frankfurt a. M. – [Vormerkung](#)
  
- **Update Zahlungsverkehr**  
Q3 2026 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
  
- **WpHG Compliance - Anlageberatung und Vermögensverwaltung**  
Q3 2026 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
  
- **Datenschutz - Update 2026**  
Q4 2026 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)
  
- **Dormant Accounts - Konten mit unerreichbaren, insolventen oder verstorbenen Kunden**  
Q4 2026 als Online-Seminar – [Vormerkung](#)

- **Update Finanzsanktionen und AML/CFT**  
Q4 2026 in Frankfurt a. M. – [Vormerkung](#)

## **Aktuelle Einladungen und Anmeldungen unter:**

<https://vib.network/seminare/>

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

---

## **Verband Internationaler Banken in Deutschland e. V.**

Weißfrauenstraße 12-16 | 60311 Frankfurt am Main | Deutschland

T +49 69 975 850 0 | [verband@vib.network](mailto:verband@vib.network) | <https://vib.network/>

---

# Aktuelle Inhouse-Schulungen 2026

(Stand: 02.01.2026)

---

- **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

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@vib.network](mailto:verband@vib.network)**

---

**Verband Internationaler Banken in Deutschland e. V.**

Weißfrauenstraße 12-16 | 60311 Frankfurt am Main | Deutschland  
T +49 69 975 850 0 | [verband@vib.network](mailto:verband@vib.network) | <https://www.vib.network/>

---

# Monatsinfo | Monthly Information

## Juni | 2026

---

### Stellungnahmen | Position Papers

- [VIB-Stellungnahme](#) vom 08. Mai 2026 zum Entwurf des Rundschreibens xx/2026 (BA) Mindestanforderungen an das Risikomanagement – MaRisk
- [VIB-Position Paper](#) dated 08 May 2026 to AMLA Consultation - Art 19(9) AMLR: draft RTS on criteria for business relationships, occasional transactions, etc.
- [VIB-Position Paper](#) dated 08 May 2026 to AMLA Consultation - Art 28(1) AMLR: draft RTS on Customer Due Diligence