

8. April 2024

Bundesbank-Reporting: Sanktionen bei Non-Compliance

Ab dem 30. April 2024 gilt die [Verordnung \(EU\) 2022/1917](#) der Europäischen Zentralbank (EZB) zu Übertretungsverfahren bei Nichteinhaltung statistischer Berichtspflichten im Zusammenhang mit den monatlichen Meldungen an die Bundesbank. Danach soll die Nichteinhaltung der statistischen Berichtspflichten stärker sanktioniert werden.

German Bundesbank reporting: Sanctions for non-compliance

From 30 April 2024, [Regulation \(EU\) 2022/1917](#) of the European Central Bank (ECB) on infringement procedures in cases of non-compliance with statistical reporting requirements in connection with the monthly reports to the German Bundesbank will apply. Under this regulation, non-compliance with statistical reporting requirements is to be sanctioned more severely.

ZUSAMMENFASSUNG

- KVGGen sind dazu verpflichtet, bis zum fünften Geschäftstag des Folgemonats für jeden AIF monatliche Meldungen bei der Bundesbank abzugeben.
- Übertretungen können ab dem 30. April 2024 sanktioniert werden.
- Die Bundesbank muss Verstöße an die EZB melden.
- KVGGen sollten jetzt ihre Meldeprozesse überprüfen und ggf. aktualisieren.

Kapitalverwaltungsgesellschaften sind dazu verpflichtet, der Deutschen Bundesbank für jedes von ihnen gebildete Investmentvermögen (d.h. insbesondere auch AIF) monatliche Meldungen zu statistischen Zwecken abzugeben. Die Meldungen haben u.a. Angaben über die Höhe und Zusammensetzung des Fondsvermögens zu enthalten und sind bis zum fünften Geschäftstag des Folgemonats einzureichen.

EXECUTIVE SUMMARY

- AIFMs are obliged to submit monthly reports to the German Bundesbank for each AIF by the fifth business day of the following month.
- Infringements may be sanctioned as of 30 April 2024.
- The German Bundesbank is obliged to report infringements to the ECB.
- AIFMs should now review and, if necessary, update their reporting processes.

Alternative investment fund managers are obliged to submit monthly reports to the German Bundesbank for statistical purposes for each investment fund they set up (i.e. including, in particular, AIFs). These reports must include information on the amount and composition of the fund assets and must be submitted by the fifth business day of the following month.

Insbesondere wiederholtes Nichteinreichen und fehlerhaftes oder verspätetes Einreichen der monatlichen Meldungen (sog. Übertretung) muss die Bundesbank der EZB melden.

Der Berichtspflichtige wird durch die Bundesbank über die Art der zur Last gelegten Übertretungen und die Möglichkeit der Einleitung eines Übertretungsverfahrens informiert.

Der Berichtspflichtige kann daraufhin einen Abhilfeplan vorlegen, in welchem er u.a. die Gründe für die Übertretung sowie zu ergreifende Abhilfemaßnahmen darlegt. Ein solcher Abhilfeplan muss nach Genehmigung durch die Bundesbank innerhalb von 60 Tagen umgesetzt werden.

Wird der vorgelegte Abhilfeplan durch die Bundesbank wiederholt abgelehnt oder der genehmigte Abhilfeplan durch den Berichtspflichtigen nicht eingehalten, leitet die Bundesbank grundsätzlich ein Übertretungsverfahren ein, bei dem eine Sanktion verhängt werden kann.

Die Berechnung der Sanktionshöhe im Falle der Verletzung der statistischen Berichtspflichten erfolgt anhand einer Methodik, die im dazugehörigen [Beschluss](#) der EZB niedergelegt ist und sich an der wirtschaftlichen Größe des Berichtspflichtigen sowie der Häufigkeit und Dauer der Übertretung orientiert.

Die Obergrenze für Sanktionen beträgt EUR 200.000.

Für die Abgabe der Meldungen ist eine einmalige Registrierung des jeweiligen Investmentvermögens bei der Bundesbank und die Beantragung einer Bundesbank-Instituts-ID erforderlich.

Je nach Anlageschwerpunkt und Größe des AIF können die Meldungen entweder über eine Eingabemaske im Allgemeinen Meldeportal Statistik (AMS) oder im XML-Format über das ExtraNet der Bundesbank eingereicht werden.

In particular, the German Bundesbank must inform the ECB of repeated failure to submit and of incorrect or late submission of monthly reports (so-called infringement).

The reporting agent will be informed by the German Bundesbank of the nature of the alleged infringements and the possibility of initiating an infringement procedure.

The reporting agent may then submit a remedial plan setting out, among others, the reasons for the infringement and the remedial measures to be taken. Such a remedial plan must be implemented within 60 days of approval by the German Bundesbank.

If the submitted remedial plan is repeatedly rejected by the German Bundesbank or the approved remedial plan is not implemented by the reporting agent, the German Bundesbank will generally initiate an infringement procedure in which a sanction may be imposed.

The calculation of the sanction amount in the event of a breach of the statistical reporting obligations will be based on a methodology set out in the associated ECB [decision](#) and will consider the economic size of the reporting agent as well as the frequency and duration of the breach.

The maximum fine is EUR 200,000.

In order to submit the reports, the respective investment funds must be registered once with the German Bundesbank and apply for a so-called *Bundesbank-Instituts-ID*.

Depending on the investment focus and size of the AIF, the reports can be submitted either via an input mask in the statistics reporting portal (*Allgemeines Meldeportal Statistik – AMS*) or in XML format via the ExtraNet platform of the German Bundesbank.

Für weitergehende Informationen stehen wir jederzeit zur Verfügung – bitte melden Sie sich gern bei Fragen!

We are always available for further information – please feel free to contact us with any questions!



Bitte auf das jeweilige Bild für weitere Informationen klicken. / Please click on the photos for additional information.