

FinTech, BaFin und Bundesbank: Begleitung von Finanzinnovationen

Oliver Fußwinkel – BaFin
Miriam Binger – BaFin

Christian Sievert – Bundesbank

BaFinTech2022

In Kooperation mit der Deutschen Bundesbank

Inhalt

Strategische Innovationsbegleitung durch die BaFin

- 1 Strategische Ausrichtung der BaFin
- 2 Hub & Spoke-Konzept
- 3 FinTech-Dialog
- 4 Innovationsradar

Aufsichtliche Erfahrungen im Bereich des Kryptoverwahrgeschäfts

- 5 Begleitung von Finanzinnovationen in der Bundesbank – Überblick
- 6 Erlaubnispflicht
- 7 Hinweise für den Erlaubnis Antrag
- 8 Ausblick

Strategische Innovationsbegleitung durch die BaFin

Oliver Fußwinkel – BaFin
Miriam Binger – BaFin

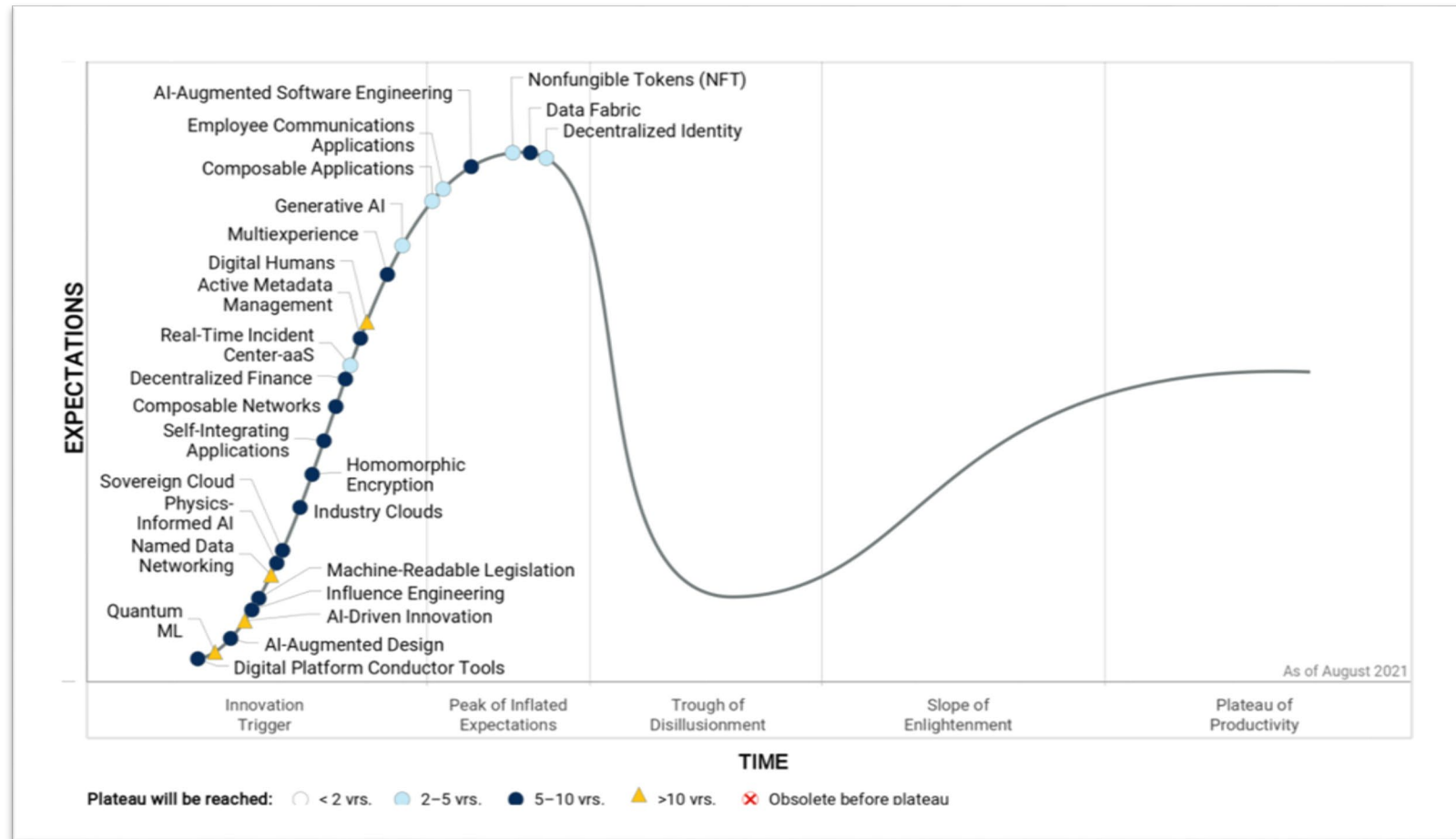


BaFinTech2022

In Kooperation mit der Deutschen Bundesbank

1 - Strategische Ausrichtung der BaFin

Gartner Hype Cycle for Emerging Technologies, 2021



Quelle: Gartner
(August 2021)

Oliver Fußwinkel, BaFin
Miriam Binger, BaFin

18. Mai 2022

Seite 4

BaFinTech2022

In Kooperation mit der Deutschen Bundesbank

1 - Strategische Ausrichtung der BaFin

Strategiezyklus

Ziel:
Vorausschauende Steuerung

Strategische Analyse und Zieldialoge

*u.a. Auswertung des
Innovationsradars, externer
Berichte*

10 Mittelfristziele

darunter auch:

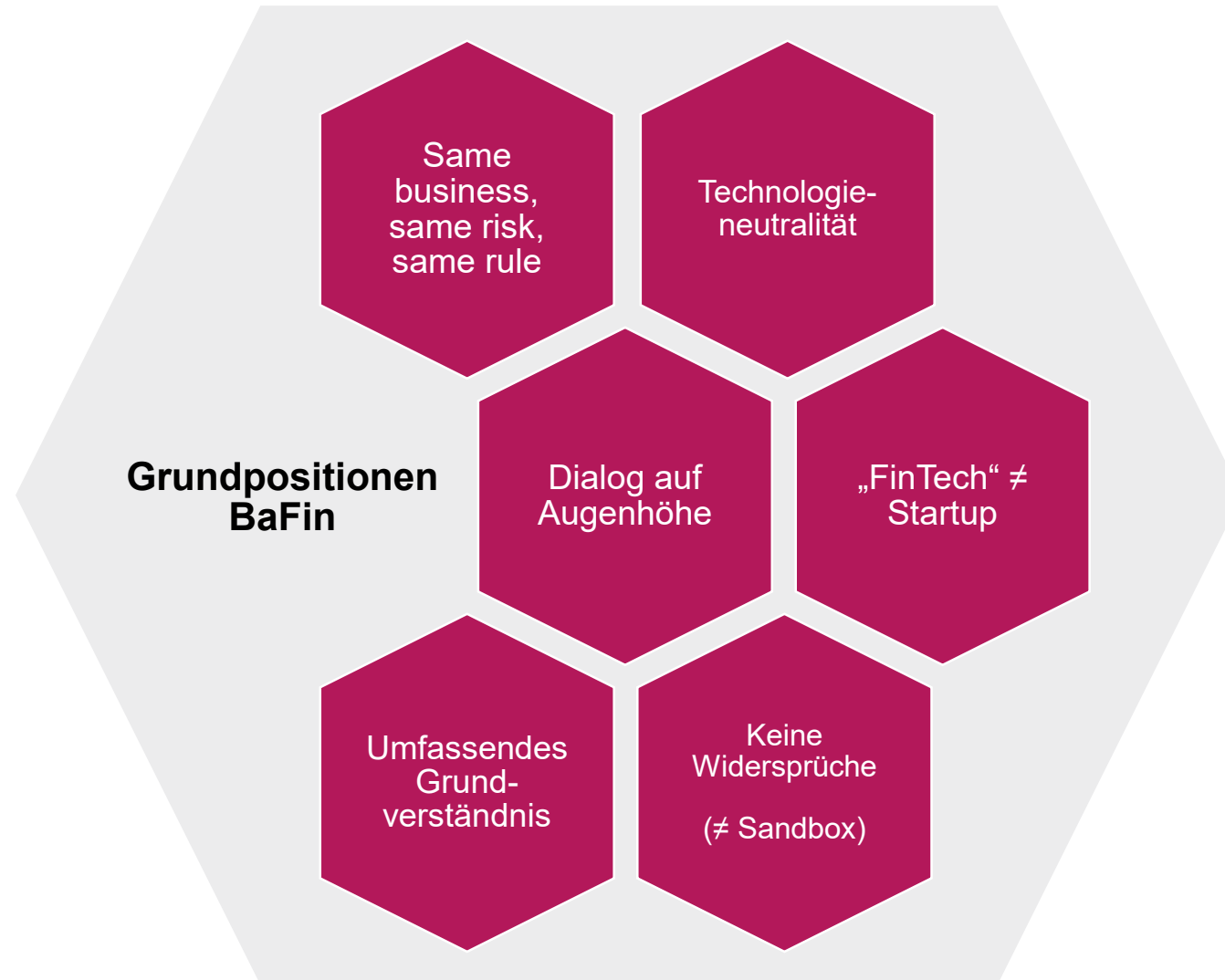
- *Innovationen
(auf dem Markt)*
- *Modernisierung und
mutige Aufsichtskultur*

Jahresziele

*z.B. Umsetzung MiCA,
Innovationsradar*

1 - Strategische Ausrichtung der BaFin

Grundsätze im Umgang mit Finanzinnovationen



Oliver Fußwinkel, BaFin
Miriam Binger, BaFin

18. Mai 2022

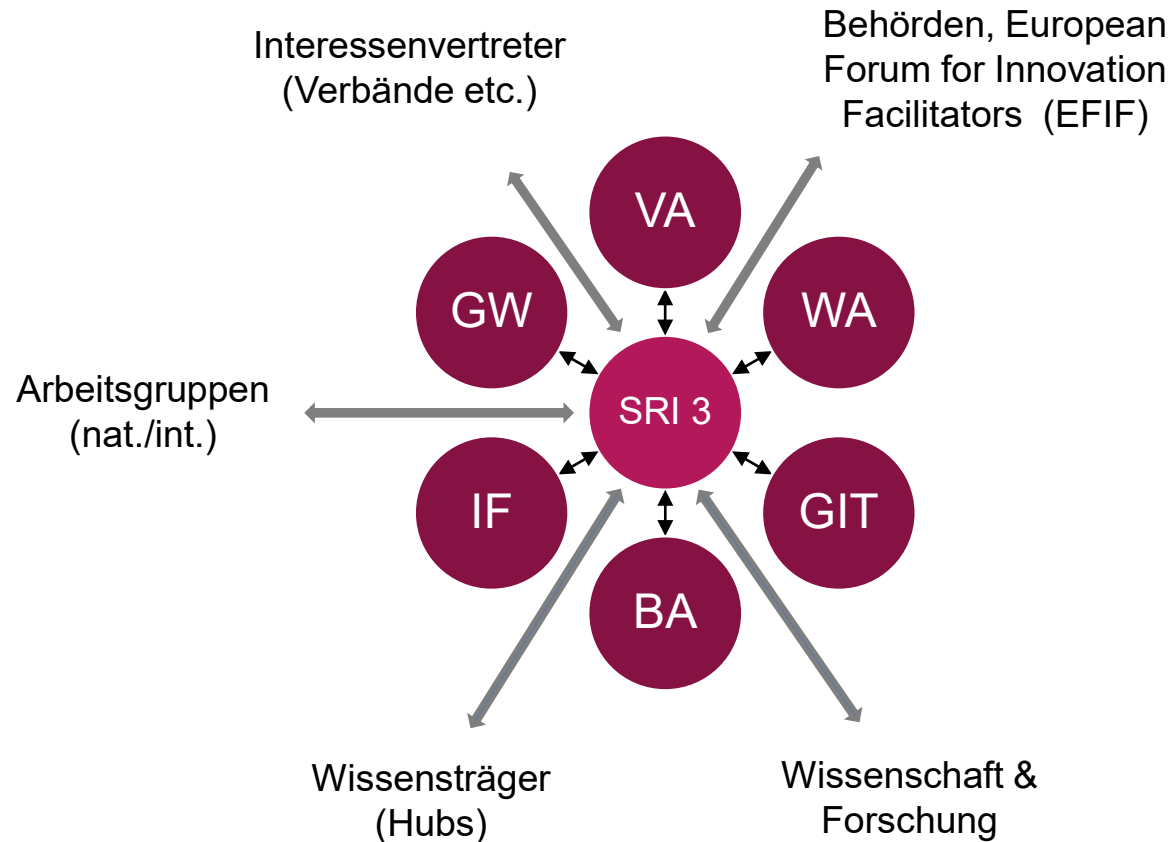
Seite 6

BaFinTech2022

In Kooperation mit der Deutschen Bundesbank

2 - Hub and Spoke - Konzept

Strategisches Grundsatzreferat SRI 3 „Finanztechnologische Innovationen“



Referat SRI 3: „Strategische Klammer“ für finanztechnologische Innovationsthemen

- **Keine FinTech-Aufsicht**
- Laufende **Marktbeobachtung**
- **Vernetzung und Unterstützung** innerhalb und außerhalb der BaFin
- **Zusammenarbeit / Abstimmung** mit Fachbereichen und weiteren Behörden
- Entwicklung **strategischer Positionen**
- Dialog mit **Marktteilnehmern**

4 - Innovationsradar

Strategisches Instrument zur Ableitung von Empfehlungen für die Aufsicht



Der erste Berichtszyklus endet im September 2022. Ein Zwischenbericht wurde bereits im März fertiggestellt.

Oliver Fußwinkel, BaFin
Miriam Binger, BaFin

18. Mai 2022

Seite 8

BaFinTech2022

In Kooperation mit der Deutschen Bundesbank

3 - FinTech-Dialog

Landing Page

Kontaktformular

Dialogformate der Fachbereiche

Erlaubnisverfahren



Zur Klärung von Rechtsfragen:
z.B. Voranfragen zu ICOs von Security Token

Erlaubnis-anfrage

Antrag stellen

Angebote von VA,
z.B. Roundtable mit Insurtechs und dem GDV

Künftig:

Weiterentwicklung 2022

Techworkshops bei neuartigen Geschäftsmodellen (one-to-one / one-to-many), Symposien



Aufsichtliche Erfahrungen im Bereich des Kryptoverwahrungsgeschäfts

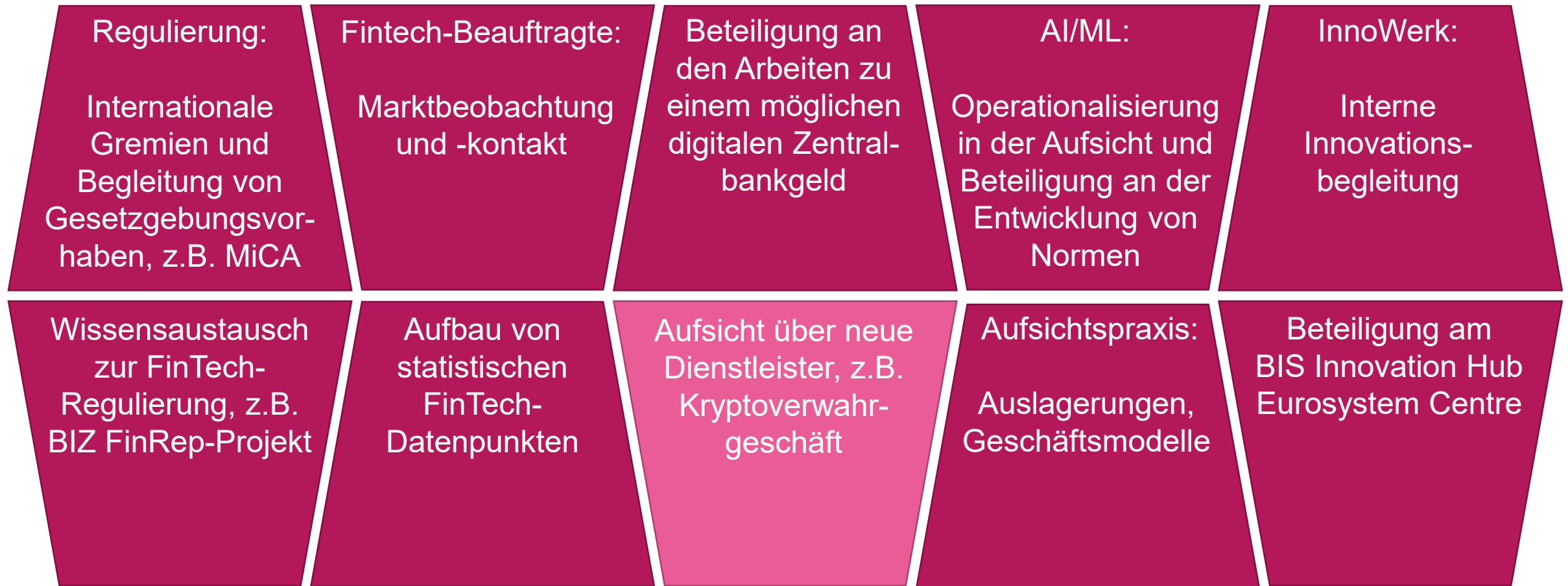
Christian Sievert
Deutsche Bundesbank
Hauptverwaltung in Berlin und Brandenburg
E-Mail: laufende-aufsicht.hv-bbb@bundesbank.de

BaFinTech2022

In Kooperation mit der Deutschen Bundesbank



Begleitung von Finanzinnovationen in der Bundesbank - Überblick





Erlaubnispflicht

Das Kryptoverwahrgeschäft ist seit dem 01.01.2020 erlaubnispflichtig

Merkblatt: Hinweise zum Tatbestand des Kryptoverwahrgeschäfts
(Stand 02.03.2020)

Vor Erlaubnisantragsstellung → Möglichkeit der Erlaubnisanfrage

Bei neuen/komplexen Geschäftsmodellen (wrapped Token/DeFi)
→ Prüfung durch Grundsatzreferat der BaFin

Bei Erlaubnispflicht: Hinweise zum Erlaubnisantrag für das
Kryptoverwahrgeschäft (Stand 01.04.2020)



Hinweise für den Erlaubnisantrag

→ Strukturierte Einreichung

- Fachliche Eignung
- GZR/Führungszeugnis
- Zeitliche Verfügbarkeit

Geschäftsleiter

Geschäftsplan

- RechKredV
- Plausibilisierung der Zahlen
- Weitere Erlaubnispflichten (Eigengeschäft/WpIG)

- Internal Governance
- Risikotragfähigkeit
- Funktionstrennung
- Auslagerungen
- Beirat vs. Aufsichtsrat

Geschäftsorganisation

Inhaberkontrolle

- Merkblatt zur Inhaberkontrolle (§ 14 AnzV beachten)
- GZR/Führungszeugnis
- Komplexe Beteiligungsstrukturen
- Offenlegung aller bedeutend Beteiligten (unmittelbar/mittelbar)
- Acting in Concert

- Puffer für Erlaubnisantragszeitraum
- Nachweis kurz vor Erlaubniserteilung

Kapitalausstattung

IT

- MaRisk/BAIT
- Beachte Abschnitt 3 a) Anforderungen an die IT des Merkblatts „Hinweise zum Erlaubnisantrag für das Kryptoverwahrgeschäft“

Ausblick

Welche Themen
werden uns in
nächster Zeit
beschäftigen?

Umsetzung der MiCA
(Regulation on Markets in Crypto-Assets)

Staking

Krypto-Lending

DeFi

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Oliver Fußwinkel – BaFin
Miriam Binger – BaFin



Christian Sievert – Bundesbank
E-Mail: laufende-aufsicht.hv-bbb@bundesbank.de

BaFinTech2022

In Kooperation mit der Deutschen Bundesbank