



GÖRG

IHRE WIRTSCHAFTSKANZLEI



GÖRG

INSOLVENZVERWALTUNG



GÖRG

RECHTSANWÄLTE



BWLS

STEUERBERATUNG



GÖRG

IHRE WIRTSCHAFTSKANZLEI

Lex Apple, Libra, E-Euro, IF-Reform, PSD2-Remainder
Aktuelle Entwicklungen in der Zahlungswelt

ProfitCard, Berlin, 10. März 2020

Die sog. „Lex Apple“

GÖRG

IHRE WIRTSCHAFTSKANZLEI



Der Stein des Anstoßes – die NFC-Schnittstelle von Apple

GÖRG

IHRE WIRTSCHAFTSKANZLEI

Die Schnittstelle gibt Apple aktuell nur frei für Apple Pay

- Das erfordert Vertrag des Karten-Issuers mit Apple
- Hierin gibt der Karten-Issuer einen Teil seiner Erlöse ab



Was ist bereitzustellen?



- NFC-Schnittstelle
- Software Development Kits für Entwicklung von Software für die berührungslose / kontaktlose Kommunikation
- technische Vorrichtungen für Kartenemulation
- technische Anwendungen mit denen Apps entwickelt werden

Apple u.a. werden einer Marktregulierung unterzogen



Wen betrifft das?



Libra vs. E-Euro

GÖRG

IHRE WIRTSCHAFTSKANZLEI

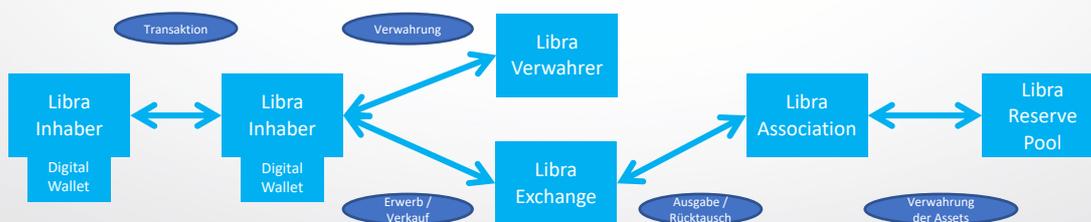


Die Libra Welt (= Libra, die Inspirationsquelle)

GÖRG

IHRE WIRTSCHAFTSKANZLEI

- Libra Association ist Issuer und Redeemer
- Tausch von € oder \$ (Fiat-Währung) in Libra würde bei einem autorisierten Tauschhändler stattfinden
- Libra Holder hält Libra in Digital Wallet oder eröffnet bei einem Verwahrer oder einer Tauschbörse ein Libra Konto
- Nur die Libra Association kann neue Libra "schürfen,"
- keine offene (dezentralisierte) Blockchain, sondern eine Consortium Blockchain
- Bei Ausgabe oder Rücktausch wird der Pool der Libra Assets erhöht oder reduziert, d.h. Währungskorb von Fiat-Währungen und liquide Staatsanleihen

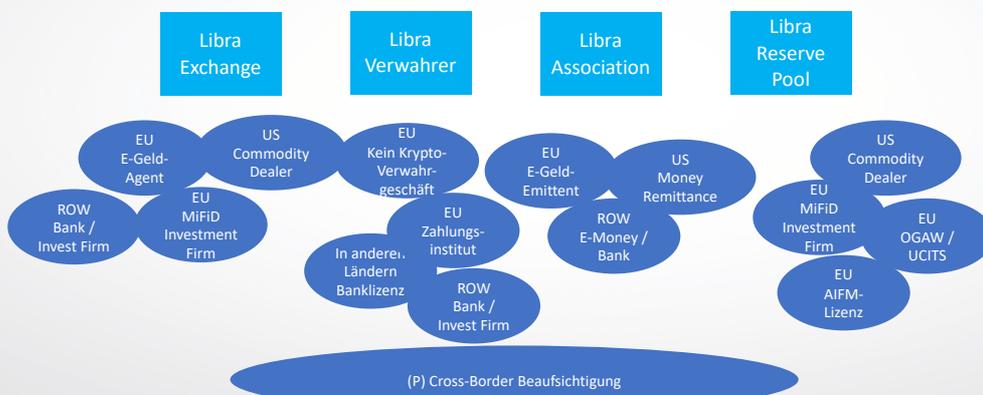


Libra Konsortium (aktuell <20? Teilnehmer, ursprünglich 28, Ziel war 100) validiert Transaktionen

Das Libra Geschäftsmodell



Die für Libra erforderlichen staatlichen Lizenzen



> E-Geld ist kein „Kryptowert“, Libra auch nicht

Libra - Major Obstacles und eine weitere Disruption

GÖRG

IHRE WIRTSCHAFTSKANZLEI

Geldpolitik:

- Staatliche Geldpolitik wird unterwandert (insbesondere Schwellenländer)
- Abfluss von Fiat-Geld aus Schwellenländern u.a.

Datenschutz:

- Nutzung von facebook-daten für Libra in vielen Staaten möglich
- in EU zusätzlicher Zustimmung des Kunden erforderlich

Steuern:

- Staaten könnten Transaktionen in Libra der USt unterwerfen (eher unwahrsch.)
- Capital Gains Tax auf Kursgewinne als staatliche Abwehrmaßnahme

Global Digital Identity:

- Identifizierung nach Gw-Recht erforderlich bei Libra-Ausgabe
- Aber: GDI-Angebot durch facebook?

... was nun, liebe EZB?

GÖRG

IHRE WIRTSCHAFTSKANZLEI

Ulrich Bindseil,
Generaldirektor EZB Zahlungsverkehr,
Arbeitspapier, Januar 2020:

- Jedermann (auch Verbraucher) erhält Konto bei der Zentralbank für E-Euro
- E-Euro-Guthaben gegen Buchgeld bei Geschäftsbanken tauschbar
- Begrenzung auf €3.000 durch Negativzinsen ab €3.000

Idee:

- Gegenentwurf zu Bitcoin, Libra
- Begrenzung zur Verhinderung des digitalen Bank-Run
- E-Euro keine Form der Wertaufbewahrung, d.h. keine Veränderung der Bankenstruktur

Unklar:

Technologie <->
Blockchain?
Infrastruktur <->
Zentralbank-App?

Ulrich Bindseil, ECB Working Paper Series, Tiered CBDC and the financial system, No 2351, January 2020, abrufbar auf ecb.europa.eu

Reform der Interchange Regulierung

GÖRG

IHRE WIRTSCHAFTSKANZLEI



Überprüfung der Interchange Fee Verordnung hat begonnen

GÖRG

IHRE WIRTSCHAFTSKANZLEI

EY-Bericht an die Kommission

- Issuer haben seit Ende 2015 weniger Einnahmen
 - Kosteneinsparungen auf Händlerseite
 - Weitergabe an Verbraucher?
- Kartenakzeptanz im Vergleich gestiegen

Handelsverband Deutschland bereits im Herbst 2018:

- Deckelung aller Gebühren!
- Einbeziehung aller Karten!
- Lockerung der Surcharging-Verbote!

Weitere Forderungen

- Einbeziehung 3-Parteien-Karten
- Einbeziehung Firmen-Kreditkarten



Vergleich von Zahlungsmitteln für Verbraucher im Online-Handel

	Interchange Fee	Surcharging	Verbot restriktiver Geschäftsregeln	Starke Kundenauthentifizierung
Kreditkarte	Gedeckelt + Entgelttransparenz	Verboten	Co-Badging freie Wahl; Verbot des Steering-Verbots	Pflicht, Ausnahmen: White Listing, Kleinbeträge 30€, TRA
Lastschrift	Verboten	Bei „Internetlastschrift“ erlaubt (bei SEPA-DD verboten)	Verbot des Steering-Verbots	Keine Pflicht bei „Internetlastschrift“
ZAD/Überweisung	Gleichbehandlung mit InlandsTA (PreisVO); Transparenz Währungsumrechnung	Verboten bei SEPA-CT	Verbot des Steering-Verbots	Pflicht, Ausnahmen: White Listing, Kleinbeträge 30€, TRA
PayPal	Keine Caps	Erlaubt	Verbot des Steering-Verbots	Pflicht, Ausnahmen: White Listing, Kleinbeträge 30€, TRA

... Reform der Interchange Fee Verordnung schon beendet?



European Payment Initiative

- Eigenes europäisches Zahlungs-Scheme?
- Bis Ende März 2020 sollen alle Banken-Verbände sich erklären

... dazu lohnt sich ein Blick auf:

- Folgen der US-Kündigung des Atom-Abkommens mit Iran
- Generell: OFAC-Sanktionen

Offene Fragen zur Starke Kundenauthentifizierung

GÖRG

IHRE WIRTSCHAFTSKANZLEI



BaFin und EBA haben Aufschub für Internetzahlungen gestattet

GÖRG

IHRE WIRTSCHAFTSKANZLEI

	Issuing PSPs	Acquiring PSPs
31.12.2019	Identify authentication approaches currently used	Identify technologies to enable issuing PSPs to request PSU authentication
31.12.2019	Identify authentication approaches they intend offering in order to comply and provide migration plans	Provide migration plans for themselves and for e-merchants
31.03., 30.06., 30.09.2020	Reports on number of payment transactions for last six months	Reports on number of payment transactions for last six months
continuous	Information to Payment Service Users on SCA	Information to e-merchants on necessary changes
Every 3 months, starting 14.12.2019	Make available to NCA information provided to PSU	Make available to NCA information provided to e-merchants
31.12.2020	Completion of Migration Plans	Completion of Migration Plans
Q1 2021	Report on status of SCA-compliance	Report on status of SCA-compliance

Umsetzung des Moratoriums

GÖRG
IHRE WIRTSCHAFTSKANZLEI

Status der
Umsetzung unklar

Kein gemeinsamer
Zeitplan aller
relevanten Player

3DSecure 2.2
überall
implementiert?

Noch offene SCA-Diskussionsthemen bei kartengebundenen Zahlungsvorgängen

GÖRG
IHRE WIRTSCHAFTSKANZLEI

Wann liegt eine
Payee Initiated
Transaction vor?

Ist bei Online-Zugriff
auf „Kartenkonto“
SCA erforderlich?

Verschärfte Haftung
bei Inanspruchnahme
von Ausnahmen?

Offene Fragen zum Open Banking

GÖRG

IHRE WIRTSCHAFTSKANZLEI

Wahrlich eine schwere Verantwortung,
die Grenzen des Imperiums gegen
feindliche Invasoren zu verteidigen...



Ausstehende „Hausaufgaben“

GÖRG

IHRE WIRTSCHAFTSKANZLEI

Marktbewährungs-
phasen für
dedizierte
Schnittstellen

Migration der
einzelnen ZAD und
KID auf dedizierte
Schnittstellen

Beendigung der
vollständigen
Migration

... über den Tag hinaus ...

GÖRG

IHRE WIRTSCHAFTSKANZLEI

Cui bono:
Wem nützt / wer
nützt das
eigentlich?

Erheblicher
Kostenaufwand auf
Seiten der
Incumbents

PSD3?
Open Banking für
Kreditkartenkonten,
Depots, Spar- und
Festgeldkonten?



Dr. Matthias Terlau

Kennedyplatz 2
50679 Köln
T: +49 221 33660-470
F: +49 221 33660-960
M: mterlau@goerg.de

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

GÖRG

IHRE WIRTSCHAFTSKANZLEI

... ab April 2020 in 2. Auflage:

