

**Bundesgesetz über die Errichtung und Organisation der  
Finanzmarktaufsichtsbehörde (Finanzmarktaufsichtsbehördengesetz –  
FMABG)**

StF: [BGBl. I Nr. 97/2001](#) (NR: GP XXI [RV 641](#) [AB 714](#) [S. 76](#). BR: [AB 6423](#)  
[S. 679.](#))

**Änderung**

[BGBl. I Nr. 45/2002](#) (NR: GP XXI [RV 924](#) [AB 1019](#) [S. 95](#). BR: [AB 6601](#) [S. 685.](#))  
[CELEX-Nr.: [300L0028](#), [300L0046](#)]

[BGBl. I Nr. 100/2002](#) (NR: GP XXI [RV 1131](#) [AB 1176](#) [S. 106](#). BR: [6665](#)  
[AB 6678](#) [S. 689.](#))

[BGBl. I Nr. 33/2003](#) (NR: GP XXII [RV 27](#) [AB 68](#) [S. 12](#). BR: [AB 6786](#) [S. 696.](#))  
[CELEX-Nr.: [32002L0013](#), [32002L0083](#)]

[BGBl. I Nr. 35/2003](#) (NR: GP XXII [RV 32](#) [AB 67](#) [S. 12](#). BR: [6778](#) [AB 6785](#)  
[S. 696.](#)) [CELEX-Nr.: [32001L0097](#)]

[BGBl. I Nr. 80/2003](#) (NR: GP XXII [RV 97](#) [AB 139](#) [S. 27](#). BR: [AB 6850](#) [S. 700.](#))  
[CELEX-Nr.: [32001L0107](#), [32001L0108](#)]

[BGBl. I Nr. 70/2004](#) (NR: GP XXII [RV 456](#) [AB 520](#) [S. 66](#). BR: [AB 7073](#) [S. 711.](#))  
[CELEX-Nr.: [32002L0087](#)]

[BGBl. I Nr. 32/2005](#) (NR: GP XXII [RV 795](#) [AB 893](#) [S. 109](#). BR: [AB 7260](#)  
[S. 722.](#))

[BGBl. I Nr. 33/2005](#) (NR: GP XXII [RV 819](#) [AB 894](#) [S. 109](#). BR: [AB 7261](#)  
[S. 722.](#))

[BGBl. I Nr. 78/2005](#) (NR: GP XXII [RV 969](#) [AB 1033](#) [S. 116](#). BR: [AB 7360](#)  
[S. 724.](#)) [CELEX-Nr.: [32003L0071](#)]

[BGBl. I Nr. 48/2006](#) (NR: GP XXII [RV 1279](#) [AB 1321](#) [S. 140](#). BR: [AB 7494](#)  
[S. 732.](#))

[BGBl. I Nr. 141/2006](#) (NR: GP XXII [RV 1558](#) [AB 1585](#) [S. 160](#). BR: [AB 7629](#)  
[S. 737.](#)) [CELEX-Nr.: [32006L0048](#), [32006L0049](#)]

[BGBl. I Nr. 56/2007](#) (NR: GP XXIII [RV 128](#) [AB 181](#) [S. 30](#). BR: [AB 7751](#) [S. 747.](#))  
[CELEX-Nr.: [32005L0068](#)]

[BGBl. I Nr. 60/2007](#) (NR: GP XXIII [RV 143](#) [AB 182](#) [S. 30](#). BR: [7726](#) [AB 7750](#)  
[S. 747.](#)) [CELEX-Nr.: [32004L0039](#), [32006L0031](#), [32006L0049](#), [32006L0073](#)]

[BGBl. I Nr. 108/2007](#) (NR: GP XXIII [RV 313](#) [AB 386](#) [S. 42](#). BR: [AB 7859](#)  
[S. 751.](#)) [CELEX-Nr.: [32006L0043](#)]

**Federal Act on the Institution and Organisation of the Financial Market  
Authority (Financial Market Authority Act – FMABG)**

← Original version

as amended by:

(list of amendments published in the Federal Law Gazette)

[BGBI. I Nr. 2/2008](#) (1. BVRBG) (NR: GP XXIII [RV 314](#) [AB 370](#) [S. 41](#). BR: [7799](#) [AB 7830](#) [S. 751](#).)

[BGBI. I Nr. 136/2008](#) (NR: GP XXIII [RV 682](#) [AB 683](#) [S. 75](#). BR: [8030](#) [AB 8031](#) [S. 761](#).)

[BGBI. I Nr. 22/2009](#) (NR: GP XXIV [RV 45](#) [AB 67](#) [S. 14](#). BR: [AB 8057](#) [S. 767](#).)  
[CELEX-Nr.: [32007L0044](#)]

[BGBI. I Nr. 66/2009](#) (NR: GP XXIV [RV 207](#) [AB 213](#) [S. 27](#). BR: [AB 8117](#) [S. 772](#).)  
[CELEX-Nr.: [32007L0064](#), [32009L0014](#)]

[BGBI. I Nr. 37/2010](#) (NR: GP XXIV [RV 661](#) [AB 740](#) [S. 67](#). BR: [8312](#) [AB 8316](#) [S. 785](#).)

[BGBI. I Nr. 68/2010](#) (NR: GP XXIV [IA 1196/A](#) [AB 806](#) [S. 72](#). BR: [AB 8365](#) [S. 787](#).)

[BGBI. I Nr. 107/2010](#) (NR: GP XXIV [RV 982](#) [AB 1002](#) [S. 86](#). BR: [AB 8430](#) [S. 791](#).) [CELEX-Nr.: [32009L0110](#)]

[BGBI. I Nr. 50/2011](#) (NR: GP XXIV [RV 1202](#) [AB 1319](#) [S. 114](#). BR: [AB 8557](#) [S. 799](#).)

[BGBI. I Nr. 77/2011](#) (NR: GP XXIV [RV 1254](#) [AB 1326](#) [S. 114](#). BR: [AB 8561](#) [S. 799](#).) [CELEX-Nr.: [32009L0065](#), [32010L0043](#), [32010L0044](#), [32010L0078](#)]

[BGBI. I Nr. 145/2011](#) (NR: GP XXIV [RV 1508](#) [AB 1563](#) [S. 137](#). BR: [AB 8646](#) [S. 803](#).) [CELEX-Nr.: [32010L0076](#), [32010L0078](#)]

[BGBI. I Nr. 97/2012](#) (NR: GP XXIV [RV 1914](#) [AB 1924](#) [S. 173](#). BR: [AB 8793](#) [S. 814](#).)

[BGBI. I Nr. 21/2013](#) (NR: GP XXIV [RV 2002](#) [AB 2095](#) [S. 184](#). BR: [AB 8862](#) [S. 816](#).)

[BGBI. I Nr. 70/2013](#) (NR: GP XXIV [RV 2196](#) [AB 2233](#) [S. 193](#). BR: [AB 8921](#) [S. 819](#).)

[BGBI. I Nr. 135/2013](#) (NR: GP XXIV [RV 2401](#) [AB 2516](#) [S. 216](#). BR: [9051](#) [AB 9088](#) [S. 823](#).) [CELEX-Nr.: [32011L0061](#)]

[BGBI. I Nr. 160/2013](#) (NR: GP XXIV [RV 2360](#) [AB 2513](#) [S. 216](#). BR: [9049](#) [AB 9086](#) [S. 823](#).)

[BGBI. I Nr. 184/2013](#) (NR: GP XXIV [RV 2438](#) [AB 2514](#) [S. 216](#). BR: [9050](#) [AB 9087](#) [S. 823](#).) [CELEX-Nr.: [32013L0036](#), [32011L0089](#)]

[BGBI. I Nr. 51/2014](#) (NR: GP XXV [RV 178](#) [AB 188](#) [S. 34](#). BR: [9200](#) [AB 9206](#) [S. 832](#).)

[BGBI. I Nr. 59/2014](#) (NR: GP XXV [RV 162](#) [AB 189](#) [S. 34](#). BR: [AB 9207](#) [S. 832](#).)

[BGBI. I Nr. 98/2014](#) (NR: GP XXV [RV 361](#) [AB 437](#) [S. 55](#). BR: [AB 9298](#) [S. 837](#).)  
[CELEX-Nr.: [32014L0059](#), [32014L0065](#)]

[BGBI. I Nr. 34/2015](#) (NR: GP XXV [RV 354](#) [AB 436](#) [S. 55](#). BR: [9274](#)) [CELEX-Nr.: [32009L0138](#), [32014L0051](#)]

[BGBI. I Nr. 69/2015](#) (NR: GP XXV [RV 562](#) [AB 590](#) [S. 73](#). BR: [AB 9375](#) [S. 842.](#))

[BGBI. I Nr. 117/2015](#) (NR: GP XXV [RV 686](#) [AB 751](#) [S. 83](#). BR: [9404](#) [AB 9415](#) [S. 844.](#)) [CELEX-Nr.: [31997L0009](#), [32014L0049](#)]

[BGBI. I Nr. 159/2015](#) (NR: GP XXV [RV 898](#) [AB 909](#) [S. 107](#). BR: [AB 9492](#) [AB 9500](#) [S. 849.](#)) [CELEX-Nr.: [32014L0017](#)]

[BGBI. I Nr. 35/2016](#) (NR: GP XXV [RV 1059](#) [AB 1095](#) [S. 126](#). BR: [AB 9579](#) [S. 853.](#)) [CELEX-Nr.: [32014L0092](#)]

[BGBI. I Nr. 73/2016](#) (NR: GP XXV [RV 1174](#) [AB 1247](#) [S. 136](#). BR: [AB 9625](#) [S. 856.](#))

[BGBI. I Nr. 118/2016](#) (NR: GP XXV [RV 1335](#) [AB 1391](#) [S. 158](#). BR: [9671](#) [AB 9690](#) [S. 863.](#)) [CELEX-Nr.: [32015L0849](#)]

[BGBI. I Nr. 93/2017](#) (NR: GP XXV [RV 1662](#) [AB 1726](#) [S. 190](#). BR: [AB 9844](#) [S. 870.](#))

[BGBI. I Nr. 107/2017](#) (NR: GP XXV [RV 1661](#) [AB 1728](#) [S. 190](#). BR: [9823](#) [AB 9846](#) [S. 870.](#)) [CELEX-Nr.: [32014L0065](#), [32017L0593](#)]

[BGBI. I Nr. 136/2017](#) (NR: GP XXV [RV 1660](#) [AB 1725](#) [S. 190](#). BR: [9822](#) [AB 9847](#) [S. 870.](#)) [CELEX-Nr.: [32015L0849](#), [32016L2258](#)]

[BGBI. I Nr. 149/2017](#) (NR: GP XXV [RV 1774](#) [AB 1778](#) [S. 199](#). BR: [AB 9913](#) [S. 873.](#)) [CELEX-Nr.: [32013L0036](#)]

[BGBI. I Nr. 11/2018](#) (VfGH)

[BGBI. I Nr. 15/2018](#) idF [BGBI. I Nr. 27/2019](#) (VfB) (NR: GP XXVI [RV 24](#) [AB 62](#) [S. 15](#). BR: [AB 9941](#) [S. 878.](#))

[BGBI. I Nr. 17/2018](#) (NR: GP XXVI [RV 11](#) [AB 60](#) [S. 15](#). BR: [AB 9939](#) [S. 878.](#)) [CELEX-Nr.: [32015L2366](#)]

[BGBI. I Nr. 37/2018](#) (NR: GP XXVI [RV 108](#) [AB 139](#) [S. 23](#). BR: [9967](#) [AB 9970](#) [S. 880.](#)) [CELEX-Nr.: [32017L2399](#), [32017L1572](#)]

[BGBI. I Nr. 76/2018](#) (NR: GP XXVI [IA 387/A](#) [AB 323](#) [S. 43](#). BR: [AB 10050](#) [S. 885.](#))

[BGBI. I Nr. 112/2018](#) (NR: GP XXVI [RV 371](#) [AB 397](#) [S. 55](#). BR: [10076](#) [AB 10113](#) [S. 887.](#)) [CELEX-Nr.: [32016L0097](#), [32018L0411](#)]

[BGBI. I Nr. 62/2019](#) (NR: GP XXVI [AB 644](#) [S. 86](#). BR: [10197](#) [AB 10224](#) [S. 896.](#)) [CELEX-Nr.: [32016L0800](#), [32016L1919](#), [32017L1371](#), [32017L1852](#), [32018L0843](#)]

[BGBI. I Nr. 104/2019](#) (NR: GP XXVI [IA 985/A](#) [AB 692](#) [S. 88](#). BR: [AB10252](#) [S. 897.](#))

[BGBI I Nr. 23/2020](#) (NR: GP XXVII [IA 402/A](#) [AB 115 S. 22](#). BR: [AB 10291 S. 905](#).)

[BGBI. I Nr. 89/2020](#) (NR: GP XXVII [RV 193](#) [AB 243 S. 43](#). BR: [AB 10369 S. 910](#).)

[BGBI. I Nr. 25/2021](#) (NR: GP XXVII [IA 1191/A](#) [AB 607 S. 79](#). BR: [10535 S. 920](#).) [CELEX-Nr.: [32014L0065](#), [32015L0849](#), [32018L0843](#), [32019L1153](#)]

[BGBI. I Nr. 199/2021](#) (NR: GP XXVII [RV 1029](#) [AB 1145 S. 131](#). BR: [10768 AB 10775 S. 934](#).) [CELEX-Nr.: [32009L0065](#), [32014L0059](#), [32019L2162](#)]

[BGBI. I Nr. 225/2021](#) (NR: GP XXVII [RV 1165](#) [AB 1181 S. 137](#). BR: [AB 10829 S. 935](#).)

[BGBI. I Nr. 36/2022](#) (NR: GP XXVII [RV 1364](#) [AB 1374 S. 147](#). BR: [10912 AB 10944 S. 939](#).) [CELEX-Nr.: [32019L2177](#), [32020L1504](#)]

[BGBI. I Nr. 74/2022](#) (NR: GP XXVII [RV 1445](#) [AB 1460 S. 156](#). BR: [AB 10969 S. 941](#).)

[BGBI. I Nr. 237/2022](#) (NR: GP XXVII [RV 1757](#) [AB 1815 S. 187](#). BR: [11125 AB 11133 S. 949](#).) [CELEX-Nr. [32019L2034](#)]

[BGBI. I Nr. 63/2023](#) (NR: GP XXVII [RV 2029](#) [AB 2033 S. 215](#). BR: [AB 11239 S. 954](#).) [CELEX-Nr.: [32014L0065](#)]

[BGBI. I Nr. 111/2023](#) (NR: GP XXVII [RV 2096](#) [AB 2141 S. 224](#). BR: [AB 11273 S. 957](#).)

[BGBI. I Nr. 111/2024](#) (NR: GP XXVII [IA 4113/A](#) [AB 2683 S. 270](#). BR: [AB 11540 S. 969](#).)

[BGBI. I Nr. 112/2024](#) (NR: GP XXVII [RV 2596](#) [AB 2673 S. 270](#). BR: [AB 11539 S. 969](#).) [CELEX-Nr.: [32022L2556](#)]

[BGBI. I Nr. 151/2024](#) (NR: GP XXVIII [IA 1/A](#) [AB 5 S. 3](#). BR: [AB 11607 S. 972](#).)

[BGBI. I Nr. 5/2025](#) (NR: GP XXVIII [IA 2/A](#) [AB 6 S. 3](#). BR: [AB 11608 S. 972](#).)

[BGBI. I Nr. 6/2025](#) (NR: GP XXVIII [IA 72/A](#) [AB 33 S. 11](#). BR: [AB 11620 S. 975](#).) [CELEX-Nr.: [32021L2167](#)]

[BGBI. I Nr. 50/2025](#) (NR: GP XXVIII [RV 129](#) [AB 151 S. 35](#). BR: [11651 AB 11654 S. 980](#).)

  

[BGBI. I Nr. 5/2026](#) (NR: GP XXVIII [RV 366](#) [AB 380 S. 63](#). BR: [11763 AB 11768 S. 986](#).) [CELEX-Nr.: [32023L2864](#), [32024R0886](#), [32015L2366](#), [31998L0026](#)]

← amendment entailing the latest update of the present translation  
(the German version is updated to reflect also recent amendments; interim changes are highlighted as **deletions** and **insertions** respectively)

Click [here](#) for checking the up-to-date list of amendments in the Austrian Legal Information System.

All English translation of the authentic German text is unofficial and serves merely information purposes. The official wording in German can be found in the Austrian Federal Law Gazette (Bundesgesetzblatt; BGBI.). All translations have been prepared with great care, but linguistic compromises had to be made.

The reader should also bear in mind that some provisions of these laws will remain unclear without certain background knowledge of the Austrian legal and political system.

*[Anm.: Inhaltsverzeichnis*

wurde nicht im BGBl. kundgemacht  
Stand: ~~1.9.2020~~19.2.2026 gemäß BGBl. I Nr. ~~89/2020~~5/2026

§ 1. und § 2.	Finanzmarktaufsichtsbehörde
§ 3.	Haftung für die Tätigkeit der FMA
§ 4.	Organe
§ 5. bis § 7.	Vorstand
§ 8. bis § 12.	Aufsichtsrat
§ 13.	Finanzmarktstabilitätsgremium
§ 13a.	Risikohinweise und Empfehlungen
§ 13b.	Meldungen
§ 14.	Personal
§ 15.	Überleitung von Bediensteten des Bundesministeriums für Finanzen
§ 16.	Aufsicht über die FMA
§ 16a.	Interne Revision
§ 17.	Finanzplan
<u>§ 17a.</u>	<u>Mehriähriger Finanzplan</u>
§ 18.	Jahresabschluss
§ 19. und § 20.	Kosten der Aufsicht
§ 21.	Amtshilfe
§ 21a.	Zusammenarbeit mit der Europäischen Aufsichtsbehörde
§ 21b.	Einschränkung der Rechtskraft von Bescheiden der FMA
§ 22.	Verfahrensbestimmungen
§ 22a.	Säumnisgebühr
§ 22b. bis § 22f.	Unerlaubter Geschäftsbetrieb und Verstöße im Zusammenhang mit der Bekämpfung von Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung
§ 23.	Auskunftsbescheide
§ 23a.	Regulatory Sandbox
§ 24.	Gebühren- und Abgabebefreiung
§ 25. bis § <del>26e</del> <u>26g.</u>	Übergangs- und Schlussbestimmungen
§ 27.	Verweise

*[Note: the table of contents*

was not promulgated in the Federal Law Gazette  
as of: 1 September 2020 pursuant to Federal Law Gazette I no. 89/2020

§ 1 and § 2.	Financial Market Authority
§ 3.	Liability for the Activities of the FMA
§ 4.	Bodies
§ 5. to § 7.	Executive Board
§ 8. to § 12.	Supervisory Board
§ 13.	Financial Market Stability Board
§ 13a.	Risk warnings and recommendations
§ 13b.	Reporting
§ 14.	Staffing
§ 15.	Transfer of employees from the Federal Ministry of Finance
§ 16.	Supervision of the FMA
§ 16a.	Internal Audit
§ 17.	Financial Plan
§ 18.	Annual Financial Statement
§ 19 plus § 20.	Supervision Costs
§ 21.	Official Assistance
§ 21a.	Cooperation with the European Supervisory Authority
§ 21b.	Restriction of the Legal Effect of Administrative Decisions issued by the FMA
§ 22.	Procedural Provisions
§ 22a.	Late charges
§ 22b to § 22f.	Unauthorised Business Activities and Violations in conjunction with Combatting of Money Laundering and Terrorist Financing
§ 23.	Administrative Decisions in response to Requests for Information
§ 23a.	Regulatory Sandbox
§ 24.	Exemption from Fees and Duties
§ 25 to § 26e.	Transitional and Final Provisions
§ 27.	References

§ 28. und § 29. *In-Kraft-Treten und Vollziehung]*

**Finanzmarktaufsichtsbehörde**

**Finanzmarktaufsichtsbehörde**

§ 1. (1) (**Verfassungsbestimmung**) Zur Durchführung der Bankenaufsicht, der Versicherungsaufsicht, der Wertpapieraufsicht und der Pensionskassenaufsicht wird unter der Bezeichnung „Finanzmarktaufsichtsbehörde“ (FMA) eine Anstalt des öffentlichen Rechts mit eigener Rechtspersönlichkeit eingerichtet. Diese ist in Ausübung ihres Amtes an keine Weisungen gebunden.

(2) Der Sitz der FMA ist Wien. Ihr Wirkungsbereich erstreckt sich auf das gesamte Bundesgebiet. Sie ist berechtigt, das Bundeswappen zu führen.

(3) Die Bestimmungen der Gewerbeordnung 1994 – GewO 1994, BGBl. Nr. 194/1994, sind auf die FMA nicht anzuwenden.

§ 2. (1) Zur Bankenaufsicht zählt die Wahrnehmung der behördlichen Aufgaben und Befugnisse, die

1. im Bankwesengesetz – BWG, BGBl. Nr. 532/1993 Art. I,
2. im Sparkassengesetz – SpG, BGBl. Nr. 64/1979,
3. im Bausparkassengesetz – BSpG, BGBl. Nr. 532/1993 Art. III,
4. im Pfandbriefgesetz – PfandBG, BGBl. I Nr. 199/2021,

(Anm.: Z 5 bis 7 aufgehoben durch Art. 6 Z 2, BGBl. I Nr. 199/2021)

8. im Depotgesetz, BGBl. Nr. 424/1969,
9. im Finanzkonglomeratengesetz, BGBl. I Nr. 70/2004,
10. im Zahlungsdienstegesetz 2018 – ZaDiG 2018, BGBl. I Nr. 17/2018,

§ 28 and § 29. *Entry into Force and Enforcement]*

**Financial Market Authority**

**Financial Market Authority**

§ 1. (1) (**constitutional law provision**) For the purpose of conducting banking supervision, insurance supervision, securities supervision, and pension funds supervision, an institution under public law with its own legal personality shall be established bearing the name of the „Financial Market Authority“ (FMA). It shall not be bound by any instructions in the performance of its duties.

(2) The FMA’s head office shall be in Vienna. Its field of activity shall extend to the entire federal territory of Austria. It shall be authorised to bear the federal coat of arms.

(3) The provisions of the Commercial Code of 1994 (*GewO 1994 – Gewerbeordnung 1994*), as published in Federal Law Gazette No. 194/1994, shall not be applied to the FMA.

§ 2. (1) Banking supervision consists of the exercising of official tasks and powers that are set out in and assigned to the FMA:

1. in the Banking Act (*BWG; Bankwesengesetz*), published in Federal Law Gazette No. 532/1993 Article I,
2. in the Savings Bank Act (*SpG; Sparkassengesetz*), published in Federal Law Gazette No. 64/1979,
3. in the Building Society Act (*BSpG; Bausparkassengesetz*), published in Federal Law Gazette No. 532/1993 Article III,
4. in the Pfandbrief Act (*PfandBG; Pfandbriefgesetz*), published in Federal Law Gazette I No. 199/2021

(Note: nos. 5 to 7 were repealed by Article 6 no. 2, Federal Law Gazette I No. 199/2021)

8. in the Securities Deposit Act (*Depotgesetz*) published in Federal Law Gazette no. 424/1969,
9. in the Financial Conglomerates Act (*FKG; Finanzkonglomeratengesetz*) published in Federal Law Gazette I no. 70/2004,
10. in the Payment Services Act 2018 (*ZaDiG 2018; Zahlungsdienstegesetz 2018*), published in Federal Law Gazette I No. 17/2018,

11. im E-Geldgesetz 2010, BGBl. I Nr. 107/2010,
12. im Ratingagenturenvollzugsgesetz – RAVG, BGBl. I Nr. 68/2010,
13. im Gesetz zur Schaffung einer Abbaueinheit – GSA, BGBl. I Nr. 51/2014
14. im Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken – BaSAG, BGBl. I Nr. 98/2014,
15. im Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz – ESAEG, BGBl. I Nr. 117/2015,
16. im 2. Teil des Zentralverwahrer-Vollzugsgesetzes – ZvVG, BGBl. I Nr. 69/2015,
17. im Verbraucherzahlungskontogesetz – VZKG, BGBl. I Nr. 35/2016,
18. im SFT-Vollzugsgesetz, BGBl. I Nr. 73/2016,
19. im Finanzmarkt-Geldwäschegesetz – FM-GwG, BGBl. I Nr. 118/2016,
20. im PRIIP-Vollzugsgesetz, BGBl. I Nr. 15/2018,
21. im STS-Verbriefungsvollzugsgesetz – STS-VVG, BGBl. I Nr. 76/2018,
22. im PEPP-Vollzugsgesetz, BGBl. I Nr. 74/2022,
23. im MiCA-Verordnung-Vollzugsgesetz – MiCA-VVG, BGBl. I Nr. 111/2024,
11. in the Electronic Money Act of 2010 (*E-Geldgesetz 2010*), published in Federal Law Gazette I No. 107/2010,
12. in the Rating Agencies Execution Act (*RAVG; Ratingagenturenvollzugsgesetz*), published in Federal Law Gazette I No. 68/2010,
13. in the Act on the Creation of a Wind-Down Entity (*GSA; Gesetz zur Schaffung einer Abbaueinheit*), published in Federal Law Gazette I No. 51/2014
14. in the Federal Act on the Recovery and Resolution of Banks (*BaSAG; Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken*), published in Federal Law Gazette I No. 98/2014,
15. in the Deposit Guarantee Schemes and Investor Compensation Act (*ESAEG; Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz*), published in Federal Law Gazette I No. 117/2015,
16. in Part 2 of the Central Securities Depositories Execution Act (*ZvVG; Zentralverwahrer-Vollzugsgesetz*), published in Federal Law Gazette I No. 69/2015,
17. in the Consumer Payment Accounts Act (*VZKG; Verbraucherzahlungskontogesetz*), published in Federal Law Gazette I No. 35/2016,
18. in the Act on the Enforcement of the Securities Financing Transactions Regulation (*SFT-Vollzugsgesetz*), published in Federal Law Gazette I No. 73/2016,
19. in the Financial Markets Anti-Money Laundering Act (*FM-GwG; Finanzmarkt-Geldwäschegesetz*), published in Federal Law Gazette I No. 118/2016,
20. in the PRIIPs Enforcement Act (*PRIIP-Vollzugsgesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 15/2018,
21. in the STS Securitisation Enforcement Act (*STS-VVG; STS-Verbriefungsvollzugsgesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 76/2018,
22. in the PEPPs Enforcement Act (*PEPP-Vollzugsgesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 74/2022.
23. in the MiCA Regulation Enforcement Act (*MiCA-VVG; MiCA-Verordnung-Vollzugsgesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 111/2024,

24. im Sanktionengesetz 2024, BGBl. I Nr. 5/2025,
25. in der Verordnung (EU) 2022/2554 über die digitale operationale Resilienz im Finanzsektor und zur Änderung der Verordnungen (EG) Nr. 1060/2009, (EU) Nr. 648/2012, (EU) Nr. 600/2014, (EU) Nr. 909/2014 und (EU) 2016/1011, ABl. Nr. L 333 vom 27.12.2022 S. 1, und im DORA-Vollzugsgesetz – DORA-VG, BGBl. I Nr. 112/2024,
26. im Kreditdienstleister- und Kreditkäufergesetz – KKG, BGBl. I Nr. 6/2025,

geregelt und der FMA zugewiesen sind.

(2) Zur Versicherungsaufsicht zählt die Wahrnehmung der behördlichen Aufgaben und Befugnisse, die

1. im Versicherungsaufsichtsgesetz 2016 (VAG 2016), BGBl. I Nr. 34/2015,
2. im Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherungsgesetz 1994, BGBl. Nr. 651/1994,
3. im Bundesgesetz über die Entschädigung von Verkehrsopfern (Verkehrsofper-Entschädigungsgesetz – VOEG), BGBl. I Nr. 37/2007,
4. im Bundesgesetz über die zivilrechtliche Haftung für Schäden durch Radioaktivität (Atomhaftungsgesetz 1999, AtomHG 1999), BGBl. I Nr. 170/1998,
5. im Finanzkonglomeratengesetz, BGBl. I Nr. 70/2004,
6. im Ratingagenturenvollzugsgesetz – RAVG, BGBl. I Nr. 68/2010,
7. im SFT-Vollzugsgesetz, BGBl. I Nr. 73/2016,
8. im FM-GwG,

24. in the Sanctions Act 2024 (*SanktG 2024; Sanktionengesetz*), published in Federal Law Gazette I No. 5/2025,
25. in Regulation (EU) 2022/2554 on digital operational resilience for the financial sector and amending Regulations (EC) No 1060/2009, (EU) No 648/2012, (EU) No 600/2014, (EU) No. 909/2014 and (EU) 2016/1011, OJ L 333, 27.12.2022, p. 1, and in the DORA Enforcement Act (*DORA-VG; DORA-Vollzugsgesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 112/2024,
26. in the Credit Servicers and Credit Purchasers Act (*KKG; Kreditdienstleister- und Kreditkäufergesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 6/2025.

(2) Insurance supervision consists of the exercising of official tasks and powers that are set out and assigned to the FMA:

1. in the Insurance Supervision Act 2016 (*VAG 2016; Versicherungsaufsichtsgesetz 2016*) published in Federal Law Gazette I No. 34/2015,
2. in the Motor Vehicle Liability Insurance Act of 1994 (*KHVG 1994; Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherungsgesetz*) published in Federal Law Gazette No. 651/1994,
3. in the Act on Compensation of Road Accident Victims (*VOEG; Verkehrsofper-Entschädigungsgesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 37/2007,
4. in the Federal Law on the Liability under Civil Law for Damage caused by Radioactivity (*AtomHG 1999; Atomhaftungsgesetz 1999*) published in Federal Law Gazette I No. 170/1998,
5. in the Financial Conglomerates Act (*FKG; Finanzkonglomeratengesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 70/2004,
6. in the Rating Agencies Execution Act (*RAVG; Ratingagenturenvollzugsgesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 68/2010,
7. in the Act on the Enforcement of the Securities Financing Transactions Regulation (*SFT-Vollzugsgesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 73/2016,
8. in the Financial Markets Anti-Money Laundering Act (*FM-GwG; Finanzmarkt-Geldwäschegesetz*),

- 9. im PRIIP-Vollzugsgesetz,
  - 10. im STS-VVG,
  - 11. im PEPP-Vollzugsgesetz,
  - 12. im Sanktionengesetz 2024,
  - 12. in der Verordnung (EU) 2022/2554 und im DORA-VG,  
geregelt und der FMA zugewiesen sind.
- (3) Zur Wertpapieraufsicht zählt die Wahrnehmung der behördlichen Aufgaben und Befugnisse, die
- 1. im Wertpapieraufsichtsgesetz 2018 – WAG 2018, BGBl. I Nr. 107/2017,
  - 2. im Börsengesetz 2018 – BörseG 2018, BGBl. I Nr. 107/2017,
  - 3. im Kapitalmarktgesetz 2019, BGBl. I Nr. 62/2019,
  - 4. im Betrieblichen Mitarbeiter- und Selbständigenvorsorgegesetz – BMSVG, BGBl. I Nr. 100/2002,
  - 5. im Immobilien-Investmentfondsgesetz – ImmoInvFG, BGBl. I Nr. 80/2003,
  - 6. im Finanzkonglomeratengesetz, BGBl. I Nr. 70/2004,
  - 7. im Ratingagenturenvollzugsgesetz – RAVG, BGBl. I Nr. 68/2010,
  - 8. im Investmentfondsgesetz 2011 – InvFG 2011, BGBl. I Nr. 77/2011 Art. II,
  - 9. im Zentrale Gegenparteien-Vollzugsgesetz – ZGVG, BGBl. I Nr. 97/2012,
  - 10. im Rechnungslegungs-Kontrollgesetz – RL-KG, BGBl. I Nr. 21/2013,

- 9. in the PRIIPs Enforcement Act (*PRIIP-Vollzugsgesetz*),
  - 10. in the STS Securitisation Enforcement Act (*STS-VVG; STS-Verbriefungsvollzugsgesetz*),
  - 11. in the PEPPs Enforcement Act (*PEPP-Vollzugsgesetz*).
  - 12. in the Sanctions Act 2024 (*SanktG 2024; Sanktionengesetz*),
  - 12. in Regulation (EU) 2022/2554 and in the DORA-VG.
- (3) Securities supervision consists of the exercising of official tasks and powers that are set out and assigned to the FMA:
- 1. in the Securities Supervision Act of 2018 (*WAG 2018; Wertpapieraufsichtsgesetz 2018*) published in Federal Law Gazette I No. 107/2017,
  - 2. in the Stock Exchange Act of 2018 (*BörseG 2018; Börsengesetz 2018*) published in Federal Law Gazette I No. 107/2017,
  - 3. in the Capital Market Act 2019 (*KMG 2019; Kapitalmarktgesetz 2019*) published in Federal Law Gazette I No. 62/2019,
  - 4. in the Act on Severance and Retirement Funds for Salaried Employees and Self-Employed Persons (*BMSVG; Betrieblicher Mitarbeiter- und Selbständigenvorsorgegesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 100/2002,
  - 5. in the Real Estate Investment Fund Act (*ImmoInvFG; Immobilien-Investmentfondsgesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 80/2003,
  - 6. in the Financial Conglomerates Act (*FKG; Finanzkonglomeratengesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 70/2004,
  - 7. in the Rating Agencies Execution Act (*RAVG; Ratingagenturenvollzugsgesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 68/2010,
  - 8. in the Investment Funds Act of 2011 (*InvFG 2011; Investmentfondsgesetz 2011*) published in Federal Law Gazette I No. 77/2011 Article II,
  - 9. in the Central Counterparties and Trade Repositories Act (*ZGVG; Zentrale Gegenparteien-Vollzugsgesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 97/2012,
  - 10. in the Financial Reporting Enforcement Act (*RL-KG; Rechnungslegungs-Kontrollgesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 21/2013,

11. im Alternative Investmentfonds Manager-Gesetz – AIFMG, BGBl. I Nr. 135/2013,
  12. im 1. Teil des ZvVG,
  13. im SFT-Vollzugsgesetz, BGBl. I Nr. 73/2016,
  14. im FM-GwG,
  15. im Referenzwerte-Vollzugsgesetz – RW-VG, BGBl. I Nr. 93/2017,
  16. im PRIIP-Vollzugsgesetz,
  17. im STS-VVG,
  18. im Schwarmfinanzierung-Vollzugsgesetz, BGBl. I Nr. 225/2021,
  19. im PEPP-Vollzugsgesetz,
  20. im DLT-Verordnung-Vollzugsgesetz – DLT-VVG, BGBl. I Nr. 63/2023,
  21. im MiCA-Verordnung-Vollzugsgesetz,
  22. in der Verordnung (EU) 2022/2554 und im DORA-VG,
  23. im Wertpapierfirmengesetz – WPFG, BGBl. I Nr. 237/2022,
  24. im Wagniskapitalfondsgesetz – WKFG, BGBl. I Nr. 111/2023,
  25. im Sanktionengesetz 2024,
  26. in der Verordnung (EU) 2023/2631 über europäische grüne Anleihen sowie fakultative Offenlegungen zu als ökologisch nachhaltig vermarkteten Anleihen und zu an Nachhaltigkeitsziele geknüpften Anleihen ABl. Nr. L 2023/2631 vom 30.11.2023 in der Fassung der Verordnung (EU) 2023/2869, ABl. Nr. L 2023/2869 vom 20.12.2023, und im EuGB-Verordnung-Vollzugsgesetz – EuGB-VVG, BGBl. I Nr. 5/2026,
11. in the Alternative Investment Funds Manager Act (*AIFMG; Alternative Investmentfonds Manager-Gesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 135/2013,
  12. in Part 1 of the Central Securities Depositories Execution Act (*ZvVG; Zentralverwahrer-Vollzugsgesetz*),
  13. in the Act on the Enforcement of the Securities Financing Transactions Regulation (*SFT-Vollzugsgesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 73/2016,
  14. in the Financial Markets Anti-Money Laundering Act (*FM-GwG; Finanzmarkt-Geldwäschegesetz*),
  15. in the Benchmarking Enforcement Act (*RW-VG; Referenzwerte-Vollzugsgesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 93/2017,
  16. in the PRIIPs Enforcement Act (*PRIIP-Vollzugsgesetz*),
  17. in the STS Securitisation Enforcement Act (*STS-VVG; STS-Verbriefungsvollzugsgesetz*),
  18. in the Crowdfunding Implementation Act (*Schwarmfinanzierung-Vollzugsgesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 225/2021,
  19. in the PEPPs Enforcement Act (*PEPP-Vollzugsgesetz*),
  20. in the DLT-Regulation-Enforcement Act (*DLT-VVG; DLT-Verordnung-Vollzugsgesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 63/2023,
  21. in the MiCA Regulation Enforcement Act (*MiCA-VVG; MiCA-Verordnung-Vollzugsgesetz*),
  22. in Regulation (EU) 2022/2554 and in the DORA Enforcement Act (*DORA-VG; DORA-Vollzugsgesetz*),
  23. in the Investment Firm Act (*WPFG; Wertpapierfirmengesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 237/2022.
  24. in the Venture Capital Funds Act (*WKFG; Wagniskapitalfondsgesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 111/2023.
  25. in the Sanctions Act 2024 (*SanktG 2024; Sanktionengesetz*).

geregelt und der FMA zugewiesen sind.

(4) Zur Pensionskassenaufsicht zählt die Wahrnehmung der behördlichen Aufgaben und Befugnisse, die

1. im Pensionskassengesetz – PKG, BGBl. Nr. 281/1990,
2. im Betriebspensionsgesetz – BPG, BGBl. Nr. 282/1990,
3. im SFT-Vollzugsgesetz, BGBl. I Nr. 73/2016,
4. im STS-VVG,
5. in der Verordnung (EU) 2022/2554 und im DORA-VG,

geregelt und der FMA zugewiesen sind.

(5) Wenn die FMA erkennt, dass im Bezug auf einen Rechtsträger gemäß § 1 Finanzmarktstabilitätsgesetz (FinStaG), BGBl. I Nr. 136/2008, die Voraussetzungen des § 1 FinStaG vorliegen könnten, hat sie dies dem Bundesminister für Finanzen umgehend mitzuteilen.

(6) Unbeschadet § 70 Abs. 1b BWG hat die FMA für jeden der in den Abs. 1 bis 4 angeführten Aufsichtsbereiche jährliche Prüfungsschwerpunkte festzulegen und diese auf ihrer Internetseite zu veröffentlichen; ebenso hat die FMA die gemäß § 70 Abs. 1b Z 4 BWG gemeinsam mit der Oesterreichischen Nationalbank im Rahmen des jährlichen Prüfungsprogramms festgelegten themenmäßigen Prüfungsschwerpunkte auf ihrer Internetseite zu veröffentlichen.

#### **Haftung für die Tätigkeit der FMA**

§ 3. (1) Für die von Organen und Bediensteten der FMA in Vollziehung der in § 2 genannten Bundesgesetze zugefügten Schäden, einschließlich Schäden gemäß § 29 Abs. 1 DSG 2018, haftet der Bund nach den Bestimmungen des Amtshaftungsgesetzes – AHG, BGBl. Nr. 20/1949. Schäden im Sinne dieser Bestimmung sind solche, die Rechtsträgern unmittelbar zugefügt wurden, die der Aufsicht nach diesem Bundesgesetz unterliegen. Die FMA sowie deren Bedienstete und Organe haften dem Geschädigten nicht.

(4) The supervision of pension funds (*Pensionskassen*) consists of the exercising of official tasks and powers that are set out and assigned to the FMA:

1. in the Pension Funds Act (*PKG; Pensionskassengesetz*) published in Federal Law Gazette No. 281/1990,
2. in the Company Pension Act (*BPG; Betriebspensionsgesetz*) published in Federal Law Gazette No. 282/1990,
3. in the Act on the Enforcement of the Securities Financing Transactions Regulation (*SFT-Vollzugsgesetz*) published in Federal Law Gazette I No. 73/2016,
4. in the STS Securitisation Enforcement Act (*STS-VVG; STS-Verbriefungsvollzugsgesetz*).
5. in Regulation (EU) 2022/2554 and in the DORA Enforcement Act (*DORA-VG; DORA-Vollzugsgesetz*).

(5) If the FMA becomes aware that, with respect to a legal entity pursuant to Article 1 of the Financial Market Stability Act (*FinStaG; Finanzmarktstabilitätsgesetz*), as published in Federal Law Gazette I No. 136/2008, that the conditions might exist as set out in Article 1 FinStaG, it shall inform the Federal Minister of Finance immediately of this fact.

(6) Regardless of Article 70 para. 1b BWG, the FMA shall determine annual thematic focuses for inspections for each of the supervisory departments listed in paras. 1 to 4 and shall publish the thematic focuses on its website; the FMA shall also publish the thematic focuses of inspections identified in the annual inspection plan in conjunction with the *Oesterreichische Nationalbank* pursuant to Article 70 para. 1b no. 4 BWG on its website.

#### **Liability for the Activities of the FMA**

§ 3. (1) The Federal Government shall be liable in accordance with the provisions of the Public Liability Act (*AHG; Amtshaftungsgesetz*), as published in Federal Law Gazette No. 20/1949, for any damage caused by the FMA's bodies and employees in the enforcement of the Federal Acts specified under Article 2 including damages pursuant to Article 29 para. 1 of the [Data Protection Act 2018](#) (*DSG 2018; Datenschutzgesetz 2018*). Damages as defined in this provision are such that have been directly caused to the legal entity subject to supervision in

(2) Die FMA hat bei ihrer Tätigkeit nach pflichtgemäßem Ermessen alle nach den Umständen des Einzelfalls erforderlichen, zweckmäßigen und angemessenen Aufsichtsmaßnahmen zu ergreifen. Sie hat dabei auf die Wahrung der Finanzmarktstabilität zu achten. Sie kann bei der Wahrnehmung ihrer Aufgaben die Prüfungsberichte der Abschlussprüfer und Organe der ihrer Aufsicht unterliegenden Unternehmen sowie die Prüfungsberichte der Oesterreichischen Nationalbank im Rahmen ihrer gesetzlichen Prüfungsbefugnisse nach dem BWG zu Grunde legen, es sei denn, dass sie begründete Zweifel an der Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Prüfungsberichte oder an der Fachkunde oder Sorgfalt der Prüfer hat oder solche Zweifel bei entsprechender Sorgfalt hätte haben müssen. Gleiches gilt für die Prüfungsberichte der von der FMA selbst beauftragten Prüfer hinsichtlich der Prüfungshandlungen gemäß den in § 2 genannten Bundesgesetzen.

(3) Hat der Bund einem Geschädigten den Schaden gemäß Abs. 1 ersetzt, so kann er von den Organen oder Bediensteten der FMA Rückersatz nach den Bestimmungen des AHG begehren.

(4) Die FMA hat den Bund im Amtshaftungs- und Rückersatzverfahren nach den Abs. 1 und 2 in jeder zweckdienlichen Weise zu unterstützen. Sie hat insbesondere alle Informationen und Unterlagen, die das Amtshaftungs- oder Rückersatzverfahren betreffen, zur Verfügung zu stellen sowie dafür zu sorgen, dass der Bund das Wissen und die Kenntnisse der Organe und Bediensteten der FMA über die verfahrensgegenständlichen Aufsichtsmaßnahmen in Anspruch nehmen kann.

(5) Die von den der Aufsicht unterliegenden Unternehmen bestellten Abschlussprüfer sind nicht Organe im Sinne des § 1 Abs. 1 AHG, es sei denn, dass sie im gesonderten Auftrag der FMA für diese Prüfungen nach den in § 2 genannten Bundesgesetzen durchführen. Gleiches gilt für die Prüfungsorgane gesetzlich zuständiger Prüfungsseinrichtungen.

(6) Ein auf bundesgesetzlicher Regelung beruhender Ersatzanspruch aus Handlungen der FMA, ihrer Bediensteten oder ihrer Organe, die im Rahmen der Verordnung (EU) Nr. 1024/2013 zur Übertragung besonderer Aufgaben im Zusammenhang mit der Aufsicht über Kreditinstitute auf die Europäische Zentralbank, ABl. Nr. L 287 vom 29.10.2013 S. 63, tätig werden, ist in folgenden Fällen ausgeschlossen:

accordance with this Federal Act. The FMA and its employees and bodies shall not be liable towards the injured party.

(2) In its activities, following due assessment of the circumstances, the FMA shall take any and all supervisory measures that are necessary, expedient and appropriate in each case. To this end, it shall ensure that financial market stability is maintained. In the performance of its duties, it may use the audit reports of the external auditors and bodies of the entities subject to its supervision as well as the inspection reports of the *Oesterreichische Nationalbank (OeNB)* within the scope of its inspection powers in accordance with the BWG, unless it has reasonable doubts about the correctness or completeness of said reports or about the professional know-how or diligence of the auditors or should have had such doubts if it had shown adequate diligence. The same shall apply to the audit reports of the auditors commissioned by the FMA itself with regard to the auditing activities pursuant to the Federal Acts specified under Article 2.

(3) If the government has made good the damage to the injured party pursuant to para. 1, it shall be entitled to demand reimbursement from the FMA's bodies or employees in accordance with the provisions of the AHG.

(4) The FMA shall support the Federal Government in public liability and reimbursement proceedings in accordance with paras 1 and 2 in any appropriate way. In particular, it shall provide any information and documents which concern the public liability and reimbursement proceedings and ensure that the government can make use of the know-how and knowledge of the FMA's bodies and employees about the supervisory measures relating to the subject of the proceedings.

(5) The external auditors appointed by the entities that are subject to supervision shall not be deemed bodies within the meaning of Article 1 para. 1 AHG, unless they perform audits pursuant to the Federal Acts specified under Article 2 for the FMA upon its separate order. The same shall apply to the auditing bodies of statutory audit institutions.

(6) A claim for damages as stipulated in provisions of Federal Act for actions taken by the FMA, its employees or its bodies within the scope of Regulation (EU) No 1024/2013 conferring specific tasks on the European Central Bank concerning policies relating to the prudential supervision of credit institutions, OJ L 287, 29.10.2013, p. 63, shall be ruled out in the following cases:

1. Handlungen in Vollziehung einer Weisung oder Erfüllung eines Auftrages der Europäischen Zentralbank;
2. Handlungen in Vorbereitung oder Durchführung von Entscheidungen der Europäischen Zentralbank;
3. Zusammenarbeit, Informationsaustausch oder sonstige Unterstützung der Europäischen Zentralbank.

(7) Ein auf bundesgesetzlicher Vorschrift beruhender Ersatzanspruch aus Handlungen der FMA, ihrer Organe oder ihrer Bediensteten sowie Handlungen der Abwicklungsbehörde oder ihrer Bediensteten, die im Rahmen der Verordnung (EU) Nr. 806/2014 zur Festlegung einheitlicher Vorschriften und eines einheitlichen Verfahrens für die Abwicklung von Kreditinstituten und bestimmten Wertpapierfirmen im Rahmen eines einheitlichen Abwicklungsmechanismus und eines einheitlichen Abwicklungsfonds sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 1093/2010, ABl. Nr. L 225 vom 30.07.2014, S. 1, tätig werden, ist in folgenden Fällen ausgeschlossen:

1. Handlungen aufgrund einer Weisung des Ausschusses gemäß § 2 Z 18a BaSAG;
2. Handlungen in Vorbereitung oder Durchführung von Beschlüssen des Ausschusses gemäß § 2 Z 18a BaSAG;
3. Handlungen im Bereich Zusammenarbeit, Informationsaustausch oder sonstige Unterstützung des Ausschusses gemäß § 2 Z 18a BaSAG.

#### **Organe**

§ 4. Organe der FMA sind:

1. der Vorstand,
2. der Aufsichtsrat.

#### **Vorstand**

§ 5. (1) Der Vorstand der FMA besteht aus zwei Mitgliedern.

(2) Die Mitglieder des Vorstandes werden auf Vorschlag der Bundesregierung vom Bundespräsidenten bestellt; die Wiederbestellung ist zulässig. Die Funktionsperiode beträgt fünf Jahre.

(3) Vor der Bestellung von Mitgliedern des Vorstandes hat der Bundesminister für Finanzen eine Ausschreibung zu veranlassen; das Stellenbesetzungsgesetz 1998, BGBl. I Nr. 26/1998, ist anzuwenden. Auf Grund der Ergebnisse des

1. actions taken to execute an instruction issued by or to fulfil a task assigned by the European Central Bank;
2. actions taken to prepare or carry out decisions by the European Central Bank;
3. cooperation, exchange of information or other support provided to the European Central Bank.

(7) A claim for damages on the basis of a provision contained within a Federal Act resulting from actions taken by the FMA, its bodies or its employees as well as actions by the resolution authority or its employees under Regulation (EU) No 806/2014 establishing uniform rules and a uniform procedure for the resolution of credit institutions and certain investment firms in the framework of a Single Resolution Mechanism and a Single Resolution Fund and amending Regulation (EU) No 1093/2010, published in OJ L 225 of 30.07.2014, p. 1, shall be ruled out in the following cases:

1. Acts conducted on the basis of an instruction from the Board pursuant to Article 2 no. 18a BaSAG;
2. Acts conducted during the preparation, or the execution, of decisions of the Board pursuant to Article 2 no. 18a BaSAG;
3. Acts relating to cooperation, the exchange of information or other assistance provided to the Board pursuant to Article 2 no. 18a BaSAG;

#### **Bodies**

§ 4. The bodies of the FMA shall be as follows:

1. the Executive Board;
2. the Supervisory Board.

#### **Executive Board**

§ 5. (1) The Executive Board of the FMA shall consist of two members.

(2) The members of the Executive Board shall be appointed by the Federal President upon the proposal of the Federal Government; re-appointment shall be permitted. The term of office shall be five years.

(3) Prior to the appointment of members of the Executive Board, the Federal Minister of Finance shall issue a tender for the position; the Civil Service Staffing Act of 1998 shall apply (*Stellenbesetzungsgesetz 1998*) as published in Federal Law Gazette I No. 26/1998. Based on the results of the tender procedure, the following

Ausschreibungsverfahren haben für den Vorschlag der Bundesregierung gemäß Abs. 2 aus dem Kreis der Bewerber namhaft zu machen:

1. Bei der Bestellung des ersten Vorstandes der FMA der Bundesminister für Finanzen und die Oesterreichische Nationalbank je eine Person,
2. bei jeder weiteren Bestellung von Mitgliedern des Vorstandes jene Institution, die das Mitglied des Vorstandes namhaft gemacht hat, dessen Funktionsbeendigung (§ 7 Abs. 1) die Bestellung eines neuen Vorstandsmitglieds erfordert, eine Person.

Die Einbringung des Antrags zur Beschlussfassung der Bundesregierung über die von ihr zur Bestellung vorzuschlagenden Personen obliegt dem Bundesminister für Finanzen; dieser ist hinsichtlich des von der Oesterreichischen Nationalbank namhaft gemachten Vorstandsmitglieds an den Vorschlag der Oesterreichischen Nationalbank gebunden.

(4) Zu Mitgliedern des Vorstandes dürfen nur Personen bestellt werden, die zumindest in einem der in § 2 genannten Aufsichtsbereiche fachkundig sind und die nicht vom Wahlrecht in den Nationalrat ausgeschlossen sind. Sie dürfen ihre Funktion nur hauptberuflich ausüben.

§ 6. (1) Der Vorstand hat den gesamten Dienstbetrieb zu leiten und die Geschäfte der FMA zu führen. Der Vorstand vertritt die FMA gerichtlich und außergerichtlich.

(2) Der Vorstand hat eine Geschäftsordnung zu erlassen, diese bedarf der Genehmigung des Aufsichtsrates. In der Geschäftsordnung ist dafür Vorsorge zu treffen, dass die FMA ihre Aufgaben in gesetzmäßiger, zweckmäßiger, wirtschaftlicher und sparsamer Weise besorgt und die bei der FMA beschäftigten Bediensteten sachgerecht verwendet werden. In der Geschäftsordnung ist insbesondere auch zu regeln, inwieweit der Vorstand unbeschadet seiner Verantwortlichkeit für die Tätigkeit der FMA sich bei den zu treffenden Entscheidungen oder Verfügungen oder sonstigen Amtshandlungen durch Bedienstete der FMA vertreten lassen kann. Im organisatorischen Aufbau und in der Geschäftsordnung sind die fachlichen Besonderheiten und unterschiedlichen Zielsetzungen verschiedener Aufsichtsbereiche angemessen zu berücksichtigen. Auf sektorale Besonderheiten ist möglichst Bedacht zu nehmen.

(3) Die Geschäftsordnung gemäß Abs. 2 ist in der jeweils geltenden Fassung gemeinsam mit einem Unterschriftenverzeichnis der auf Grund der Geschäftsordnung ermächtigten Bediensteten in den Räumlichkeiten der FMA zur

shall name persons from the group of applicants for the proposal of the Federal Government pursuant to para. 2:

1. for the appointment of the first Executive Board of the FMA, the Federal Minister of Finance and the *Oesterreichische Nationalbank (OeNB)* shall name one person each;
2. For every subsequent appointment of members of the Executive Board, the institution that named the Executive Board member, whose termination of office (Article 7 para. 1) necessitates the appointment of a new Executive Board member, shall name one person.

The Federal Minister of Finance shall be responsible for filing a motion to the Federal Government to adopt a resolution on the appointment of the persons to be proposed by it; with respect to the Executive Board member named by the *Oesterreichische Nationalbank*, he shall be bound by the *Oesterreichische Nationalbank's* proposal.

(4) Only such persons may be appointed as Executive Board members that are experts in at least one of the areas of supervisory activity listed under Article 2 and who are not excluded from the right to be elected to the Austrian National Assembly. They may only exercise their function on a full-time basis.

§ 6. (1) The Executive Board shall be responsible for managing the overall operation and affairs of the FMA. The Executive Board shall represent the FMA both in and out of court.

(2) The Executive Board shall issue Rules of Procedure, which shall require approval by the Supervisory Board. The Rules of Procedure shall ensure that the FMA performs its duties in a legal, expedient, economic and efficient manner and that the employees of the FMA are deployed appropriately. In particular, the Rules of Procedure shall also regulate to what extent the Executive Board, notwithstanding its responsibility for the activities of the FMA, may be allowed to be represented by employees of the FMA in the case of decisions to be reached, orders to be given or other official acts to be performed. The professional characteristics and different objectives of the various supervisory areas shall be adequately taken into consideration with respect to the organisational structures and the Rules of Procedures,. Sectoral characteristics shall be taken into account as far as possible.

(3) The Rules of Procedure pursuant to para. 2 shall be made available in its current version for public inspection at the premises of the FMA together with a list

öffentlichen Einsicht aufzulegen. Die Geschäftsordnung ist auch in die Homepage der FMA einzustellen.

(4) Der Vorstand hat eine Compliance-Ordnung zu erstellen, die der Genehmigung des Aufsichtsrates bedarf. In der Compliance-Ordnung sind Richtlinien für die Vorgangsweise beim Abschluss von privaten Rechtsgeschäften zwischen den Mitgliedern des Vorstandes und des Aufsichtsrates sowie FMA-Bediensteten einerseits mit den beaufsichtigten Instituten andererseits zu erstellen.

(5) Der Vorstand hat dem Aufsichtsrat vierteljährlich einen Bericht über die allgemeine Entwicklung des Finanzmarktes und über die Aufsichtsführung im Berichtszeitraum zu geben. Weiters ist dem Aufsichtsrat über die geplante Aufsichtspolitik und die für die folgende Berichtsperiode zu setzenden Tätigkeitsschwerpunkte zu berichten.

§ 7. (1) Die Funktion eines Mitgliedes des Vorstandes der FMA endet

1. mit Ablauf der Funktionsperiode,
2. mit der Zustimmung des Aufsichtsrates zur Zurücklegung der Funktion aus wichtigen Gründen,
3. mit der Abberufung gemäß Abs. 3.

(2) Die beabsichtigte Zurücklegung der Funktion ist vom betreffenden Mitglied des Vorstandes dem Aufsichtsrat, dem Bundesminister für Finanzen und der Oesterreichischen Nationalbank frühestmöglich unter Nennung der Gründe schriftlich bekannt zu geben. Erteilt der Aufsichtsrat seine Zustimmung, so hat er diese unverzüglich unter Angabe des Zeitpunkts der Wirksamkeit der Zurücklegung der Funktion des betreffenden Vorstandsmitgliedes dem Bundesminister für Finanzen und der Oesterreichischen Nationalbank schriftlich mitzuteilen. Der Bundesminister für Finanzen hat die Bestellung eines neuen Mitgliedes des Vorstandes gemäß § 5 zu veranlassen. Für den Fall, dass der Funktionsantritt des neu bestellten Mitgliedes des Vorstandes nach dem Zeitpunkt des Ausscheidens des ehemaligen Mitgliedes erfolgt, ist für die Dauer der Vakanz ein geeignetes Ersatzmitglied vom Bundesminister für Finanzen auf Vorschlag des Aufsichtsrates unverzüglich zu bestellen; § 5 findet hierbei keine Anwendung. Die vorstehenden Bestimmungen über die Bestellung eines neuen Mitgliedes des Vorstandes sowie für die Bestellung eines Ersatzmitgliedes gelten in gleicher Weise für den Fall der Abberufung gemäß Abs. 3.

(3) Der Bundesminister für Finanzen hat ein Mitglied des Vorstandes abzurufen, wenn ein wichtiger Grund vorliegt, wie insbesondere

1. Wegfall einer Bestimmungsvoraussetzung oder

of signatures of employees authorised by the Rules of Procedure to represent the FMA. The Rules of Procedure shall also be published on the FMA's website.

(4) The Executive Board shall prepare a Compliance Code, which shall require approval by the Supervisory Board. The Compliance Code shall define procedural guidelines on how to conclude private legal transactions between members of the Executive Board and the Supervisory Board as well as FMA employees, on the one hand, and the supervised institutions, on the other hand.

(5) The Executive Board shall report to the Supervisory Board on a quarterly basis about the general development of the financial market as well as the supervisory activities in the reporting period. In addition, the Executive Board shall report to the Supervisory Board on the planned supervisory policy and the core activities to be performed in the following reporting period.

§ 7. (1) The function of an Executive Board member of the FMA shall end:

1. upon expiry of their term of office;
2. with the Supervisory Board's consent to resign from the position for important reasons;
3. upon dismissal pursuant to para. 3.

(2) The intended resignation from the position shall be announced by the Executive Board member concerned in writing to the Supervisory Board, the Federal Minister of Finance and the *OeNB* at the earliest possible opportunity stating the reasons for resignation. If the Supervisory Board grants its consent, it shall notify the Federal Minister of Finance and the *Oesterreichische Nationalbank* without delay in writing, including the date from when the resignation of the Executive Board member concerned shall take effect. The Federal Minister of Finance shall arrange for the appointment of a new member of the Executive Board pursuant to Article 5. In the event, that the new Executive Board member only takes office following the former member having left office, a suitable substitute member is to be appointed by the Federal Minister of Finance without delay for the duration of the vacancy based on the proposal of the Supervisory Board; in this context, Article 5 shall not apply in this instance. The aforementioned provisions regarding the appointment of a new Executive Board member as well as for the appointment of a substitute member shall apply in the same manner in the event of a dismissal pursuant to para. 3.

(3) The Federal Minister of Finance shall dismiss a member of the Executive Board if an important reason exists, such as in particular:

1. a condition for appointment no longer being fulfilled, or

2. nachträgliches Hervorkommen, dass eine Bestellungsvoraussetzung nicht gegeben war, oder
3. grobe Pflichtverletzung oder
4. dauernde Dienstunfähigkeit oder wenn das betreffende Mitglied infolge Krankheit, Unfall oder eines Gebrechens länger als ein halbes Jahr vom Dienst abwesend ist oder
5. wenn trotz gemäß § 11 Abs. 2 durchgeführter Aufsichtsmaßnahmen Pflichtverletzungen nicht oder nicht nachhaltig beseitigt wurden.

Der Bundesminister für Finanzen hat die Oesterreichische Nationalbank vor der Abberufung eines von ihr namhaft gemachten Mitglieds anzuhören; bei Gefahr in Verzug ist jedoch unter gleichzeitiger Verständigung der Oesterreichischen Nationalbank das betreffende Mitglied des Vorstandes sofort abuberufen.

#### **Aufsichtsrat**

§ 8. (1) Der Aufsichtsrat der FMA besteht aus dem Vorsitzenden, dem Stellvertreter des Vorsitzenden, sechs weiteren Mitgliedern sowie zwei kooptierten Mitgliedern. Der Vorsitzende, der Stellvertreter und die weiteren Mitglieder des Aufsichtsrates, ausgenommen die kooptierten Mitglieder, sind vom Bundesminister für Finanzen zu bestellen. Für die Funktion des Stellvertreters des Vorsitzenden sowie dreier weiterer Mitglieder des Aufsichtsrates sind von der Oesterreichischen Nationalbank Personen namhaft zu machen. Der Aufsichtsrat hat zusätzlich zwei von der Wirtschaftskammer Österreich namhaft gemachte Mitglieder zu kooptieren, denen jedoch kein Stimmrecht zukommt. Zu Mitgliedern des Aufsichtsrates dürfen nur geeignete und zuverlässige Personen bestellt oder kooptiert werden, die nicht vom Wahlrecht in den Nationalrat ausgeschlossen sind. [Die Mitglieder des Aufsichtsrates sind bei der Ausübung ihres Mandats an keine Weisungen der sie entsendenden Institutionen gebunden.](#)

(2) Die Dauer der Funktionsperiode der Mitglieder des Aufsichtsrates beträgt fünf Jahre; die Wiederbestellung ist zulässig.

(3) Die Funktion eines Mitgliedes des Aufsichtsrates endet:

1. mit Ablauf der Funktionsperiode,
2. durch Zurücklegung der Funktion,
3. durch Abberufung gemäß Abs. 4.

Im Fall der Z 2 und 3 ist unverzüglich ein neues Mitglied für die Dauer der restlichen Funktionsperiode des ausgeschiedenen Mitgliedes zu bestellen oder zu kooptieren;

2. if it subsequently emerges that a condition for appointment had not been fulfilled, or
3. a gross breach of duty has occurred, or
4. permanent incapacity or if the member concerned is absent from work for a period of longer than half a year as a result of illness, an accident or an infirmity, or
5. If despite supervisory measures having been taken pursuant to Article 11 para. 2 breaches of duty have not been rectified or not been rectified in a lasting manner.

The Federal Minister of Finance shall hold a hearing with the *OeNB* prior to the removal of member that the latter has named; however, in the case of imminent danger, the Executive Board member concerned shall be immediately dismissed and the *OeNB* notified thereof at the same time.

#### **Supervisory Board**

§ 8. (1) The Supervisory Board of the FMA shall consist of the chairperson, the deputy to the chairperson, six additional members and two co-opted members. The chairperson, the deputy and the additional members of the Supervisory Board, except for the co-opted members, shall be appointed by the Federal Minister of Finance. The *Oesterreichische Nationalbank* shall name persons for the function of deputy chairperson as well as three additional members of the Supervisory Board. In addition, the Supervisory Board shall co-opt two members named by the Austrian Economic Chambers; however, they shall have no voting right. Only suitable and reliable persons who are not excluded from the right to be elected to the Austrian National Assembly may be appointed or co-opted as Supervisory Board members.

(2) The term of office for Supervisory Board members shall be five years; re-appointment shall be permitted.

(3) The function of a Supervisory Board member shall end:

1. upon expiry of their term of office;
2. upon resignation;
3. upon dismissal pursuant to para. 4.

In the event of a Supervisory Board member's function ending in accordance with no. 2 or 3, a new member shall be appointed or co-opted without delay for the

scheidet ein von der Oesterreichischen Nationalbank oder der Wirtschaftskammer Österreich namhaft gemachtes Mitglied vorzeitig aus seiner Funktion aus, so haben diese unverzüglich ein neues Mitglied namhaft zu machen.

(4) Der Bundesminister für Finanzen hat Mitglieder des Aufsichtsrates abzurufen, wenn

1. eine Voraussetzung für die Bestellung wegfällt,
2. nachträglich hervorkommt, dass eine Bestellungs Voraussetzung nicht gegeben war,
3. dauernde Unfähigkeit zur Ausübung der Funktion eintritt oder
4. grobe Pflichtverletzung vorliegt.

Der Bundesminister für Finanzen hat vor der Abberufung eines von der Oesterreichischen Nationalbank oder der Wirtschaftskammer Österreich namhaft gemachten Mitgliedes die betreffende Institution anzuhören; bei Gefahr in Verzug ist jedoch unter gleichzeitiger Verständigung der Oesterreichischen Nationalbank oder der Wirtschaftskammer Österreich das betreffende Mitglied des Aufsichtsrates sofort abzurufen.

§ 9. (1) Der Vorsitzende des Aufsichtsrates (Stellvertreter) hat unter Angabe der Tagesordnung mindestens einmal in jedem Kalendervierteljahr sowie bei wichtigem Anlass unverzüglich eine Sitzung des Aufsichtsrates einzuberufen. Die Sitzung muss binnen zwei Wochen nach der Einberufung stattfinden. Kooptierte Mitglieder haben jedoch das Recht auf Teilnahme an den Sitzungen nur insoweit, als Angelegenheiten gemäß § 10 Abs. 2 Z 1 bis 4, 8 oder 9 zur Beratung oder Beschlussfassung gelangen.

(2) Jedes stimmberechtigte Mitglied des Aufsichtsrates, der Vorstand sowie der Bundesminister für Finanzen können aus wichtigem Anlass die unverzügliche Einberufung des Aufsichtsrates verlangen.

(3) Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens vier stimmberechtigte Mitglieder, darunter der Vorsitzende oder dessen Stellvertreter, anwesend sind. Der Aufsichtsrat fasst seine Beschlüsse mit einfacher Stimmenmehrheit. Bei Gleichheit der abgegebenen Stimmen entscheidet die Stimme des Vorsitzführenden. Eine Stimmenthaltung ist nicht zulässig.

remaining duration of the term of office of the former member; in the event that a member named by the *Oesterreichische Nationalbank* or the Austrian Federal Economic Chamber leaves prior to the end of their term of office, that institution shall name a new member without delay.

(4) The Federal Minister of Finance shall dismiss members of the Supervisory Board, if:

1. a condition for the appointment is no longer fulfilled;
2. it subsequently emerges that an appointment condition had not been fulfilled;
3. the member becomes permanently incapacitated from performing the function; or
4. in the case of a gross breach of duty existing.

The Federal Minister of Finance shall hold a hearing with the *Oesterreichische Nationalbank* or the Austrian Federal Economic Chamber, prior to the dismissal of the member named by the institution concerned; however, in case of imminent danger, the Supervisory Board member concerned shall be immediately dismissed and the *Oesterreichische Nationalbank* or the Austrian Federal Economic Chamber shall be notified respectively at the same time.

§ 9. (1) The chairperson of the Supervisory Board (or the deputy) shall convene a Supervisory Board meeting at least once every calendar quarter as well as without delay in important cases, providing an agenda. The meeting must take place within two weeks after it has been convened. Coopted members shall only be entitled to participate in the meetings if issues pursuant to Article 10 para. 2 nos. 1 to 4, 8 or 9 are to be discussed or adopted by resolution.

(2) Every voting member of the Supervisory Board, the Executive Board as well as the Federal Minister of Finance may request that the Supervisory Board be convened without delay in important cases.

(3) The Supervisory Board shall be deemed to have quorum in the event that at least four voting members, including the chairperson or his deputy, are present. The Supervisory Board shall adopt its resolutions by means of a simple majority of votes. In the event of a parity of votes, the person chairing the meeting shall have the casting vote. Abstention shall not be admissible.

(4) Über die Sitzungen des Aufsichtsrates ist ein Protokoll zu führen. Dieses ist vom Vorsitzführenden zu unterzeichnen; nähere Anordnungen sind in der Geschäftsordnung des Aufsichtsrates zu treffen.

(5) Umlaufbeschlüsse sind nur in begründeten Ausnahmefällen, und wenn kein Mitglied des Aufsichtsrates widerspricht, zulässig. Die kooptierten Mitglieder des Aufsichtsrates können der Beschlussfassung im Umlaufweg nur dann widersprechen, wenn Beschlüsse in Angelegenheiten gemäß § 10 Abs. 2 Z 1 bis 4, 8 oder 9 gefasst werden sollen und nicht die Beschlussfassung im Umlaufweg zur Abwehr eines schwerwiegenden Schadens erforderlich ist. Umlaufbeschlüsse können nur mit der Stimmenmehrheit aller stimmberechtigten Mitglieder des Aufsichtsrates gefasst werden. Eine Stimmenthaltung ist nicht zulässig. Umlaufbeschlüsse sind vom Vorsitzenden (Stellvertreter) schriftlich festzuhalten, über das Ergebnis der Beschlussfassung ist in der nächstfolgenden Sitzung des Aufsichtsrates Bericht zu erstatten.

**§ 10.** (1) Der Aufsichtsrat hat die Leitung und Geschäftsführung der FMA zu überwachen. § 95 Abs. 2 und 3 Aktiengesetz 1965 – AktG, BGBl. Nr. 98/1965, ist anzuwenden.

(2) Maßnahmen der Leitung und Geschäftsführung der FMA können dem Aufsichtsrat nicht übertragen werden. Der Genehmigung des Aufsichtsrates bedürfen jedoch:

1. der vom Vorstand zu erstellende Finanzplan einschließlich des Investitions- und Stellenplans;
2. Investitionen, soweit sie nicht durch den Investitionsplan genehmigt sind, und Kreditaufnahmen, die jeweils 75 000 € überschreiten;
3. der Erwerb, die Veräußerung und die Belastung von Liegenschaften;
4. der vom Vorstand zu erstellende Jahresabschluss;
5. die Geschäftsordnung gemäß § 6 Abs. 2 sowie deren Änderung;
6. die Compliance-Ordnung gemäß § 6 Abs. 4 sowie deren Änderung;
7. die Ernennung von FMA-Bediensteten in unmittelbar dem Vorstand nachgeordnete Leitungsfunktionen (zweite Führungsebene) sowie deren Abberufung und Kündigung;
8. der gemäß § 16 Abs. 3 zu erstellende Jahresbericht;

(4) Minutes of the Supervisory Board meetings shall be taken. They shall be signed by the person chairing the meeting; more detailed orders shall be given in the Rules of Procedure of the Supervisory Board.

(5) Circular resolutions shall only be permitted in justified exceptional cases, and if no Supervisory Board member files an objection. The co-opted members of the Supervisory Board may only file an objection against the adoption of a resolution by way of circular resolution, if resolutions to be adopted concern issues pursuant to Article 10 para. 2 nos. 1 to 4, 8 or 9 and the adoption of a resolution by way of a circular resolution is not required to prevent serious damage. Circular resolutions may be adopted only with a majority of votes of all voting members of the Supervisory Board. An abstention shall not be admissible. Circular resolutions shall be recorded in writing by the chairperson (deputy); the result of the adoption of the resolution shall be reported at the next Supervisory Board meeting.

**§ 10.** (1) The Supervisory Board shall supervise the organisation and management of the FMA. Article 95 paras. 2 and 3 of the Stock Corporation Act of 1965 (*AktG; Aktiengesetz 1965*) published in Federal Law Gazette No. 98/1965 shall be applied.

(2) Measures concerning the organisation and management of the FMA may not be transferred to the Supervisory Board. However, Supervisory Board approval shall be required for:

1. the financial plan to be drawn up by the Executive Board including the investment and staff plan;
2. Investments, which have not been authorised in the investment plan, as well as the taking out of loans which exceed EUR 75 000;
3. the acquisition, disposal and encumbrance of real estate;
4. the annual financial statement to be drawn up by the Executive Board;
5. the Rules of Procedure pursuant to Article 6 para. 2 and amendments thereto;
6. the Compliance Code pursuant to Article 6 para. 4 and amendments thereto;
7. the appointment of FMA employees to management functions directly subordinate to the Executive Board (second management level) as well as their dismissal and termination of employment;
8. the annual report to be drawn up pursuant to Article 16 para. 3;

9. der Abschluss von Kollektivverträgen und Betriebsvereinbarungen.

(3) Vor der Beschlussfassung über Kollektivverträge und Betriebsvereinbarungen (Abs. 2 Z 9) ist die für die Arbeitnehmervertretung der FMA-Bediensteten zuständige Einrichtung zu hören.

(4) Den stimmberechtigten Mitgliedern des Aufsichtsrates gebührt eine angemessene Vergütung, die aus Mitteln der FMA zu erstatten ist. Die Höhe der Vergütung wird vom Bundesminister für Finanzen nach Anhörung der Oesterreichischen Nationalbank festgesetzt.

**§ 11.** (1) Der Aufsichtsrat hat, wenn er Kenntnis vom Eintritt eines Abberufungsgrundes bei einem Mitglied des Vorstandes gemäß § 7 Abs. 3 erlangt, dies dem Bundesminister für Finanzen unverzüglich mitzuteilen, sofern nicht nach Abs. 2 vorzugehen ist.

(2) Verletzt ein Mitglied des Vorstandes Bestimmungen dieses Bundesgesetzes, der der FMA zur Vollziehung übertragenen Bundesgesetze gemäß § 2 oder der Geschäftsordnung, ohne dass bereits eine grobe Pflichtverletzung gemäß § 7 Abs. 3 Z 3 vorliegt, so hat der Aufsichtsrat das betreffende Mitglied schriftlich aufzufordern, unverzüglich den rechtmäßigen Zustand wieder herzustellen und künftig Pflichtverletzungen zu unterlassen. Im Wiederholungs- oder Fortsetzungsfall hat der Aufsichtsrat den Bundesminister für Finanzen im Hinblick auf § 7 Abs. 3 zu verständigen, es sei denn, dass dies nach Art und Schwere des Vergehens unangemessen wäre.

**§ 12.** Der Aufsichtsrat hat sich eine Geschäftsordnung zu geben, die der Genehmigung des Bundesministers für Finanzen bedarf. Der Aufsichtsrat hat die Dienstverträge mit den Vorstandsmitgliedern abzuschließen und den Abschlussprüfer zu bestellen. Der Aufsichtsrat ist weiters für die Entlastung der Mitglieder des Vorstandes im Zusammenhang mit der Genehmigung des Jahresabschlusses (§ 10 Abs. 2 Z 4) zuständig.

#### **Finanzmarktstabilitätsgremium**

**§ 13.** (1) Zur Stärkung der Finanzmarktstabilität und Reduzierung des systemischen und prozyklisch wirkenden Risikos wird beim Bundesministerium für Finanzen ein Finanzmarktstabilitätsgremium eingerichtet. Die Mitglieder und deren Stellvertreter sind durch die Bundesregierung auf Vorschlag des Bundesministers für Finanzen zu bestellen. Der Bundesminister für Finanzen hat dabei die Nominierungsrechte gemäß Abs. 4 zu beachten.

9. the conclusion of collective labour agreements and works agreements.

(3) Prior to the adoption of collective labour agreements and works agreements (para 2 no. 9), a hearing shall be held with the body responsible for the representation of FMA employees.

(4) The voting members of the Supervisory Board shall be entitled to an appropriate remuneration, which shall be paid out of FMA funds. The level of remuneration shall be determined by the Federal Minister of Finance following a hearing with the *Oesterreichische Nationalbank*.

**§ 11.** (1) The Supervisory Board shall notify the Federal Minister of Finance without delay, if it learns of the occurrence of a ground for the dismissal of an Executive Board member pursuant to Article 7 para. 3, unless the provisions of para. 2 apply.

(2) If a member of the Executive Board violates provisions of this Federal Act, the Federal Acts that are conferred upon the FMA for enforcement pursuant to Article 2, or the provisions of the Rules of Procedure without constituting a gross breach of duty pursuant to Article 7 para. 3 no. 3, the Supervisory Board shall request in writing that the member concerned restore compliance with the statutory provisions without delay and henceforth refrains from breaches of duties. In the event of a repeated or continued violation, the Supervisory Board shall inform the Federal Minister of Finance with regard to Article 7 para. 3, unless this would be inappropriate in the light of the nature and severity of the breach.

**§ 12.** The Supervisory Board shall adopt Rules of Procedure, which require the approval of the Federal Minister of Finance. The Supervisory Board shall conclude the employment contracts with the Executive Board members and appoint the external auditor. In addition, the Supervisory Board shall be responsible for the approval of the acts of the members of the Executive Board in connection with the approval of the annual financial statement (Article 10 para 2 no. 4).

#### **Financial Market Stability Board**

**§ 13.** (1) A Financial Market Stability Board shall be established by the Federal Ministry of Finance to increase financial market stability and to reduce systemic and procyclical risks. The members and their deputies shall be appointed by the Federal Government following the proposal by the Federal Minister of Finance. The Federal Minister of Finance shall observe the nomination rights pursuant to para. 4.

(2) Für die Zwecke der §§ 13 bis 13b dieses Bundesgesetzes und des § 44c des Nationalbankgesetzes 1984, BGBl. Nr. 50/1984, gilt als:

1. systemisches Risiko: Risiko gemäß § 2 Z 41 BWG;
2. prozyklisch wirkendes Risiko: Risiko im Sinne von Art. 136 der Richtlinie 2013/36/EU;

*(Anm.: Z 3 und 4 aufgehoben durch BGBl. I Nr. 159/2015)*

(3) Zu den Aufgaben des Finanzmarktstabilitätsgremiums gehören insbesondere

1. die Erörterung der für die Finanzmarktstabilität maßgeblichen Sachverhalte,
2. die Förderung der Zusammenarbeit und des Meinungsaustausches der im Ausschuss vertretenen Institutionen in Normal- und Krisenzeiten,
3. gutachterliche Äußerungen, Empfehlungen und Aufforderungen im Zusammenhang mit merklichen Änderungen in der Intensität des systemischen Risikos (§ 2 Z 41 BWG) oder von prozyklisch wirkenden Risiken (Art. 136 der Richtlinie 2013/36/EU) und zur Einschätzung möglicher erheblicher Auswirkungen auf die Finanzstabilität gemäß § 48 Abs. 2 Z 2 BaSAG oder Art. 14 Abs. 2 lit. b der Verordnung (EU) Nr. 806/2014,
4. die Abgabe von Risikohinweisen und Empfehlungen gemäß § 13a Abs. 1 und 2 sowie deren Veröffentlichung gemäß § 13a Abs. 4,

4a. die Erörterung der Einschätzungen der Oesterreichischen Nationalbank gemäß § 44c Abs. 1 Z 4 NBG,

5. die Beratung über den Umgang mit Warnungen und Empfehlungen des Europäischen Ausschusses für Systemrisiken,
6. eine jährliche Berichterstattung an den Nationalrat.

(4) Das Finanzmarktstabilitätsgremium besteht aus

1. zwei im Sinne des Abs. 3 fachlich geeigneten Vertretern des Bundesministeriums für Finanzen aus den Bereichen Wirtschaftspolitik und Finanzmarktaufsichtsgestaltung, von denen eine Person als Vorsitzender und eine Person als stellvertretender Vorsitzender des Ausschusses nominiert wird; die Vertreter müssen gemeinsam die für diese Aufgabe

(2) For the purposes of Articles 13 to 13b of this Federal Act and Article 44c of the National Bank Act of 1984 (*NBG; Nationalbankgesetz 1984*) as published in Federal Law Gazette No. 50/1984, the following definitions shall apply:

1. systemic risk: risk pursuant to Article 2 no. 41 BWG;
2. procyclical risk: Risk as defined in Article 136 of Directive 2013/36/EU;

*(Note: nos. 3 and 4 were repealed in the amendment in Federal Law Gazette I No. 159/2015)*

(3) The tasks of the Financial Market Stability Board shall include in particular

1. discussing facts relevant to financial market stability;
2. encouraging co-operation and the exchange of opinions among the institutions represented on the Board both in normal times and terms of crisis;
3. issuing of expert opinions, recommendations and requests in connection with marked changes with the intensity of systemic risk (Article 2 no. 41 BWG) or procyclical risks (Article 136 of Directive 2013/36/EU and for assessing potential significant adverse effects on financial market stability pursuant to Article 48 para. 2 no. 2 BaSAG or point b of Article 14 (2) of Regulation (EU) No 806/2014;
4. issuing of risk warnings and recommendations pursuant to Article 13a paras. 1 and 2 as well as their publication pursuant to Article 13a para. 4;

5. consultation about how to deal with warnings and recommendations of the European Systemic Risk Board (ESRB);
6. presenting a report to the Austrian National Council on an annual basis.

(4) The Financial Market Stability Board shall consist of:

1. two professionally qualified representatives of the Federal Ministry of Finance from the fields of economic policy and financial market supervision legislation as defined in para. 3, of whom one shall be nominated as the chairperson and the other as the deputy chairperson of the Board; the representatives shall collectively hold the necessary experience

nötigen Erfahrungen mit makroökonomischen, makroprudenziellen und finanzmarktaufsichtslegistischen Fragestellungen aufweisen;

2. einem im Sinne des Abs. 3 fachlich geeigneten Vertreter der FMA;
3. einem im Sinne des Abs. 3 fachlich geeigneten Vertreter der Oesterreichischen Nationalbank;
4. dem Vorsitzenden des Fiskalrates und
5. einem weiteren Mitglied des Fiskalrates, das vom Bundesminister für Finanzen aus dem Kreis der von der Bundesregierung entsandten Mitglieder des Fiskalrates zu nominieren ist.

Für jeden Vertreter haben die genannten Institutionen einen im Sinne des Abs. 3 fachlich geeigneten Stellvertreter zu benennen. Die Stellvertreter der Mitglieder des Fiskalrates sind vom Bundesminister für Finanzen aus dem Kreis der von der Bundesregierung entsandten Mitglieder des Fiskalrates und der für diese gemäß § 1 Abs. 6 des Bundesgesetzes über die Errichtung des Fiskalrates entsandten Ersatzmitglieder zu nominieren. Die Vertreter und ihre Stellvertreter sind bei der Ausübung ihres Mandats an keine Weisungen der sie entsendenden Institutionen gebunden.

(5) Der Vorsitzende des Finanzmarktstabilitätsgremiums hat das Finanzmarktstabilitätsgremium mindestens viermal im Kalenderjahr einzuberufen. Die Mitglieder des Finanzmarktstabilitätsgremiums können bei Vorliegen wichtiger Gründe die kurzfristige Einberufung des Ausschusses verlangen. Zu den Sitzungen kann der Vorsitzende auch externe Sachverständige nach Maßgabe des Verhandlungsgegenstandes oder der Tagesordnung als Berater hinzuziehen.

(6) Beschlüsse des Finanzmarktstabilitätsgremiums erfolgen mit einfacher Stimmenmehrheit. Bei Stimmengleichheit entscheidet der Vorsitzführende. Beschlüsse über vorzulegende Berichte gemäß Abs. 10 sind einstimmig zu fassen.

(7) Das Finanzmarktstabilitätsgremium hat sich nach seiner Konstituierung einstimmig eine Geschäftsordnung zu geben. Mitglieder des Finanzmarktstabilitätsgremiums werden für die Dauer von drei Jahren bestellt, die Wiederbestellung ist zulässig.

(8) Die Mitglieder des Finanzmarktstabilitätsgremiums, die beigezogenen Sachverständigen und das dem Finanzmarktstabilitätsgremium gemäß Abs. 11 beige stellte Personal sind über alle ihnen ausschließlich aus ihrer Tätigkeit im Finanzmarktstabilitätsgremium bekannt gewordenen Tatsachen, die der

in macroeconomic, macroprudential issues as well as issues regarding legislation relating to financial market supervision to fulfil this task;

2. a professionally qualified representative of the FMA as defined in para. 3;
3. a professionally qualified representative of the *Oesterreichische Nationalbank* as defined in para. 3;
4. the chairperson of the Fiscal Advisory Council; and
5. an additional member of the Fiscal Advisory Council, who shall be nominated by the Federal Minister of Finance from within the ranks of the members of the Fiscal Advisory Council delegated by the Federal Government.

For each representative, the aforementioned institutions shall name a deputy who is professionally qualified as defined in para. 3. The deputies of the members from the Fiscal Advisory Council shall be nominated by the Federal Minister of Finance from within the ranks of the members delegated by the Federal Government and the delegated alternate members pursuant to Article 1 para. 6 of the Federal Act on the Establishment of the Fiscal Advisory Council. The representatives and their deputies shall not be bound by any instructions of the delegating institutions when exercising their mandates.

(5) The chairperson of the Financial Market Stability Board shall convene the Financial Market Stability Board at least four times per calendar year. The members of the Financial Market Stability Board may request the Board to be convened at short notice in the event of material reasons prevailing. The chairperson may also call in external experts for consultation at the meetings depending on the subject for discussion or the agenda.

(6) Resolutions of the Financial Market Stability Board shall be passed by a simple majority. In the event of a tie, the person chairing the meeting shall have the casting vote. Resolutions about reports to be presented pursuant to para. 10 must be passed unanimously.

(7) Following its establishment, the Financial Market Stability Board shall unanimously adopt a set of Rules of Procedure. The members of the Financial Market Stability Board shall be appointed for a threeyear term, and may be reappointed.

(8) The members of the Financial Market Stability Board and the consulted experts and staff made available to the Financial Market Stability Board pursuant to para. 11 shall be bound to secrecy in relation to any facts that have only been revealed to them in their activity within the Financial Market Stability Board that

Geheimhaltung gemäß § 6 Abs. 1 des Informationsfreiheitsgesetzes – IFG, BGBl. I Nr. 5/2024, unterliegen, zur Verschwiegenheit verpflichtet. Die Entbindung von der Geheimhaltungspflicht obliegt dem Bundesminister für Finanzen; § 46 Abs. 2, 3 und 4 des Beamten-Dienstrechtsgesetzes 1979 – BDG 1979, BGBl. Nr. 333/1979, sind anzuwenden.

(9) Der Vertreter der FMA, einschließlich in ihrer Eigenschaft als Abwicklungsbehörde, unterrichtet das Finanzmarktstabilitätsgremium regelmäßig über Beschlüsse und sonstige Entscheidungen mit Relevanz für die Finanzmarktstabilität, die Identifizierung systemischer und prozyklisch wirkender Risiken und Hinweise auf erhebliche Auswirkungen auf die Finanzstabilität gemäß § 48 Abs. 2 Z 2 BaSAG oder Art. 14 Abs. 2 lit. b der Verordnung (EU) Nr. 806/2014 und stellt auf Verlangen die erforderlicher erscheinenden sachlichen Aufklärungen, Daten und Unterlagen zur Verfügung.

(10) Das Finanzmarktstabilitätsgremium hat dem Finanzausschuss des Nationalrats und dem Bundesminister für Finanzen binnen vier Monaten nach Ende jedes Kalenderjahres einen Bericht in aggregierter Form über die Lage und Entwicklung der Finanzmarktstabilität sowie über seine Tätigkeiten im abgelaufenen Kalenderjahr zu erstatten.

(11) Die Kosten des Finanzmarktstabilitätsgremiums werden von der Oesterreichischen Nationalbank getragen, die auch das erforderliche Personal und den Sachaufwand zur organisatorischen Unterstützung und inhaltlichen Koordinierung des Finanzmarktstabilitätsgremiums (Sekretariat) zur Verfügung zu stellen hat. Für die Mitgliedschaft im Finanzmarktstabilitätsgremium erfolgt kein Aufwandsersatz.

### **Risikohinweise und Empfehlungen**

**§ 13a.** (1) Stellt das Finanzmarktstabilitätsgremium Risiken im Finanzsektor fest, die eine nachteilige Rückwirkung auf die Finanzmarktstabilität haben können, hat es diese in Risikohinweisen zu adressieren. Gefahrenmomente für die Finanzmarktstabilität sind unter anderem der Aufbau und die Änderung des systemischen Risikos (§ 2 Z 41 BWG), prozyklisch wirkender Risiken (Art. 136 der Richtlinie 2013/36/EU) oder erheblicher Auswirkungen auf die Finanzstabilität gemäß § 48 Abs. 2 Z 2 BaSAG oder Art. 14 Abs. 2 lit. b der Verordnung (EU) Nr. 806/2014. Risikohinweise sind konkret zu begründen.

are subject to secrecy pursuant to Article 6 para. 1 of the Freedom of Information Act (*IFG; Informationsfreiheitsgesetz*), published in Federal Law Gazette I No. 5/2024. The Federal Minister of Finance shall be responsible for releasing them from being bound to secrecy; Article 46 paras. 2, 3 and 4 of the Act on Rules and Regulations for Public Officials and Civil Servants of 1979 (*Beamten-Dienstrechtsgesetz 1979*), as published in Federal Law Gazette No. 333/1979, shall apply.

(9) The representative of the FMA, including in the FMA's function as the resolution authority, shall inform the Financial Market Stability Board on a regular basis about resolutions and other decisions that are of relevance for financial market stability, for the identification of systemic and procyclical risks and indications of systemic and procyclical risks and indications of material effects on financial stability pursuant to Article 48 para. 2 no. 2 BaSAG or point b of Article 14 (2) of Regulation (EU) No. 806/2014, and shall upon request provide any necessary technical explanations, data and documents.

(10) The Financial Market Stability Board shall submit a report in aggregated form within four months of the end of every calendar year to the Finance Committee of the National Council about the status and development of financial market stability as well as its activities in the past calendar year.

(11) The costs of the Financial Market Stability Board shall be borne by the *Oesterreichische Nationalbank* and the *Oesterreichische Nationalbank* shall also provide the necessary staff and bear the material expenses required for the organisational support and coordination of the Financial Market Stability Board (Secretariat). The members of the Financial Market Stability Board shall not be reimbursed for their work.

### **Risk warnings and recommendations**

**§ 13a.** (1) In the event that the Financial Market Stability Board detects risks in the financial sector, which may have detrimental repercussions on financial market stability, it shall address them in the form of risk warnings. Potential risks for financial market stability may include the formation and changing of systemic risk (Article 2 no. 41 BWG), procyclical risks (Article 136 of Directive 2013/36/EU) or significant adverse effects on financial market stability pursuant to Article 48 para. 2 no. 2 BaSAG or point b of Article 14 (2) of Regulation (EU) No 806/2014. Risk warnings shall be substantiated in detail.

(2) Das Finanzmarktstabilitätsgremium kann die FMA in Empfehlungen auf Risiken gemäß Abs. 1 hinweisen und Maßnahmen aufzeigen, deren Durchführung für geeignet und erforderlich erachtet werden, um Gefahren für die Finanzmarktstabilität abzuwenden und das Entstehen von Risiken gemäß Abs. 1 einzudämmen.

(3) Die FMA hat dem Finanzmarktstabilitätsgremium baldigst möglich, längstens innerhalb von drei Monaten mitzuteilen, auf welche Weise sie beabsichtigt, eine Empfehlung gemäß Abs. 2 umzusetzen. Die FMA hat das Finanzmarktstabilitätsgremium regelmäßig über den Stand der Umsetzung zu unterrichten. Sofern die FMA nicht beabsichtigt, die Empfehlung umzusetzen, hat sie dies eingehend zu begründen.

(4) Das Finanzmarktstabilitätsgremium kann beschließen, Empfehlungen an die FMA und Risikohinweise zu veröffentlichen. Über die beabsichtigte Veröffentlichung einer Empfehlung hat es die FMA vorab zu informieren und der FMA Gelegenheit zur Stellungnahme zu geben. Von einer Veröffentlichung ist abzusehen, wenn diese die Stabilität der Finanzmärkte ernsthaft gefährden würde.

#### Meldungen

**§ 13b.** (1) Die FMA hat der Oesterreichischen Nationalbank die zur Wahrnehmung der Aufgaben gemäß § 44c Nationalbankgesetz 1984 – NBG, BGBl. I 1984/50 relevanten Daten aller Unternehmen der Finanzbranche (§ 2 Z 7 Finanzkonglomeratengesetz – FKG, BGBl. I Nr. 70/2004) auf Verlangen zur Verfügung zu stellen. Die Oesterreichische Nationalbank hat diese Daten in die Datenbank gemäß § 79 Abs. 4a BWG einzustellen und kann diese auch verarbeiten. Soweit dies zweckmäßig ist, können diese Daten seitens der FMA auch direkt in die Datenbank aufgenommen werden.

(2) Sind die von der Oesterreichischen Nationalbank angeforderten Daten bei der FMA nicht verfügbar, so kann die FMA für die Zwecke des Abs. 1 im Einvernehmen mit der Oesterreichischen Nationalbank mit Zustimmung des Bundesministers für Finanzen eine Verordnung erlassen, in dem folgende Aspekte näher geregelt werden:

1. Der Kreis der für die jeweiligen Daten Meldepflichtigen;
2. Meldestichtage, Gliederungen, Inhalte der Meldungen und Meldeintervalle unter Berücksichtigung relevanter Empfehlungen und Leitlinien der Europäischen Bankaufsichtsbehörde (EBA) oder des Europäischen Ausschusses für Systemrisiken (ESRB).

(2) The Financial Market Stability Board may make the FMA aware by means of recommendations of risks pursuant to para. 1 and suggest measures, that are considered suitable and necessary for averting risks to financial market stability and for containing the origination of risks pursuant to para. 1.

(3) The FMA shall inform the Financial Market Stability Board as soon as possible, but at latest within three months, about how it intends to implement a recommendation pursuant to para. 2. The FMA shall inform the Financial Market Stability Board about the status of implementation on a regular basis. In the event that the FMA does not intend to implement the recommendation, it shall state the reasons for not doing so in detail.

(4) The Financial Market Stability Board may decide to publish recommendations to the FMA and risk warnings. It shall inform the FMA in advance about the intended publication of a recommendation, and give the FMA the opportunity to issue a comment. It shall refrain from a publication in the event that a publication would seriously endanger the stability of the financial markets.

#### Reporting

**§ 13b.** (1) The FMA shall make relevant data available about all companies in the financial industry (Article 2 no. 7 of the Financial Conglomerates Act (*FKG; Finanzkonglomeratengesetz*) as published in Federal Law Gazette I No. 70/2004) upon request to the *Oesterreichische Nationalbank* that are necessary for the performance of duties pursuant to Article 44c of the National Bank Act of 1984 (*NBG; Nationalbankgesetz 1984*) as published in Federal Law Gazette No. 50/1984. The *Oesterreichische Nationalbank* shall store this data in the database pursuant to Article 79 para. 4a BWG, and may also process it. Where expedient, this data may also be entered directly into the database directed by the FMA.

(2) If the data requested by the *Oesterreichische Nationalbank* is not available to the FMA, then the FMA may, for the purposes of para. 1 in co-ordination with the *Oesterreichische Nationalbank* and with the consent of the Federal Minister of Finance issue a regulation, addressing the following aspects in greater detail:

1. The group of entities obliged to submit the required data;
2. Reporting dates, structures, the contents of reports and reporting frequencies taking into consideration relevant recommendations and guidelines issued by the European Banking Authority (EBA) or the European Systemic Risk Board (ESRB).

(3) Die Meldungen gemäß Abs. 2 sind in standardisierter Form mittels elektronischer Übermittlung zu erstatten. Die Übermittlung hat bestimmten, von der FMA nach Anhörung der Oesterreichischen Nationalbank bekannt zu gebenden Mindestanforderungen, zu entsprechen.

### **Personal**

§ 14. (1) Der Vorstand der FMA ist berechtigt, Arbeitnehmer in der erforderlichen Anzahl durch Dienstvertrag einzustellen. Auf das Dienstverhältnis der Arbeitnehmer sind, soweit sich aus § 15 nicht anderes ergibt, das Angestelltengesetz, BGBl. Nr. 292/1921, und die für Arbeitnehmer in der privaten Wirtschaft geltenden sonstigen Rechtsvorschriften anzuwenden. Der Vorstand ist weiters berechtigt, Dienstverhältnisse nach den arbeitsrechtlichen Bestimmungen, insbesondere durch Kündigung, zu beenden. Die Kündigung und Funktionsenthebung von Funktionsträgern der zweiten Führungsebene bedarf der Genehmigung des Aufsichtsrates. Bei Entlassung von Funktionsträgern der zweiten Führungsebene ist gleichzeitig der Vorsitzende des Aufsichtsrates zu verständigen.

(1a) Vorbehaltlich Abs. 1b hat der Vorstand der FMA vor Bestellung von FMA-Bediensteten in unmittelbar dem Vorstand nachgeordneten Leitungsfunktionen (zweite Führungsebene) eine Ausschreibung zu veranlassen, bei der das Stellenbesetzungsgesetz mit der Maßgabe anzuwenden ist, dass es sich anstatt auf die Bestellung von Mitgliedern des Leitungsorgans auf die Bestellung von Mitgliedern der zweiten Führungsebene der FMA bezieht. Vorbehaltlich Abs. 1b hat der Vorstand der FMA vor der Bestellung von FMA-Bediensteten in unmittelbar der zweiten Führungsebene nachgeordneten Leitungsfunktionen (dritte Führungsebene) zumindest eine interne Ausschreibung zu veranlassen. Bei der Bestellung von FMA-Bediensteten der zweiten Führungsebene hat der Vorstand der FMA den Aufsichtsrat über die Ergebnisse des Ausschreibungsverfahrens rechtzeitig vor der Genehmigung der Ernennung (§ 10 Abs. 2 Z 7) zu informieren.

(1b) In folgenden Fällen kann der Vorstand der FMA von der Veranlassung einer Ausschreibung bei der Bestellung von FMA-Bediensteten der zweiten und dritten Führungsebene absehen:

1. Bei der Bestellung des FMA-Bediensteten handelt es sich lediglich um eine kurzfristige, vertretungsweise Bestellung in eine Funktion der zweiten oder dritten Führungsebene.
2. Bei der Bestellung des FMA-Bediensteten handelt es sich um eine Wiederbestellung in dieselbe Leitungsfunktion der zweiten oder dritten

(3) The reports pursuant to para. 2 must be submitted in a standardised format by electronic means. The submissions must meet certain minimum requirements to be announced by the FMA after consultation with the *Oesterreichische Nationalbank*.

### **Staffing**

§ 14. (1) The Executive Board of the FMA shall be authorised to employ the required number of staff by employment contract. The Employees' Act (*AngG; Angestelltengesetz*), as published in Federal Law Gazette no. 292/1921, unless stipulated otherwise in Article 15, shall apply as well as other legislation applicable to employees in the private sector shall apply to the employment relationship of employees. The Executive Board shall also be authorised to terminate employment relationships in accordance with labour legislation, in particular by serving notice of termination of employment. The termination of employment and dismissal of function holders in the second level of management shall require the approval of the Supervisory Board. In the case of dismissal of second-level managers, the chairperson of the Supervisory Board shall be informed simultaneously.

(1a) Subject to para. 1b the Executive Board of the FMA shall issue a vacancy notice prior to the appointment of FMA employees in managerial functions directly subordinate to the Executive Board (second management level), in which the Civil Service Staffing Act shall be applied with the proviso that instead of referring to members of the management body it shall instead refer to the appointment of members of the second management level of the FMA. Subject to para. 1b the Executive Board of the FMA shall at least issue an internal vacancy notice prior to the appointment of FMA employees in managerial functions directly subordinate to the second management level (third management level). When appointing second management level FMA employees the Executive Board of the FMA shall inform the Supervisory Board about the outcome of the recruiting process in a timely manner prior to the approval of the appointment (Article 10 para. 2 no. 7).

(1b) In the following cases the Executive Board of the FMA may desist from issuing a vacancy notice when appointing FMA employees in second and third management level positions:

1. when the appointment of the FMA employee is merely a short-term and acting appointment in a second or third management level position.
2. when the appointment of the FMA employee is a reappointment to the same managerial function in the second or third management level and the person

Führungsebene und die betroffene Person hat in ihrer vorhergehenden Funktionsperiode jederzeit dem mit der betroffenen Funktion verknüpften Anforderungsprofil entsprochen und sich bei der Erfüllung der an sie gestellten Aufgaben dauerhaft bewährt.

In jenen Fällen, in denen der Vorstand der FMA von der Veranlassung einer Ausschreibung bei der Bestellung von FMA-Bediensteten der zweiten Führungsebene gemäß Z 2 abzusehen gedenkt, hat er den Aufsichtsrat rechtzeitig im Vorhinein darüber zu informieren und diesem gegenüber gleichzeitig zu begründen, warum die in Z 2 genannten Voraussetzungen für ein Absehen von einer Ausschreibung vorliegen.

(2) Die Organe der FMA und ihre Arbeitnehmer sind über alle ihnen ausschließlich aus ihrer dienstlichen Tätigkeit bekannt gewordenen Tatsachen gegenüber jedermann, dem sie über solche Tatsachen nicht eine behördliche Mitteilung zu machen haben, zur Verschwiegenheit verpflichtet, soweit und solange diese Tatsachen der Geheimhaltung gemäß § 6 Abs. 1 IFG unterliegen. Die Entbindung von Arbeitnehmern der FMA von der Geheimhaltungspflicht obliegt dem Vorstand der FMA; § 46 Abs. 2, 3 und 4 des Beamten-Dienstrechtsgesetzes 1979 – BDG 1979, BGBl. Nr. 333/1979, sind anzuwenden.

(3) Die FMA hat für einen angemessenen Rechtsschutz für ihre mit Aufsichtstätigkeiten betrauten Bediensteten für den Fall von deren schadenersatzrechtlicher Inanspruchnahme aus der Aufsichtstätigkeit vorzusorgen.

(4) Für die Arbeitnehmer der Gesellschaft ist das Bundes-Gleichbehandlungsgesetz, BGBl. Nr. 100/1993, anzuwenden.

#### **Überleitung von Bediensteten des Bundesministeriums für Finanzen**

**§ 15.** (1) Für die Bediensteten des Bundes, die am 1. März 2002 der Gruppe V/D sowie den Abteilungen V/4, V/5, V/6, V/10, V/12 und V/13 und den jeweils zugehörigen Kanzleistellen des Bundesministeriums für Finanzen zur Dienstverrichtung zugewiesen sind, gilt ab 1. April 2002 folgende Regelung:

1. Beamte sind der FMA mit Wirksamkeit vom 1. April 2002 zur dauernden Dienstverrichtung zugewiesen;
2. Vertragsbedienstete sind vom Bundesminister für Finanzen innerhalb eines Monats ab dem 1. März 2002 mittels Dienstgebererklärung der FMA zur

in question had in their previous term in the position always satisfied the job profile associated with the position in question, and had proven themselves in the long-term when performing the duties conferred upon them.

In such cases in which the Executive Board of the FMA intends to desist from issuing a vacancy notice when appointing FMA employees to the second or third management level pursuant to no. 2, it shall inform the supervisory board of this being the case in a timely manner in advance, and shall at the same time justify to the supervisory board, why the conditions stipulated in no. 2 exist for desisting from issuing a vacancy notice.

(2) The FMA's bodies and its employees shall be bound to secrecy toward anyone concerning any facts which have only been revealed to them as a consequence of their work, to whom they are not required to communicate officially about such facts, provided that such facts are subject to secrecy pursuant to Article 6 para. 1 of the Freedom of Information Act (*IFG; Informationsfreiheitsgesetz*), published in Federal Law Gazette I No. 5/2024. The Executive Board of the FMA shall be responsible for releasing FMA employees from being bound to secrecy; Article 46 paras. 2, 3 and 4 of the Act on the Rules and Regulations for Public Officials and Civil Servants of 1979 (*BDG; Beamten-Dienstrechtsgesetz 1979*) published in Federal Law Gazette No. 333/1979, shall apply.

(3) The FMA shall provide an appropriate level of legal protection for its employees entrusted with supervisory activities in the event that claims for damages are made against them as a consequence of their supervisory activities.

(4) The Federal Government Equal Treatment Act shall apply to employees of the FMA as published in Federal Law Gazette No. 100/1993.

#### **Transfer of employees from the Federal Ministry of Finance**

**§ 15.** (1) As of 1 April 2002, the following regulation shall apply to employees of the Federal Government who on 1 March 2002 were assigned to work for the group V/D, as well as the departments V/4, V/5, V/6, V/10, V/12 and V/13 and the respective offices of the Federal Ministry of Finance:

1. Civil servants shall be assigned to permanently work for the FMA with effect from 1 April 2002;
2. Contractual employees shall be assigned by the Federal Minister of Finance within one month from 1 March 2002 by means of an employer statement

dauernden Dienstverrichtung ab dem 1. April 2002 zuzuweisen und werden hiedurch Arbeitnehmer der FMA.

(2) Für Beamte gemäß Abs. 1 Z 1 wird bei der FMA ein Personalamt als deren Dienststelle eingerichtet. Diese Dienststelle ist dem Bundesministerium für Finanzen unmittelbar nachgeordnet und wird von dem Mitglied des Vorstandes der FMA geleitet, das vom Bundesminister für Finanzen gemäß § 5 Abs. 3 namhaft gemacht wurde. Dieses Vorstandsmitglied ist in dieser Funktion an die Weisungen des Bundesministers für Finanzen gebunden.

(3) Die in Abs. 1 Z 1 bezeichneten Beamten haben, wenn sie bis zum 31. März 2007 ihren Austritt aus dem Bundesdienst erklären, Anspruch auf Aufnahme in ein Dienstverhältnis zur FMA, und zwar mit Wirksamkeit von dem dem Austritt folgenden Monatsersten an und nach den zu diesem Zeitpunkt für neu eintretende Arbeitnehmer geltenden Bestimmungen. Die beim Bund verbrachte Dienstzeit ist dabei jedoch für alle dienstzeitabhängigen Ansprüche anzurechnen.

(4) Für die im Abs. 1 Z 1 genannten Beamten hat die FMA dem Bund den gesamten Aktivitätsaufwand samt Nebenkosten zu ersetzen sowie einen Beitrag zur Deckung des Pensionsaufwandes zu leisten. Dieser Beitrag beträgt 31,8 vH des Aufwandes an Aktivbezügen. Als Aktivbezüge gelten alle Geldleistungen, von denen ein Pensionsbeitrag zu entrichten ist. Die von den Beamten einbehaltenen Pensionsbeiträge sind anzurechnen. Im Falle einer künftigen Änderung der Höhe des Pensionsbeitrages der Bundesbeamten gemäß § 22 des Gehaltsgesetzes 1956, BGBl. Nr. 54, ändert sich der Prozentsatz des Deckungsbeitrages im gleichen Ausmaß. Nach dem 31. März 2002 an die FMA geleistete besondere Pensionsbeiträge und Überweisungsbeiträge sind umgehend in voller Höhe an den Bund zu überweisen. Überweisungsbeiträge gemäß § 311 ASVG sind durch die FMA zu tragen. Die sonstigen Zahlungen an den Bund sind jeweils am 10. des betreffenden Monats fällig.

(5) Für Arbeitnehmer gemäß Abs. 1 Z 2 gelten die für vertragliche Dienstverhältnisse zum Bund anzuwendenden Rechtsvorschriften, insbesondere das Vertragsbedienstetengesetz 1948, BGBl. Nr. 86, weiter; der Abschluss sondervertraglicher Regelungen nach § 36 des Vertragsbedienstetengesetzes 1948 ist nicht mehr zulässig. Arbeitnehmer gemäß Abs. 1 Z 2 haben, wenn sie innerhalb eines Jahres nach dem Wirksamwerden des für neu eintretende Arbeitnehmer

to permanently work for the FMA from 1 April 2002, and shall hereby become employees of the FMA.

(2) For civil servants pursuant to para. 1 no. 1, a personnel unit will be established at the FMA as their office. This office shall be immediately subordinate to the Federal Minister of Finance and shall be headed by the Executive Board member of the FMA named by the Federal Ministry of Finance pursuant to Article 5 para. 3. This Executive Board member shall be bound by the instructions of the Federal Minister of Finance in exercising this function.

(3) The civil servants named under para. 1 no. 1 shall be entitled to an employment relationship with the FMA, provided that they declare their resignation from the federal civil service by 31 March 2007, effective as of the first day of the month following their resignation and according to the provisions applicable to new employees at that time. The number of years in service with the Federal Government shall be considered for calculating any claims depending on the number of years in service.

(4) For the civil servants named under para. 1 no. 1, the FMA shall undertake to compensate the Federal Government for all expenses related to their activities including incidental expenses as well as make a contribution to cover old-age pension costs. This contribution shall amount to 31.8 % of the expenses for active pay. All payments subject to the deduction of a pension contribution shall be considered as active pay. The pension contributions retained from the salaries of civil servants shall be taken into account. In the event of a future change in the amount of the pension contribution of the federal government civil servants pursuant to Article 22 of the Salary Act of 1956 (*GehG; Gehaltsgesetz 1956*), published in Federal Law Gazette no. 54, the percentage of the contribution margin shall change to the same extent. Special pension contributions and remittance contributions made to the FMA after 31 March 2002 shall be immediately remitted to the Federal Government in full. Remittance contributions pursuant to Article 311 of the General Social Insurance Act (*ASVG; Allgemeines Sozialversicherungsgesetz*) shall be borne by the FMA. Other payments to the Federal Government shall be due on the 10<sup>th</sup> day of the respective month.

(5) For employees pursuant to para 1 no. 2, the legislation applicable to contractual employment relationships with the Federal Government shall continue to apply, in particular the Contractual Employees Act of 1948 (*VBG; Vertragsbedienstetengesetz 1948*) as published in Federal Law Gazette no. 86; the conclusion of special contractual provisions pursuant to article 36 VBG shall no longer be admissible. Employees pursuant to para. 1 no. 2, in the event that they

geltenden Kollektivvertrages oder einer auf diesen gestützten Betriebs- oder Einzelvereinbarung ihre Bereitschaft zum Ausscheiden aus dem Arbeitsverhältnis nach den auf sie weiter anzuwendenden Rechtsvorschriften erklären, Anspruch auf gleichzeitige Aufnahme in ein Arbeitsverhältnis zur FMA nach den für neu Eintretende geltenden Rechtsgrundlagen. Ein Anspruch auf Abfertigung besteht im Zusammenhang mit diesem Ausscheiden nicht. Die im vorangegangenen Arbeitsverhältnis verbrachte Dienstzeit ist in diesem Fall für alle zeitabhängigen Ansprüche anzurechnen.

(6) Für die Befriedigung der bezugsrechtlichen Ansprüche von Arbeitnehmern gemäß Abs. 1 Z 2 und Abs. 3 hat der Bund wie ein Ausfallsbürge (§ 1356 ABGB) zu haften. Die Höhe der Haftung ist mit jenem Betrag begrenzt, der sich am Tag vor der Wirksamkeit des Ausscheidens aus dem Bundesdienst aus der für die genannten Bediensteten maßgeblich gewesenen besoldungsrechtlichen Stellung unter Berücksichtigung ihrer Verwendung zu diesem Zeitpunkt zuzüglich der nach diesem Zeitpunkt zurückgelegten Dienstzeit und der vorgesehenen regelmäßigen Vorrückungen ergibt.

(7) Forderungen des Bundes gegenüber Bediensteten, die gemäß Abs. 1 Z 2 oder Abs. 3 Arbeitnehmer der FMA werden, gehen mit dem Zeitpunkt der Begründung dieses Dienstverhältnisses auf die FMA über und sind von dieser dem Bund zu refundieren.

(8) Anwartschaften auf Abfertigungen und Jubiläumszuwendungen von Bediensteten, die gemäß Abs. 1 Z 2 oder Abs. 3 Arbeitnehmer der FMA werden, werden von der FMA übernommen.

(9) Die FMA ist verpflichtet, dem Bundesministerium für Finanzen alle Unterlagen zur Verfügung zu stellen, die für die Erstellung des Bundesvoranschlags und des Bundesrechnungsabschlusses bezüglich des Beitrages nach Abs. 4 erforderlich sind.

(10) Die FMA ist als Dienstgeber für ihre Arbeitnehmer kollektivvertragsfähig.

#### **Aufsicht über die FMA**

**§ 16.** (1) Der Bundesminister für Finanzen hat die Aufsicht über die FMA dahin auszuüben, dass die FMA die ihr gesetzlich obliegenden Aufgaben erfüllt, bei Besorgung ihrer Aufgaben die Gesetze und Verordnungen nicht verletzt und ihren Aufgabenbereich nicht überschreitet.

declare their readiness to terminate their employment relationship in accordance with the legal provisions that shall continue to apply to them within one year of the collective labour agreement or a works agreement on an individual agreement based thereon taking effect, shall be entitled to take up an employment relationship with the FMA in accordance with the applicable legal basis for new employees. No entitlement to severance pay exists in connection with this type of termination of employment. The number of years of service obtained in their previous employment relationship shall be considered the calculation of any claims of a time-dependent nature.

(6) The Federal Government shall be liable in the same manner as a default guarantor (Article 1356 General Civil Code (*ABGB; Allgemeines Bürgerliches Gesetzbuch*)) for satisfying any claims of employees in relation to their salaries pursuant to para. 1 no. 2 and para. 3. The extent of the liability shall be limited to the amount which results from the salary position relevant to the named employees on the day prior to the day on which the termination of their employment with the federal civil service becomes effective, taking their assignment at that point in time into consideration including the number of years spent in service after that time as well as the planned regular advancements.

(7) Claims of the Federal Government against employees who become employees of the FMA pursuant to para. 1 no. 2 or para. 3, shall be transferred to the FMA with effect from the time when the employment relationship is established and shall be refunded by the FMA to the Federal Government.

(8) The entitlements to severance pay and anniversary bonuses for employees who become employees of the FMA pursuant to para. 1 no. 2 or para. 3 shall be assumed by the FMA.

(9) The FMA shall be obliged to make all documents available to the Federal Ministry of Finance that is required for preparing the preliminary budget and the federal financial statements with regard to the contribution pursuant to para. 4.

(10) The FMA, as employer, shall be entitled to enter into collective labour agreements for its employees.

#### **Supervision of the FMA**

**§ 16.** (1) The Federal Minister of Finance shall exercise the supervision of the FMA to ensure that the FMA fulfils its statutory tasks, that it does not violate laws and regulations when carrying out its tasks and that it does not overstep its scope of duties.

(2) Der Bundesminister für Finanzen ist berechtigt, zu dem in Abs. 1 genannten Zweck, Auskünfte der FMA über alle Angelegenheiten der Finanzmarktaufsicht einzuholen. Die FMA hat dem Bundesminister für Finanzen die geforderten Auskünfte ohne unnötigen Verzug, längstens aber binnen zwei Wochen zu erteilen. Im Fall der Erlassung von Verordnungen der FMA hat sie das Vorhaben dem Bundesminister für Finanzen zur Kenntnis zu bringen und Verordnungen vor deren Erlassung samt dem Ergebnis der Anhörung der Oesterreichischen Nationalbank dem Bundesminister für Finanzen zu übermitteln.

(2a) Die FMA hat dem Bundesminister für Finanzen auf Anfrage unverzüglich diejenigen Daten und Informationen zu übermitteln, die für die Erstellung von Regelungsvorhaben und für die Erfüllung der §§ 17 und 18 des Bundeshaushaltsgesetzes 2013, BGBl. I Nr. 139/2009, erforderlich sind.

(3) Die FMA hat dem Finanzausschuss des Nationalrates und dem Bundesminister für Finanzen binnen vier Monaten nach Ende jedes Kalenderjahres einen Bericht über das abgelaufene Kalenderjahr zu erstatten. In diesen Bericht sind insbesondere ein Überblick über die aufsichtliche Tätigkeit und über die Lage der Finanzwirtschaft aufzunehmen. Der Finanzausschuss ist berechtigt, den Vorstand der FMA zu Sitzungen des Ausschusses zu laden und Auskünfte einzuholen, soweit nicht gesetzliche Verschwiegenheitspflichten entgegenstehen.

(4) Der Bundesminister für Finanzen ist berechtigt, der FMA die Durchführung von Prüfungen gemäß den in § 2 genannten Bundesgesetzen aufzutragen, worüber vom Vorstand dem Aufsichtsrat unverzüglich Bericht zu erstatten ist. Der Vorstand hat über die durchgeführten Prüfungshandlungen und über die Prüfungsergebnisse dem Bundesminister für Finanzen und dem Aufsichtsrat unverzüglich zu berichten.

#### **Interne Revision**

**§ 16a.** Die FMA hat eine interne Revision einzurichten, die unmittelbar dem Vorstand untersteht und ausschließlich der laufenden und umfassenden Prüfung der Gesetzmäßigkeit, Ordnungsmäßigkeit und Zweckmäßigkeit des Handelns der FMA dient. Die interne Revision muss unter Bedachtnahme auf den Tätigkeitsumfang der FMA so ausgestattet sein, dass sie ihre Aufgaben zweckentsprechend erfüllen kann. Mit Aufgaben der internen Revision dürfen Personen, bei denen Ausschließungsgründe vorliegen, nicht betraut werden.

(2) Als Ausschließungsgründe sind Umstände anzusehen, die die ordnungsgemäße Wahrnehmung der Aufgaben der internen Revision nicht

(2) The Federal Minister of Finance shall be entitled to gather information from the FMA on all matters relating to the supervision of the financial market for the purpose stipulated in para. 1. The FMA shall provide the Federal Minister of Finance with the requested information without unnecessary delay, at latest within two weeks. In the event that FMA regulations are issued, it shall inform the Federal Minister of Finance of its intention and submit the regulations prior to their being issued to the Federal Minister of Finance including the result of the hearing of the *Oesterreichische Nationalbank*.

(2a) The FMA shall submit the required data and information to the Federal Minister of Finance upon request without delay, which are necessary for the drafting of proposed rules and for complying with Articles 17 and 18 of the Federal Budget Act of 2013 (*BHG 2013; Bundeshaushaltsgesetz 2013*), as published in Federal Law Gazette I No. 139/2009.

(3) The FMA shall submit a report on the past calendar year to the Finance Committee of the National Assembly and the Federal Minister of Finance within four months after the end of each calendar year. This report shall in particular include an overview of supervisory activities conducted and the status of the financial sector. The Finance Committee shall be authorised to summon the Executive Board of the FMA to attend committee meetings and gather information from it, unless statutory duties to observe secrecy preclude this.

(4) The Federal Minister of Finance is authorised to order the FMA to carry out audits pursuant to the Federal Acts listed under Article 2, about which the Executive Board shall report to the Supervisory Board without delay. The Executive Board shall report to the Federal Minister of Finance and the Supervisory Board on the performed auditing activities as well as the findings of the audit without delay.

#### **Internal Audit**

**§ 16a.** (1) The FMA shall establish an internal audit unit, which reports directly to the Executive Board and the purpose of which is exclusively to continuously and comprehensively review the legality, appropriateness and expedience of the activities of the FMA. The internal audit unit must be staffed in such a way that it takes into account the scope of the FMA's activities, so that it is able to perform its duties as intended. The duties of the internal audit unit shall not be permitted to be entrusted to persons for whom reasons for exclusion exist.

(2) Circumstances shall be considered as reasons for exclusion that make the orderly performance of the internal audit unit's duties appear improbable. In particular, reasons for exclusion shall be considered to exist, where:

wahrscheinlich erscheinen lassen. Ausschließungsgründe liegen insbesondere vor, wenn

1. den betroffenen Personen die erforderliche Sachkenntnis und Erfahrung in den Aufsichtsbereichen der FMA gemäß § 1 Abs. 1 fehlt oder
2. die objektive Wahrnehmung der Funktion beeinträchtigt sein kann, insbesondere wenn die betroffenen Personen gleichzeitig zur Prüfung des Jahresabschlusses der FMA bestellt sind.

(3) Die interne Revision betreffende Verfügungen müssen von beiden Mitgliedern des Vorstandes gemeinsam getroffen werden. Die interne Revision hat beiden Mitgliedern des Vorstandes zu berichten. Sie hat über die Prüfungsgebiete und wesentliche Prüfungsfeststellungen auf Grund durchgeführter Prüfungen quartalsweise auch dem Vorsitzenden des Aufsichtsrates und dessen Stellvertreter Bericht zu erstatten. Der Vorsitzende des Aufsichtsrates hat in der nächstfolgenden Sitzung des Aufsichtsrates diesem über die Prüfungsgebiete und die wesentlichen Prüfungsfeststellungen zu berichten. Die Interne Revision ist zumindest einmal jährlich zu einer Sitzung des Aufsichtsrates zur Berichterstattung einzuladen.

(4) Die interne Revision hat einen jährlichen Revisionsplan aufzustellen und die Prüfungen danach durchzuführen, wobei die Prüfung der effizienten Wirkungsweise der FMA bei jedem dieser Revisionspläne ein fixes Prüfungsgebiet sein muss. Die interne Revision hat weiters anlassbezogen ungeplante Prüfungen vorzunehmen.

### **Finanzplan**

§ 17. (1) Der Vorstand der FMA hat für jedes Geschäftsjahr einen Finanzplan einschließlich des Investitions- und Stellenplanes aufzustellen, der dem Aufsichtsrat zur Genehmigung vorzulegen ist und bei der Haushaltsführung und Personalbewirtschaftung eine bindende Grundlage darstellt.

(2) Im Finanzplan sind sämtliche im folgenden Geschäftsjahr zu erwartenden Einnahmen und voraussichtlich zu leistenden Ausgaben der FMA voneinander getrennt in voller Höhe (brutto) aufzunehmen. Die Voranschlagsbeträge sind zu errechnen, wenn dies nicht möglich ist, zu schätzen.

(3) Durch den Stellenplan des jährlichen Finanzplanes ist die zulässige Anzahl der Bediensteten der FMA festzulegen. Hierbei dürfen Planstellen nur in der Art und Anzahl vorgesehen werden, die zur Bewältigung der Aufgaben der FMA erforderlich sind.

1. the persons in question do not possess the necessary expertise and experience in the FMA's supervisory areas pursuant to Article 1 para. 1, or
2. the objective performance of this function may be compromised, in particular in the case where the persons in question are also appointed to audit the FMA's annual financial statements.

(3) Instructions made regarding the internal audit unit must be made jointly by both members of the Executive Board. The internal audit unit shall report to both members of the Executive Board. The internal audit unit shall also report on a quarterly basis on the audit areas and material findings from audits conducted to the Chair of the Supervisory Board and their deputy. The Chairperson of the Supervisory Board shall report to the Supervisory Board at its next meeting about the audit areas and the material findings of the conducted audits. The internal audit unit shall be invited at least once a year to a meeting of the Supervisory Board to report.

(4) The internal audit unit shall draw up an annual internal audit plan, and shall then conduct audits thereafter, with the reviewing of the efficiency of the FMA's effectiveness must constitute a fixed audit area in every one of these internal audit plans. The internal audit unit shall furthermore also conduct spontaneous ad hoc audit activities.

### **Financial Plan**

§ 17. (1) The Executive Board of the FMA shall draw up a financial plan for every financial year including an investment and staff plan, which shall be submitted to the Supervisory Board for approval and shall form a binding basis for budget and staff management.

(2) The financial plan shall include all the FMA's expected revenues and expenses to be paid in the following financial year, listed separately and in the full amount (gross). The budgeted amounts shall be calculated; if this is not possible, they shall be estimated.

(3) The staff plan in the the annual financial plan shall determine the admissible number of employees of the FMA. In this context, only the kind and number of permanent posts necessary to tackle the tasks of the FMA may be provided for.

(4) Der Finanzplan für das nächste Geschäftsjahr einschließlich des Investitions- und Stellenplanes ist samt Erläuterung dem Aufsichtsrat bis längstens 31. Oktober des laufenden Geschäftsjahres zur Genehmigung vorzulegen. Der Aufsichtsrat hat über den Finanzplan ehestmöglich, jedoch spätestens bis 15. Dezember des laufenden Geschäftsjahres über die Genehmigung des Finanzplanes zu beschließen.

(5) Der Vorstand hat dem Aufsichtsrat vierteljährlich über die Einhaltung des Finanzplanes einschließlich des Investitions- und Stellenplanes zu berichten. Ergeben sich voraussichtlich Überschreitungen der Planwerte im Ausmaß von mehr als 5 vH pro Rechnungskreis, so dürfen die entsprechenden Maßnahmen nur nach Genehmigung des Aufsichtsrates getroffen werden.

(6) Durch eine im Finanzplan, Investitions- oder Stellenplan angeführte bindende Grundlage werden Ansprüche oder Verbindlichkeiten weder begründet noch aufgehoben.

(7) Der Vorstand hat den Mitgliedern des Aufsichtsrates und den kostenpflichtigen Institutionen im Wege von deren gesetzlicher Interessensvertretung aussagekräftige Informationen über die wesentlichen Positionen des Finanzplans und des Investitions- und Stellenplans ehestmöglich, in der Regel zwei Wochen vor der betreffenden Sitzung des Aufsichtsrates, zu übermitteln. Der Vorstand hat hierbei erforderlichenfalls jene Informationen zu bezeichnen, die der Geheimhaltung gemäß § 6 Abs. 1 IFG unterliegen. Die kostenpflichtigen Institutionen sind berechtigt, zu den übermittelten Informationen im Wege ihrer gesetzlichen Interessensvertretung sowie durch innerhalb dieser Interessensvertretung bestehende Fachorganisationen Stellung zu nehmen. Der Vorstand ist verpflichtet, solche Stellungnahmen dem Aufsichtsrat unverzüglich zur Kenntnis zu bringen.

#### **Mehrjähriger Finanzplan**

§ 17a. (1) Der Vorstand der FMA hat einen Finanzplan mit einem Planungshorizont von drei Jahren (mehrjähriger Finanzplan) aufzustellen, der bei der Haushaltsführung und Personalbewirtschaftung einen mittelfristigen strategischen Planungshorizont sicherstellen soll und dem Aufsichtsrat zur Kenntnisnahme vorzulegen ist.

(2) In den mehrjährigen Finanzplan sind sämtliche im Planungshorizont (Abs. 1) zu erwartenden Einnahmen und voraussichtlich zu leistenden Ausgaben der FMA voneinander getrennt in voller Höhe (brutto) aufzunehmen. Die Voranschlagsbeträge sind zu errechnen oder, wenn dies nicht möglich ist, zu

(4) The financial plan for the following financial year including an investment and staff plan as well as explanatory comments shall be presented to the Supervisory Board for approval no later than 31 October of the current financial year. The Supervisory Board shall reach a decision on the approval of the financial plan as soon as possible but no later than 15 December of the current financial year.

(5) The Executive Board shall report to the Supervisory Board on a quarterly basis on the adherence to the financial plan including the investment and staff plan. If the budgeted amounts are expected to be exceeded by more than 5 per cent per accounting group, the respective measures may only be taken after approval by the Supervisory Board.

(6) A binding basis stipulated in the financial plan, the investment plan or the staff plan shall neither establish nor revoke claims or liabilities.

(7) The Executive Board shall submit to the members of the Supervisory Board and the institutions liable to pay costs by way of their statutory interest group representative meaningful information on the major items of the financial plan as well as the investment and staff plan as soon as possible, as a rule two weeks prior the respective meeting of the Supervisory Board. In this context, the Executive Board shall designate information, as necessary, that is subject to secrecy pursuant to Article 6 para. 1 IFG. The institutions liable to pay costs shall be entitled to comment on the submitted information by way of their statutory interest group representative as well as by specialist organisations existing within said interest groups. The Executive Board shall immediately notify the Supervisory Board of such comments.

schätzen. Durch Angaben im mehrjährigen Finanzplan werden Ansprüche oder Verbindlichkeiten weder begründet noch aufgehoben.

(3) Der Vorstand hat dem Aufsichtsrat jährlich über die Einhaltung des mehrjährigen Finanzplanes zu berichten und gegebenenfalls Anpassungen vorzuschlagen. Der mehrjährige Finanzplan ist samt Erläuterungen dem Aufsichtsrat erstmalig zum 31. Oktober 2026 und die aktualisierte Version bis längstens 31. Oktober des laufenden Geschäftsjahres zur Kenntnisnahme vorzulegen. Der Aufsichtsrat hat ehestmöglich, jedoch spätestens bis 15. Dezember des laufenden Geschäftsjahres über die Kenntnisnahme des mehrjährigen Finanzplans zu beschließen.

### **Jahresabschluss**

§ 18. (1) Die FMA hat für das vergangene Geschäftsjahr den Jahresabschluss in Form der Jahresbilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung unter Beachtung der Fristen gemäß Abs. 3 aufzustellen. Im Übrigen sind die Bestimmungen des dritten Buches des Unternehmensgesetzbuches – UGB, DRGBI. 1897 S 219, auf den Jahresabschluss anzuwenden, sofern in diesem Bundesgesetz nichts anderes bestimmt ist. Die von der Oesterreichischen Nationalbank mitgeteilten Kosten der Bankenaufsicht gemäß § 79 Abs. 4b BWG, soweit sie acht Millionen Euro nicht übersteigen, sowie gemäß § 3 Abs. 5 BaSAG in Verbindung mit § 79 Abs. 4b BWG, soweit sie zwei Millionen Euro nicht übersteigen, sowie gemäß § 6 Abs. 6 ESAEG, soweit sie 500 000 Euro nicht übersteigen, und der Versicherungsaufsicht gemäß § 182 Abs. 7 VAG 2016, soweit sie 500 000 Euro nicht übersteigen, und der gemäß § 5 Abs. 3 DORA-VG mitgeteilten Kosten, soweit sie 500 000 Euro nicht übersteigen, und der Wertpapieraufsicht gemäß § 26 Abs. 4 WPF, soweit sie 500 000 Euro nicht übersteigen, und der Wertpapieraufsicht gemäß § 22 Abs. 5 MiCA-VVG, soweit sie 500 000 Euro nicht übersteigen, sind in der Gewinn- und Verlustrechnung der FMA unter den sonstigen betrieblichen Aufwendungen gesondert auszuweisen.

(2) Der Jahresabschluss und die Kostenabrechnung gemäß § 19 Abs. 1 sind von einem Wirtschaftsprüfer oder einer Wirtschaftsprüfungsgesellschaft zu prüfen. § 273 UGB ist anzuwenden.

(3) Der geprüfte Jahresabschluss samt Kostenabrechnung ist vom Vorstand dem Aufsichtsrat innerhalb von fünf Monaten nach Ablauf des vorangegangenen Geschäftsjahres zur Genehmigung vorzulegen. Die Beschlussfassung des Aufsichtsrates über die Genehmigung des Jahresabschlusses samt

### **Financial Statements**

§ 18. (1) The FMA shall provide the annual financial statement for the preceding financial year in the form of an annual balance sheet and an income statement taking into account the timeframes pursuant to para. 3. Otherwise the provisions of the third book of the Business Code (*UGB; Unternehmensgesetzbuch*) published in the Reich Law Gazette 1897 p. 219 shall apply to the annual financial statement, unless stipulated otherwise in this Federal Act. The costs for banking supervision pursuant to Article 79 para. 4b BWG communicated by the *Oesterreichische Nationalbank*, provided that they do not exceed EUR 8 million, as well as pursuant to Article 3 para. 5 BaSAG in conjunction with Article 79 para. 4b BWG, provided that they do not exceed EUR 2 million, as well as pursuant to Article 6 para. 6 ESAEG, provided that they do not exceed EUR 500 000, and the costs of insurance supervision pursuant to Article 182 para. 7 VAG 2016, provided that they do not exceed EUR 500 000 Euro, and the costs notified pursuant to Article 5 para. 3 DORA-VG, provided that they do not exceed EUR 500 000, and the costs of securities supervision pursuant to Article 26 para. 4 WPF, provided that they do not exceed EUR 500 000, and securities supervision pursuant to Article 22 para. 5 MiCA-VVG, shall be shown separately in the FMA's income statement under "other operating expenses".

(2) The financial statements and the statement of costs pursuant to article 19 para 1 shall be audited by an external auditor or an external auditing firm. Article 273 UGB shall apply.

(3) The Executive Board shall submit the audited financial statements including the statement of costs to the Supervisory Board for approval within five months after the end of the preceding financial year. The Supervisory Board shall adopt a resolution on the approval of the financial statements including the statement

Kostenabrechnung hat so rechtzeitig zu erfolgen, dass der Vorstand den Jahresabschluss samt Kostenabrechnung dem Bundesminister für Finanzen innerhalb von sechs Monaten nach Ablauf des vorangegangenen Geschäftsjahres übermitteln und gemäß Abs. 6 veröffentlichen kann.

(4) Der Aufsichtsrat hat die Mitglieder des Vorstandes zu entlasten, wenn der Jahresabschluss und die Kostenabrechnung genehmigt wurde, die Geschäftsführung im abgelaufenen Geschäftsjahr jeweils ordnungsgemäß erfolgt ist und der Entlastung keine im abgelaufenen Geschäftsjahr gesetzte Pflichtverletzung entgegensteht, die einen Abberufungsgrund gemäß § 7 Abs. 3 Z 3 oder 5 darstellt.

(5) Das Geschäftsjahr der FMA ist das Kalenderjahr.

(6) Der Vorstand hat den geprüften und vom Aufsichtsrat genehmigten Jahresabschluss in der Internet-Homepage der FMA zu veröffentlichen und eine Hinweisbekanntmachung mit Angabe der Internet-Adresse der FMA in der Wiener Zeitung oder einem anderen im gesamten Bundesgebiet erhältlichen Bekanntmachungsblatt zu veranlassen. Der Jahresabschluss ist jeweils bis zur Veröffentlichung des nächstfolgenden Jahresabschlusses zur Einsicht im Internet bereit zu halten.

#### **Kosten der Aufsicht**

§ 19. (1) Die FMA hat für jeden der in § 2 Abs. 1 bis 4 genannten Aufsichtsbereiche einen eigenen Rechnungskreis zu bilden. Sie hat bei der internen Organisation für die weitestmögliche direkte Zuordnung der Aufsichtskosten (Personal- und Sachaufwand, Abschreibungen und sonstige Aufwendungen) zu diesen Rechnungskreisen Vorsorge zu treffen. Jene Kosten, die einem bestimmten Rechnungskreis nicht direkt zugeordnet werden können, sind gemäß Abs. 2 auf die einzelnen Rechnungskreise aufzuteilen. Diese Rechnungskreise sind:

1. Rechnungskreis 1 für die Kosten der Bankenaufsicht;
2. Rechnungskreis 2 für die Kosten der Versicherungsaufsicht;
3. Rechnungskreis 3 für die Kosten der Wertpapieraufsicht;
4. Rechnungskreis 4 für die Kosten der Pensionskassenaufsicht.

Mit dem Jahresabschluss gemäß § 18 ist auch eine rechnungskreisbezogene Kostenabrechnung zu erstellen. Die von der Oesterreichischen Nationalbank mitgeteilten Kosten der Bankenaufsicht gemäß § 79 Abs. 4b BWG, soweit sie acht Millionen Euro nicht übersteigen, und gemäß § 3 Abs. 5 BaSAG in Verbindung mit § 79 Abs. 4b BWG, soweit

of costs in such a timely manner that the Executive Board is able to submit the financial statements including the statement of costs to the Federal Minister of Finance within six months after the end of the preceding financial year and is able to publish them pursuant to para. 6.

(4) The Supervisory Board shall approve the acts of the members of the Executive Board if the financial statements and the statement of costs have been approved, the management in the past financial year was of an orderly nature, and approval of the acts is not opposed by a breach of duty having occurred in the past financial year, which constitutes a ground for dismissal pursuant to Article 7 para. 3 nos. 3 or 5.

(5) The calendar year shall form the financial year of the FMA.

(6) The Executive Board shall publish the audited financial statements approved by the Supervisory Board on the FMA's website and arrange for a public announcement including the FMA's Internet address in the Wiener Zeitung or any other official bulletins available nationwide. The annual financial statements shall be available for inspection on the Internet until the publication of the next financial statements.

#### **Supervision Costs**

§ 19. (1) The FMA shall form a separate accounting group for each of the supervisory listed in Article 2 paras. 1 to 4. With regard to its internal organisation, it shall make provision for the most far-reaching direct allocation of the supervision costs (personnel and material expenses, write-offs and other expenses) to these accounting groups. Those costs that cannot be allocated directly to a certain accounting group shall be apportioned among the individual accounting groups pursuant to para 2. These accounting groups shall be:

1. accounting group 1 for the banking supervision costs;
2. accounting group 2 for the insurance supervision costs;
3. accounting group 3 for the securities supervision costs;
4. accounting group 4 for the pension company supervision costs;

Together with the annual financial statement pursuant to Article 18, a statement of costs broken down into accounting groups shall also be prepared. The costs for banking supervision pursuant to Article 79 para. 4b BWG notified by the *Oesterreichische Nationalbank*, provided that they do not exceed EUR 8 million, as well as pursuant to Article 3 para. 5 BaSAG

sie zwei Millionen Euro nicht übersteigen, und gemäß § 6 Abs. 6 ESAEG, soweit sie 500 000 Euro nicht übersteigen, sind dem Rechnungskreis 1 zuzuordnen. Die von der Oesterreichischen Nationalbank gemäß § 182 Abs. 7 VAG 2016 mitgeteilten Kosten der Versicherungsaufsicht sind dem Rechnungskreis 2 zuzuordnen, soweit sie 500 000 Euro nicht übersteigen. Die von der Oesterreichischen Nationalbank mitgeteilten Kosten der Wertpapieraufsicht gemäß § 26 Abs. 4 WPF, soweit sie 500 000 Euro nicht übersteigen, und gemäß § 22 Abs. 5 MiCA-VVG sind dem Rechnungskreis 3 zuzuordnen. Die von der Oesterreichischen Nationalbank mitgeteilten Kosten gemäß § 6 Abs. 3 Z 2 DORA-VG sind, soweit sie 500 000 Euro nicht übersteigen, entsprechend der Aufschlüsselung nach Kategorien von Rechtsträgern gemäß § 6 Abs. 3 DORA-VG denjenigen Rechnungskreisen zuzuordnen, denen die Kosten für die Wahrnehmung von Aufsichtsaufgaben nach den in Art. 46 der Verordnung (EU) 2022/2554 für die jeweilige Kategorie von Rechtsträgern angeführten Unionsrechtsakten und entsprechenden nationalen Begleitmaßnahmen zuzuordnen sind.

(2) Die FMA hat auf Grund der für die Rechnungskreise 1 bis 4 ermittelten direkt zurechenbaren Kosten die Verhältniszahlen der Kosten je Rechnungskreis zueinander zu ermitteln. Unter Anwendung dieser Verhältniszahlen sind die nicht gemäß Abs. 1 direkt einem Rechnungskreis zuordenbaren Kosten auf die einzelnen Rechnungskreise aufzuteilen. Zu den nicht direkt zuordenbaren Kosten zählt auch die gemäß § 20 erlaubte Rücklagendotierung.

(3) Die Summe der gemäß Abs. 1 direkt und Abs. 2 verhältnismäßig einem Rechnungskreis zugeordneten Kosten bilden die Gesamtkosten des Rechnungskreises. Die Summe der Gesamtkosten der Rechnungskreise 1 bis 4 bilden die Gesamtkosten der FMA.

(4) Der Bund leistet pro Geschäftsjahr der FMA einen Beitrag von 6 100 000 Euro. Dieser Beitrag sowie Erträge, die nicht auf Grund des Ersatzes von Aufsichtskosten oder diesbezüglichen Vorauszahlungen oder gemäß Abs. 10 der FMA zufließen, sind von den Gesamtkosten der FMA abzuziehen. Der verbleibende Differenzbetrag ist in Anwendung der Verhältniszahlen gemäß Abs. 2 auf die Rechnungskreise 1 bis 4 aufzuteilen. Die sich hieraus je Rechnungskreis ergebenden Beträge stellen nach Abzug der auf Grund von Abs. 10 erhaltenen

in conjunction with Article 79 para. 4b BWG, provided that they do not exceed EUR 2 million, as well as pursuant to Article 6 para. 6 ESAEG, provided that they do not exceed EUR 500 000, shall be assigned to accounting group 1. The direct costs for insurance supervision pursuant to Article 182 para. 7 VAG 2016 notified by the *Oesterreichische Nationalbank* shall be assigned to accounting group 2, provided that they do not exceed EUR 500 000. The direct costs for securities supervision pursuant to Article 26 para. 4 WPF notified by the *Oesterreichische Nationalbank* provided that they do not exceed EUR 500 000, and pursuant to Article 22 para. 5 MiCA-VVG shall be assigned to accounting group 3. The costs notified by the *Oesterreichische Nationalbank* pursuant to Article 6 para. 3 no. 2 shall be assigned, provided that they do not exceed EUR 500 000, in accordance with the breakdown by categories of legal entities pursuant to Article 6 para. 3 DORA-VG to those accounting groups, to which the costs are to be assigned for the performance of supervisory duties in accordance with the legal acts under Union law under Article 46 of Regulation (EU) 2022/2554 and the corresponding accompanying national measures for the respective category of legal entities.

(2) The FMA shall, on the basis of the costs calculated for the accounting groups 1 to 4 for directly allocable costs, the FMA shall compute the ratios of the costs per accounting group in relation to each other. On the basis of these ratios, costs that cannot be directly allocated to a specific accounting group pursuant to para. 1 shall be apportioned among the individual accounting groups. The transfer to reserves permitted under Article 20 shall also be treated as not directly allocable costs.

(3) The sum of the costs allocated to an accounting group directly pursuant to para. 1 and on a pro rata basis pursuant to para. 2 shall constitute the total costs of the accounting group. The sum of the total costs of accounting groups 1 to 4 shall constitute the total costs of the FMA.

(4) The Federal Government shall contribute the amount of EUR 6 100 000 per financial year towards the FMA. This contribution as well as any income flowing to the FMA that does not relate to the compensation for supervision costs or related prepayments, or that is received pursuant to para. 10 shall be deducted from the total costs of the FMA. The remain difference shall be apportioned to accounting groups 1 to 4, using the ratios set out in para. 2. The resulting amounts per accounting group, following the deduction of authorisation fees received pursuant to para. 10,

Bewilligungsgebühren jene Kosten dar, die von den der Aufsicht der FMA unterliegenden natürlichen und juristischen Personen gemäß den jeweiligen Kostenbestimmungen in den in § 2 genannten Gesetzen nach Vorschreibung durch die FMA zu ersetzen sind.

(5) Die FMA hat auf der Grundlage eines jeden Jahresabschlusses unverzüglich die auf die einzelnen Kostenpflichtigen gemäß Abs. 4 letzter Satz entfallenden Kosten für das vorangegangene Geschäftsjahr zu errechnen. Der errechnete Betrag ist mit den erhaltenen Vorauszahlungen für das vorangegangene Geschäftsjahr gegenzurechnen. Der Differenzbetrag hieraus ist zur Zahlung vorzuschreiben, sofern sich nicht ein Guthaben zugunsten des Kostenpflichtigen ergibt; Guthaben sind auszuzahlen. Für das nächstfolgende FMA-Geschäftsjahr sind den Kostenpflichtigen Vorauszahlungen in Höhe von 105 vH des gemäß dem ersten Satz jeweils errechneten Betrages vorzuschreiben; sofern jedoch die folgenden im Jahresabschluss der FMA gesondert ausgewiesenen und von der Oesterreichischen Nationalbank

1. gemäß § 79 Abs. 4b BWG mitgeteilten Kosten der Bankenaufsicht den Betrag von acht Millionen Euro, oder
2. gemäß § 3 Abs. 5 BaSAG in Verbindung mit § 79 Abs. 4b BWG mitgeteilten Kosten der Bankenaufsicht den Betrag von zwei Millionen Euro, oder
3. gemäß § 6 Abs. 6 ESAEG mitgeteilten Kosten der Bankenaufsicht den Betrag von 500 000 Euro, oder
4. gemäß § 182 Abs. 7 VAG 2016 mitgeteilten Kosten der Versicherungsaufsicht den Betrag von 500 000 Euro, oder
5. gemäß § 26 Abs. 4 WPFPG mitgeteilten Kosten der Wertpapieraufsicht den Betrag von 500 000 Euro, oder
6. [gemäß § 22 Abs. 5 MiCA-VVG mitgeteilte Kosten der Wertpapieraufsicht den Betrag von 500 000 Euro](#)

erreicht haben, ist abweichend vom ersten Satzteil jeweils dieser Teilbetrag in der Vorauszahlung mit 100 vH vorzuschreiben. Auf Grund dieser Vorschreibungen haben die Kostenpflichtigen den vorgeschriebenen Betrag in vier gleichen Teilen jeweils bis spätestens 15. Jänner, April, Juli und Oktober des betreffenden Jahres zu leisten.

(5a) Die FMA hat der Oesterreichischen Nationalbank für die Kosten ihrer Aufgaben und Tätigkeiten nach dem BWG sowie der Verordnung (EU) Nr. 1024/2013 Erstattungsbeträge zu leisten. Die Erstattungsbeträge sind auf Grund

represent the costs that are to be recovered by the FMA from the natural and legal persons that are subject to supervision by the FMA pursuant to the respective cost provisions in the laws listed in Article 2 by means notices of payment.

(5) Based on the respective annual financial statements, the FMA shall calculate the costs attributable to the individual entities liable to pay costs pursuant to para. 4 last sentence for the preceding financial year without delay. The calculated amount shall be offset against the advance payments received for the preceding financial year. The difference arising shall be prescribed for payment unless there is a credit balance in favour of the entity liable to pay costs; credit balances shall be paid out. For the following FMA financial year, the entities liable to pay costs shall be sent notifications about the prepayment in the amount of 105 % of the amount calculated in accordance with the first sentence; in the event however that the following costs notified by the *Oesterreichische Nationalbank* and displayed separately in the FMA's annual financial statement

1. the banking supervision costs notified pursuant to Article 79 para. 4b BWG have reached the amount of EUR 8 million, or
2. the banking supervision costs notified pursuant to Article 3 para. 5 BaSAG in conjunction with Article 79 para. 4b BWG have reached the amount of EUR 2 million, or
3. the banking supervision costs notified pursuant to Article 6 para. 6 ESAEG have reached the amount of EUR 500 000, or
4. the insurance supervision costs notified pursuant to Article 182 para. 7 VAG 2016 have reached the amount of EUR 500 000, or
5. the securities supervision costs notified pursuant to Article 26 para. 4b WPFPG have reached the amount of EUR 500 000

then by way of derogation from first part of this sentence notifications shall be sent for prepayment in the amount of 100 % of the calculated amount. Based on these notifications of payment due, the entities liable to pay costs shall remit the prescribed amount in four equal instalments by 15 January, April, July and October of the respective year.

(5a) The FMA shall reimburse the *Oesterreichische Nationalbank* for the costs arising from its duties and activities in accordance with the BWG and Regulation (EU) No. 1024/2013. The amounts to be reimbursed shall be calculated on the basis

der für das jeweils vorangegangene Geschäftsjahr gemäß § 79 Abs. 4b BWG mitgeteilten Kosten der Bankenaufsicht zu bemessen und betragen höchstens acht Millionen Euro. Die Erstattung erfolgt bis spätestens Ende März des nächstfolgenden Geschäftsjahres.

(5b) Die FMA hat der Oesterreichischen Nationalbank für die Kosten der gutachtlichen Äußerungen gemäß § 182 Abs. 5 VAG 2016 Erstattungsbeträge zu leisten. Die Erstattungsbeträge sind auf Grund der für das jeweils vorangegangene Geschäftsjahr gemäß § 182 Abs. 7 VAG 2016 mitgeteilten Kosten zu bemessen und betragen höchstens 500 000 Euro. Die Erstattung erfolgt bis spätestens Ende März des nächstfolgenden Geschäftsjahres.

(5c) Die FMA hat der Oesterreichischen Nationalbank für die Kosten ihrer Tätigkeit für den Bereich der Sanierung und Abwicklung von Unternehmen gemäß § 3 Abs. 5 BaSAG in Verbindung mit § 79 BWG Erstattungsbeiträge zu leisten. Die Erstattungsbeiträge sind auf Grund der für das jeweils vorausgegangene Geschäftsjahr gemäß § 3 Abs. 5 BaSAG in Verbindung mit § 79 Abs. 4b BWG mitgeteilten Kosten der Aufsicht nach dem BaSAG zu bemessen und betragen höchstens zwei Millionen Euro. Die Erstattung erfolgt bis spätestens Ende März des nächstfolgenden Geschäftsjahres.

(5d) Die FMA hat der Oesterreichischen Nationalbank für die Kosten ihrer Tätigkeit für den Bereich der Beaufsichtigung der Sicherungseinrichtungen gemäß § 5 Abs. 2 Z 4 ESAEG und § 6 ESAEG Erstattungsbeiträge zu leisten. Die Erstattungsbeiträge sind auf Grund der für das jeweils vorausgegangene Geschäftsjahr gemäß § 6 Abs. 6 ESAEG mitgeteilten Kosten der Aufsicht nach dem ESAEG zu bemessen und betragen höchstens 500 000 Euro. Die Erstattung erfolgt bis spätestens Ende März des nächstfolgenden Geschäftsjahres.

(5e) Die FMA hat der Oesterreichischen Nationalbank für die Kosten ihrer Tätigkeiten gemäß § 26 Abs. 2 WPF 2016 Erstattungsbeiträge zu leisten. Die Erstattungsbeiträge sind auf Grund der für das jeweils vorausgegangene Geschäftsjahr mitgeteilten Kosten der Aufsicht nach dem WPF 2016 zu bemessen und betragen höchstens 500 000 Euro. Die Erstattung erfolgt bis spätestens Ende März des nächstfolgenden Geschäftsjahres.

(5f) Die FMA hat der Oesterreichischen Nationalbank für die Kosten ihrer Aufgaben und Tätigkeiten nach dem MiCA-VVG Erstattungsbeträge zu leisten. Die Erstattungsbeträge sind auf Grund der für das jeweils vorangegangene Geschäftsjahr gemäß § 22 Abs. 5 MiCA-VVG mitgeteilten und der

of the costs of banking supervision notified for the respective preceding financial year pursuant to Article 79 para. 4b BWG and shall not exceed EUR 8 million. The reimbursement shall be effected no later than by the end of March of the following financial year.

(5b) The FMA shall reimburse the *Oesterreichische Nationalbank* for the costs arising from expert opinions pursuant to Article 182 para. 5 VAG 2016. The amounts to be reimbursed shall be calculated on the basis of the direct costs notified for the respective preceding financial year pursuant to Article 182 para. 7 VAG 2016 and shall not exceed EUR 500 000. The reimbursement shall be effected no later than by the end of March of the following financial year.

(5c) The FMA shall reimburse the *Oesterreichische Nationalbank* for the costs arising from the latter's activity in the recovery and resolution of entities pursuant to Article 3 para. 5 BaSAG in conjunction with Article 79 BWG. The amounts to be reimbursed shall be calculated on the basis of the direct costs of supervision in accordance with BaSAG notified for the respective preceding financial year pursuant to Article 3 para. 5 BaSAG in conjunction with Article 79 para. 4b BWG and shall not exceed EUR 2 million. The reimbursement shall be effected no later than by the end of March of the following financial year.

(5d) The FMA shall reimburse the *Oesterreichische Nationalbank* for the costs arising from the latter's activity in the supervision of deposit guarantee facilities pursuant to Article 5 para. 2 ESAEG and Article 6 ESAEG. The amounts to be reimbursed shall be calculated on the basis of the direct costs of supervision in accordance with ESAEG notified for the respective preceding financial year pursuant to Article 6 para. 6 ESAEG and shall not exceed EUR 500 000. The reimbursement shall be effected no later than by the end of March of the following financial year.

(5e) The FMA shall reimburse the *Oesterreichische Nationalbank* for the costs arising from the latter's activities pursuant to Article 26 para. 2 WPF 2016. The amounts to be reimbursed shall be calculated on the basis of the direct costs of supervision in accordance with WPF 2016 notified for the respective preceding financial year and shall not exceed EUR 500 000. The reimbursement shall be effected no later than by the end of March of the following financial year.

(5f) The FMA shall reimburse the *Oesterreichische Nationalbank* for the costs arising from their duties and activities in accordance with the MiCA-VVG. The reimbursement amounts shall be measured on the basis of the costs notified and assigned to securities supervision for the respective previous financial year pursuant

Wertpapieraufsicht zuzuordnenden Kosten zu bemessen und betragen höchstens 500 000 Euro. Die Erstattung erfolgt bis spätestens Ende März des nächstfolgenden Geschäftsjahres.

(5g) Die FMA hat der Oesterreichischen Nationalbank für die Kosten ihrer Aufgaben und Tätigkeiten in Zusammenhang mit den gutachtlichen Äußerungen gemäß § 6 DORA-VG Erstattungsbeiträge zu leisten. Die Erstattungsbeiträge sind auf Grund der für das jeweils vorausgegangene Geschäftsjahr mitgeteilten Kosten gemäß § 6 Abs. 3 DORA-VG zu bemessen und betragen höchstens 500 000 Euro. Die Erstattung erfolgt bis spätestens Ende März des nächstfolgenden Geschäftsjahres.

- (6) Die FMA hat in den Kostenbescheiden gemäß Abs. 5 abzusprechen über:
1. die Höhe der auf den einzelnen Kostenpflichtigen im jeweiligen Rechnungskreis entfallenden Kosten aus der Jahresabrechnung für das vorangegangene Geschäftsjahr;
  2. die für das vorangegangene Geschäftsjahr von ihm geleisteten Vorauszahlungen;
  3. die Höhe des negativen oder positiven Differenzbetrages, der zur Zahlung vorgeschrieben oder zur Auszahlung freigegeben wird;
  4. die Vorauszahlungen für das nächstfolgende Geschäftsjahr im Ausmaß von 105 vH des Betrages gemäß Z 1.

(7) Die FMA hat nähere Regelungen über die Durchführung der Vorauszahlungen und der Kostenerstattung, insbesondere die Termine für die Vorschreibung und Fristen für die Zahlung, sofern nicht Abs. 5 oder § 26 anderes anordnen, durch Verordnung festzusetzen.

(8) Für den Finanzplan gemäß § 17 ist eine rechnungskreisbezogene Kostenschätzung zu erstellen, hierbei ist gemäß Abs. 1 bis 4 vorzugehen.

(9) Zusätzlich zum Beitrag gemäß Abs. 4 kann der Bund nach Maßgabe der im jährlichen Bundesfinanzgesetz für diesen Zweck vorgesehenen Mittel einen weiteren Kostenbeitrag leisten, wenn dies trotz wirtschaftlicher, sparsamer und zweckmäßiger Gebarung der FMA zur Abdeckung notwendiger Aufsichtskosten erforderlich ist. Auch dieser Beitrag ist von den Gesamtkosten der FMA vor Aufteilung der FMA-Kosten auf die Rechnungskreise (Abs. 4) abzuziehen.

(10) Für die Bewilligung von Tatbeständen gemäß den Tarifposten 44, 45 und 50 bis 59 der Bundesverwaltungsabgabenverordnung 1983, BGBl. Nr. 24/1983, in

to Article 22 para. 5 MiCA-VVG. The reimbursement shall occur no later than by the end of March of the following financial year.

(5g) The FMA shall reimburse the *Oesterreichische Nationalbank* for the costs arising from its duties and activities in conjunction with expert opinions pursuant to Article 6 DORA-VG. The amounts to be reimbursed shall be calculated on the basis of the direct costs notified pursuant to Article 6 para. 3 DORA-VG for the respective preceding financial year and shall not exceed EUR 500 000. The reimbursement shall occur no later than by the end of March of the following financial year.

- (6) In its payment notices pursuant to para. 5, the FMA shall specify:
1. the amount of the costs of the respective accounting group attributable to the individual entity liable to pay costs based on the annual financial statement of the preceding financial year;
  2. the prepayments made by the entity for the preceding financial year;
  3. the amount of the negative or positive difference which will be prescribed for payment or released to be paid out;
  4. the advance payments for the following financial year in the amount of 105 per cent of the amount pursuant to no. 1.

(7) The FMA shall determine more detailed rules for prepayments and reimbursement of costs, in particular the deadlines for the notices of payment due and the periods for the payment, unless para. 5 or Article 26 stipulate otherwise, by issuing a regulation.

(8) A cost estimate on the basis of the accounting groups shall be made for the financial plan pursuant to Article 17, applying paras. 1 to 4.

(9) Apart from the amount pursuant to para 4, the Federal Government may contribute an additional amount to the costs in accordance with the funds provided for this purpose in the annual Federal Finance Act (*BFG; Bundesfinanzgesetz*) if this is necessary to cover supervision costs despite economic, economical and expedient business practices by the FMA. This amount shall also be deducted from the total costs of the FMA, prior to apportioning the costs of the FMA among the accounting groups (para. 4).

(10) For the authorisation of situations in accordance with fee items 44 and 45 and 50 to 59 of the Regulation on Federal Administration Fees 1983 (*BvwAbgV*;

der Fassung des BGBl. II Nr. 146/2000 sind an Stelle der Bundesverwaltungsabgaben Bewilligungsgebühren entsprechend der von der FMA zu erlassenden Gebührenverordnung an die FMA zu entrichten. Dies gilt ebenso für die Amtshandlungen gemäß den Tarifposten 1 bis 5, soweit diese Amtshandlungen in den Zuständigkeitsbereich der FMA fallen. Die Gebühren dürfen die durch die Bewilligung oder sonstige Amtshandlung durchschnittlich entstehenden Kosten, unter Berücksichtigung eines Fixkostenanteiles, nicht überschreiten. Die Bewilligungsgebühren sind rechnungskreisbezogen zuzuordnen und im jeweiligen Rechnungskreis unter Berücksichtigung von in den jeweiligen Kostenbestimmungen vorgesehenen Subrechnungskreise in den in § 2 genannten Gesetzen kostenmindernd anzusetzen; die näheren Regelungen über die Durchführung sind in der Verordnung gemäß Abs. 7 festzusetzen.

§ 20. (1) Die FMA ist berechtigt, nach Maßgabe der Abs. 2 und 3 eine Rücklage für unvorhergesehene Belastungen zu bilden. Diese Rücklage darf nur zur Bedeckung von außergewöhnlichen Aufsichtsaufwendungen verwendet werden.

(2) Die Dotierung der Rücklage darf je Geschäftsjahr der FMA im Ausmaß von höchstens 1 vH der Gesamtkosten der FMA auf Basis des zuletzt festgestellten Jahresabschlusses so lange und insoweit erfolgen, als die Rücklage insgesamt ein Ausmaß von 5 vH der jeweils im letzten Jahresabschluss festgestellten Gesamtkosten nicht erreicht hat.

(3) Die Rücklage ist im Jahresabschluss offen als Rücklage auszuweisen.

(4) Im Finanzplan ist die Rücklage und deren Dotierung entsprechend vorzusehen.

#### Amtshilfe

§ 21. (1) Alle Organe des Bundes, der Länder und der Gemeinden sind im Rahmen ihres gesetzlichen Wirkungsbereiches zur Hilfeleistung an die FMA verpflichtet. Dies gilt auch für den Hauptverband der Sozialversicherungsträger <sup>(Anm. 1)</sup>, soweit die von diesem erteilten Auskünfte für die von der FMA zu führenden Verwaltungsverfahren und Verwaltungsstrafverfahren erforderlich sind. Amtshilfeleistungen nach dieser Bestimmung haben auch ohne vorhergehendes Ersuchen zu erfolgen.

(2) Es arbeiten unbeschadet anderer bundesgesetzlicher Bestimmungen mit der FMA in wechselseitiger Hilfeleistung zusammen:

1. die Gerichte,

*Bundesverwaltungsabgabenverordnung*) as published in Federal Law Gazette No. 24/1983, in the version published in Federal Law Gazette II No. 146/2000, instead of federal administration fees, authorisation fees are to be paid to the FMA in accordance with the Regulation on Fees (*Gebührenverordnung*) to be issued by the FMA. This shall also apply to official acts pursuant to the fee items 1 to 5, provided that these official acts fall within the responsibility of the FMA. The fees may not exceed the average costs arising from the authorisation or other official acts, taking a share of the fixed costs into account. The authorisation fees shall be assigned in the respective accounting group with the aim of reducing costs taking into account the subaccounting groups in the respective cost provisions of the laws listed in Article 2; more detailed rules shall be determined about its execution in the regulation to be issued pursuant to para. 7.

§ 20. (1) The FMA is authorised, in accordance with paras. 2 and 3, to establish a reserve to cover unforeseen costs. This reserve may only be used for covering extraordinary expenses arising from supervision activities.

(2) The transfer to the reserve may be effected for each financial year of the FMA for a maximum of 1 per cent of the total costs of the FMA on the basis of the last adopted annual financial statements for as long as and provided that the total reserve has not reached an amount of 5 per cent of the total costs shown in the last respective annual financial statement.

(3) The reserve shall be disclosed as a reserve in the annual financial statement.

(4) The financial plan shall provide for the reserve and its transfer accordingly.

#### Official Assistance

§ 21. (1) All bodies of the Federal Government, the provinces (*Länder*) and municipalities (*Gemeinden*) are obliged to assist the FMA within the scope of their statutory field of activity. This shall also apply to the Main Association of Austrian Social Security Institutions, provided that the information supplied is required for administrative proceedings and administrative penal proceedings to be conducted by the FMA. Official assistance provided in accordance with this provision shall also be conducted spontaneously.

(2) Irrespective of other provisions set out in Federal Acts, the following shall co-operate with the FMA by providing mutual assistance:

1. the courts,

2. der Bundesminister für Finanzen im Rahmen seiner Aufgaben nach den in § 2 genannten Bundesgesetzen,
3. der Bundesminister für Digitalisierung und Wirtschaftsstandort und die Bezirksverwaltungsbehörden bei der Vollziehung der aufsichtsrechtlichen Bestimmungen über die Kreditvermittlung, die Versicherungsvermittlung und die Wertpapiervermittlung,
4. die Österreichische Nationalbank im Rahmen ihrer bundesgesetzlichen Aufgaben sowie ihrer Aufgaben im Rahmen des Europäischen Systems der Zentralbanken (ESZB),
5. die Übernahmekommission,
6. die E-Control GmbH,
7. die Bundeswettbewerbsbehörde,
8. das zuständige Börseunternehmen nach dem BörseG 2018,
9. die Abgabenbehörden des Bundes,
10. die Abschlussprüferaufsichtsbehörde.

(3) Eine Amtshilfeleistung der FMA an Abgabenbehörden des Bundes hat durch Erteilung von Auskünften zu erfolgen und nur in folgenden Fällen stattzufinden:

1. bei Vorliegen substantiiert Hinweise auf Praktiken, Modelle oder Szenarien, die steuerschädliche Verhaltensweisen indizieren, ermöglichen oder vereinfachen und im Zusammenhang mit konkreten Finanzinstrumenten oder -dienstleistungen sowie deren Emittenten, Anbietern, Intermediären und sonstigen Finanzdienstleistern stehen;
2. bei Rechtsfragen im Zusammenhang mit Bundesgesetzen, welche in § 2 Abs. 1 bis 4 angeführt sind.

Im Rahmen der Amtshilfe nach Z 1 sind neben einer Zusammenfassung des Sachverhalts möglichst genaue und umfassende Angaben über die betroffenen natürlichen und juristischen Personen sowie die Finanzinstrumente oder -dienstleistungen zu übermitteln.

(3a) Die gemäß § 194a Finanzstrafgesetz – FinStrG, BGBl. Nr. 129/1958, zuständige Behörde ist verpflichtet, der FMA im Einzelfall Auskünfte aus dem Finanzstrafregister über rechtskräftige, noch nicht getilgte Bestrafungen zu erteilen. Auskünfte können von der FMA ausschließlich im Zusammenhang mit der Prüfung

2. the Federal Minister of Finance within the scope of his duties in accordance with the Federal Acts listed in Article 2,
3. The Federal Minister for Digital and Economic Affairs and the local administrative authorities in the enforcement of the provisions under supervisory law on the brokering of loans, insurance mediation and securities brokerage,
4. the *Oesterreichische Nationalbank* within the scope of its duties stated in Federal Acts and its duties within the scope of the European System of Central Banks (ESCB),
5. the Austrian Takeover Commission (*Übernahmekommission*),
6. E-Control GmbH,
7. the Austrian Federal Competition Authority (Bundeswettbewerbsbehörde),
8. the competent exchange operating company in accordance with the BörseG 2018,
9. government tax authorities,
10. the Audit Oversight Body of Austria (*APAB; Abschlussprüferaufsichtsbehörde*).

(3) Provision of official assistance by the FMA towards government tax authorities shall be in the form of providing information, and shall only occur in the following cases:

1. where substantiated indications exist about practices, models or scenarios that suggest, permit or simplify practices that are harmful for tax purposes, and which are connected to specific financial instruments or financial services as well as their issuers, offerors, intermediaries and other financial services providers;
2. in the case of legal enquiries in relation to the Federal Acts listed in Article 2 paras. 1 to 4.

Within the scope of official assistance provided in accordance with no. 1, in addition to a summary about the factual circumstances, as precise and comprehensive as possible details must be submitted about the affected natural and legal persons as well as the financial instruments or financial services concerned.

(3a) The competent authority pursuant to Article 194a of the Financial Crime Act (*FinStrG; Finanzstrafgesetz*) published in Federal Act No. 129/1958 shall be obliged to provide information on a case-by-case basis to the FMA from the Register of Financial Crimes (*Finanzstrafregister*) about legally final and not yet expunged

geordneter wirtschaftlicher Verhältnisse im Rahmen der Eignungsprüfung von Geschäftsleitern, Aufsichtsratsmitgliedern und Inhabern von Schlüsselfunktionen („Fit & Proper Verfahren“) oder Eigentümerkontrollverfahren angefordert werden. Die Daten sind unverzüglich zu löschen, wenn sie für die Erfüllung des konkreten Zwecks nicht mehr benötigt werden.

(4) Die Organe des öffentlichen Sicherheitsdienstes haben der FMA über deren Ersuchen zur Sicherung der Aufsichtsbefugnisse gemäß § 2 im Rahmen ihres gesetzlichen Wirkungsbereiches Hilfe zu leisten, wenn ansonsten die Vereitelung der angeordneten Maßnahmen droht.

(5) Die Finanzprokuratorat kann die FMA über deren Ersuchen entgeltlich vertreten.

(6) Die Oesterreichische Nationalbank kann sich zur Vornahme der ihr gemeinschaftsrechtlich übertragenen, in den Aufgabenbereich des Europäischen Systems der Zentralbanken (ESZB) fallenden Überprüfungen im Einvernehmen mit der FMA auch der Prüforgane der FMA bedienen, wenn hierdurch das Verfahren wesentlich vereinfacht oder beschleunigt wird oder wenn dies im Interesse der Zweckmäßigkeit, Einfachheit, Raschheit oder Kostenersparnis gelegen ist.

(\_\_\_\_\_)

*Anm. 1: „Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger“ ab 1.1.2020 ersetzt durch „Dachverband der Sozialversicherungsträger“, vgl. § 720 ASVG, BGBl. Nr. 189/1955, idF BGBl. I Nr. 100/2018)*

#### **Zusammenarbeit mit der Europäischen Aufsichtsbehörde**

**§ 21a.** (1) Die FMA ist zur umfassenden wechselseitigen Zusammenarbeit mit

1. der Europäischen Bankaufsichtsbehörde – EBA (Verordnung (EU) Nr. 1093/2010 vom 24. November 2010 zur Errichtung einer Europäischen Aufsichtsbehörde (Europäischen Bankenaufsichtsbehörde), zur Änderung des Beschlusses Nr. 716/2009/EG und zur Aufhebung des Beschlusses 2009/78/EG der Kommission – ABl. Nr. L 331 vom 15.12.2010, S. 12),
2. der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde – ESMA (Verordnung (EU) Nr. 1095/2010 vom 24. November 2010 zur Errichtung einer Europäischen Aufsichtsbehörde (Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde), zur Änderung des Beschlusses Nr. 716/2009/EG

penalties. Such information may only be requested by the FMA in conjunction with the checking of orderly financial circumstances in the relating to the Fit and Proper testing of directors, members of the supervisory board and key function holders (“Fit & Proper procedures”) or qualifying holding procedures. The information shall be deleted without delay, where it is no longer required for fulfilling this specific purpose.

(4) The bodies of the public police service shall assist the FMA within the scope of their statutory field of activity at the FMA’s request to safeguard its supervisory powers pursuant to Article 2 where otherwise the measures imposed risk being impeded.

(5) The Federal Financial Agency (*Finanzprokuratorat*) may represent the FMA at its request for valuable consideration.

(6) In agreement with the FMA, the *OeNB* may use the auditing bodies of the FMA for the performance of audits within the scope of duties of the European System of Central Banks (ESCB) transferred to it under Community law if the procedure would thus be simplified or accelerated or if this would be more expedient, simpler, faster or less expensive.

#### **Cooperation with the European Supervisory Authority**

**§ 21a.** (1) Die FMA is authorised and obliged to engage in broad and mutual cooperation with:

1. The European Banking Authority (EBA) (Regulation (EU) No 1093/2010 of 24 November 2010 establishing a European Supervisory Authority (European Banking Authority), amending Decision No 716/2009/EC and repealing Commission Decision 2009/78/EC – OJ L 331, 15.12.2010, p. 12),
2. The European Securities and Markets Authority (ESMA) Regulation (EU) No 1095/2010 of the European Parliament and of the Council of 24 November 2010 establishing a European Supervisory Authority (European Securities and Markets Authority), amending Decision No 716/2009/EC

und zur Aufhebung des Beschlusses 2009/77/EG der Kommission – ABl. Nr. L 331 vom 15.12.2010, S. 84) und

3. der Europäischen Versicherungsaufsichtsbehörde – EIOPA (Verordnung (EU) Nr. 1094/2010 vom 24. November 2010 zur Errichtung einer Europäischen Aufsichtsbehörde (Europäische Aufsichtsbehörde für das Versicherungswesen und die betriebliche Altersversorgung), zur Änderung des Beschlusses Nr. 716/2009/EG und zur Aufhebung des Beschlusses 2009/79/EG der Kommission – ABl. Nr. L 331 vom 15.12.2010, S. 48) und
4. den anderen Teilnehmern des Europäischen Finanzaufsichtssystems – ESFS (Art. 1 Abs. 3 der Verordnung (EU) Nr. 1092/2010 vom 24. November 2010 über die Finanzaufsicht der Europäischen Union auf Makroebene und zur Errichtung eines Europäischen Ausschusses für Systemrisiken)

berechtigt und verpflichtet.

(2) Für die Zwecke des Abs. 1 hat die FMA den Teilnehmern des ESFS auf Anfrage alle Informationen zur Verfügung zu stellen, die zur Wahrnehmung der Aufgaben im Rahmen des ESFS erforderlich sind. Die FMA kann für die Zwecke der Zusammenarbeit nach diesem Absatz oder gemäß der Verordnung (EU) Nr. 1092/2010 von ihren Befugnissen auch ausschließlich für die Zwecke einer solchen Zusammenarbeit Gebrauch machen; dies auch dann, wenn die Verhaltensweise, die Gegenstand der Ermittlung ist, nicht gegen eine in Österreich geltende Vorschrift verstößt.

#### **Einschränkung der Rechtskraft von Bescheiden der FMA**

**§ 21b.** (1) Sobald eine Europäische Aufsichtsbehörde einen Beschluss gemäß Art. 17 Abs. 6, 18 Abs. 4 oder 19 Abs. 4. der Verordnungen (EU) Nr. 1093/2010, (EU) Nr. 1094/2010 oder (EU) Nr. 1095/2010 erlässt, der direkt an ein Finanzinstitut im Sinne der Art. 17, 18 oder 19 der Verordnungen (EU) Nr. 1093/2010, (EU) Nr. 1094/2010 oder (EU) Nr. 1095/2010 gerichtet ist, treten in diesem Zeitpunkt in der gleichen Sache erlassene Bescheide der FMA insoweit außer Kraft.

(2) Insofern die FMA eine Empfehlung, eine Aufforderung oder einen Beschluss der Europäischen Aufsichtsbehörde oder der Europäischen Kommission gemäß Art. 17, 18 oder 19 der Verordnungen (EU) Nr. 1093/2010, (EU) Nr. 1094/2010 oder (EU) Nr. 1095/2010 befolgt, kann sie den Bescheid abweichend

and repealing Commission Decision 2009/77/EC (OJ L 331, 15.12.2010, p. 84), and

3. The European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA) (Regulation (EU) No 1094/2010 of 24 November 2010 establishing a European Supervisory Authority (European Insurance and Occupational Pensions Authority), amending Decision No 716/2009/EC and repealing Commission Decision 2009/79/EC – OJ L 331 15.12.2010, p. 48), and
4. the other members of the European System of Financial Supervision (ESFS) (Article 1 (3) of Regulation (EU) No 1092/2010 of 24 November 2010 on European Union macroprudential oversight of the financial system and establishing a European Systemic Risk Board).

(2) For the purposes of para. 1, the FMA shall upon request provide the members of the ESFS all information necessary to perform the duties under the EFSF. The FMA may also, for the purpose of cooperation in accordance with this paragraph or pursuant to Regulation (EU) No 1092/2010, use its powers exclusively for the purpose of such cooperation, even if the behaviour that is subject to an investigation does not constitute a violation of any provision under Austrian law.

#### **Restriction of the legal effect of administrative decisions issued by the FMA**

**§ 21b.** (1) As soon as a European Supervisory Authority adopts a decision pursuant to Article 17 (6), Article 18 (4) or Article 19 (4) of Regulations (EU) No 1093/2010, (EU) No 1094/2010 or (EU) No 1095/2010 that is addressed directly to a financial institution within the meaning of Articles 17, 18 or 19 of Regulations (EU) No 1093/2010, (EU) No 1094/2010 or (EU) No 1095/2010, administrative decisions issued by the FMA on the same matters shall cease to be effective at that time.

(2) Provided that the FMA follows a recommendation, a requirement or a decision by the European Supervisory Authority or the European Commission pursuant to Articles 17, 18 or 19 of the Regulations (EU) No 1093/2010, (EU) No 1094/2010 or (EU) No 1095/2010, it may modify the administrative decision even to the detriment of the party or of stakeholders, if the prerequisites specified in

von § 68 Abs. 3 AVG unter den in Art. 17, 18 oder 19 vorgesehenen Voraussetzungen auch zum Nachteil der Partei oder von Beteiligten abändern.

### Verfahrensbestimmungen

§ 22. (1) Die FMA ist zur Vollstreckung der von ihr erlassenen Bescheide, mit Ausnahme der Verwaltungsstrafbescheide, zuständig. Weiters ist die FMA zur Vollstreckung sämtlicher Entscheidungen, ausgenommen Verwaltungsstrafen, der Teilnehmer des ESFS im Rahmen jeweils des Art. 28 der Verordnungen (EU) Nr. 1093/2010, (EU) Nr. 1094/2010 oder (EU) Nr. 1095/2010 befugt. Das Verwaltungsvollstreckungsgesetz 1991 – VVG, BGBl. Nr. 53, ist, soweit sich aus Abs. 2 und Abs. 11 nichts anderes ergibt, anzuwenden. An die Stelle der Behörde in § 53 Abs. 1 erster Satz VStG und § 53a erster Satz VStG tritt die gemäß dem VVG zuständige Vollstreckungsbehörde.

*(Anm.: Abs. 2 aufgehoben durch VfGH, BGBl. I Nr. 11/2018)*

(2a) Über Beschwerden gegen Bescheide der FMA entscheidet das Bundesverwaltungsgericht durch Senat, ausgenommen in Verwaltungsstrafsachen bei Bescheiden bei denen weder eine primäre Freiheitsstrafe noch eine 600 Euro übersteigende Geldstrafe verhängt wurde. Über eine Beschwerde ist, ausgenommen in Verwaltungsstrafsachen, innerhalb der Frist zu erkennen, innerhalb der in erster Instanz zu entscheiden ist, spätestens jedoch nach sechs Monaten; die Frist beginnt mit Einlangen der Beschwerde beim Bundesverwaltungsgericht zu laufen.

(2b) Vor Erlassung eines Bescheids kann ein Verzicht auf die Einbringung einer Beschwerde rechtswirksam nur abgegeben werden, wenn aus der schriftlichen Verzichtserklärung hervorgeht, dass dem Verzichtenden im Zeitpunkt ihrer Abgabe der Inhalt des Spruches des zu erwartenden Bescheides bekannt war. Wird die Verzichtserklärung mittels Niederschrift festgehalten, ist diese dem Verzichtenden auszufolgen. Eine Begründung des Bescheids kann diesfalls entfallen. Eine trotz Verzichts eingebrachte Beschwerde ist unzulässig.

(2c) Auf Bescheide, die gemäß § 57 AVG und § 116 BaSAG erlassen werden, ist Abs. 2b nicht anwendbar.

(3) Verordnungen der FMA sind im Bundesgesetzblatt kundzumachen.

Articles 17, 18 or 19 apply, by way of derogation from Article 68 para. 3 of the Allgemeines Verwaltungsverfahrensgesetz (AVG; *General Law on Administrative Procedure*).

### Procedural Provisions

§ 22. (1) The FMA shall be competent for the enforcement of the administrative decisions that it issues, with the exception of administrative penal decisions. In addition, the FMA shall have the power to enforce all decisions, except administrative penalties, made by the parties to the ESFS under Article 28 of Regulations (EU) No 1093/2010, (EU) No 1094/2010 or (EU) No 1095/2010 each. The Administrative Enforcement Act of 1991 (VVG – Verwaltungsvollstreckungsgesetz 1991) as published in Federal Law Gazette No. 53 shall apply, unless otherwise stated in para. 2 and para. 11. The competent enforcement authority pursuant to the VVG shall act in place of the authority in the first sentence of Article 53 para. 1 VStG and the first sentence of Article 53a VStG.

*(Note: para. 2 repealed in Federal Law Gazette I No. 11/2018)*

(2a) The Federal Administrative Court shall rule upon appeals against administrative decisions issued by the FMA by means of a panel, with the exception of administrative penal matters in which neither a prison sentence nor a fine in excess of EUR 600 were imposed. With the exception of administrative penal matters, a ruling on the appeal shall be made within the time frame specified for decisions in the first instance, at latest however after six months; the time period shall commence as soon as the appeal has been received by the Federal Administrative Court.

(2b) Prior to an administrative decision being issued the right to waive the right of appeal may only be submitted in a legally effective way, when it is possible to deduce from the written declaration waiving the right to appeal that the party relinquishing their right to appeal was aware of the content of the anticipated administrative decision at the time of submitting the declaration. Where the declaration waiving the right to appeal is determined by means of meeting minutes, then such minutes shall be issued to the party relinquishing their right to appeal. In this case the explanatory notes to the administrative decision may be omitted. An appeal petitioned despite having waived the right of appeal is not permissible.

(2c) Para. 2b shall not apply to administrative decisions issued pursuant to Article 57 AVG and Article 116 BaSAG.

(3) Regulations of the FMA shall be announced in the Federal Law Gazette (BGBl. – Bundesgesetzblatt).

(3a) Die FMA hat für Entwürfe von Verordnungen, Rundschreiben, Leitfäden und Mindeststandards ein öffentliches Begutachtungsverfahren durchzuführen, um interessierten Personen Gelegenheit zur Stellungnahme zu geben. Die FMA hat den Zeitpunkt des Beginns und der Beendigung des Begutachtungsverfahrens auf ihrer Internetseite zu veröffentlichen und dabei die Frist zur Stellungnahme jeweils so festzulegen, dass sie in einem angemessenen Verhältnis zu Regelungsgegenstand, Regelungsumfang und Dringlichkeit des geplanten Vorhabens steht. Die FMA hat die im Rahmen eines Begutachtungsverfahrens erhaltenen Stellungnahmen auf ihrer Internet-Homepage zu veröffentlichen. In Fällen besonderer Dringlichkeit kann die FMA vor Erlass einer Verordnung gänzlich von der Durchführung eines öffentlichen Begutachtungsverfahrens absehen; die FMA hat in diesen Fällen die Gründe für das Absehen von einer Begutachtung in der Begründung der Verordnung zu erläutern.

(4) Die FMA hat Unterlagen und Aufzeichnungen von allgemeiner oder grundsätzlicher Bedeutung dauernd aufzubewahren. Der dauernden Aufbewahrungspflicht unterliegen jedenfalls die von ihr erlassenen Bescheide. Sonstige Unterlagen und Aufzeichnungen sind mindestens sieben Jahre aufzubewahren; diese Frist beginnt mit Ablauf des Kalenderjahres, in dem

1. bei Dauerrechtsverhältnissen das Rechtsverhältnis geendet hat;
2. in den übrigen Fällen die FMA letztmalig in der betreffenden Angelegenheit tätig gewesen ist.

(5) Abweichend von § 9 Abs. 2 VStG wird die Bestellung von verantwortlichen Beauftragten für die Einhaltung der Bestimmungen der in § 2 genannten Gesetze, die mit Verwaltungsstrafe bedroht sind, erst rechtswirksam, nachdem bei der FMA eine schriftliche Mitteilung über die Bestellung samt einem Nachweis der Zustimmung des Bestellten eingelangt ist. Dies gilt nicht für die Bestellung von verantwortlichen Beauftragten auf Verlangen der Behörde gemäß § 9 Abs. 2 VStG.

(5a) Die FMA kann durch Verordnung vorschreiben, dass die schriftliche Mitteilung gemäß Abs. 5 erster Satz ausschließlich in elektronischer Form zu erfolgen sowie bestimmten Gliederungen, technischen Mindestanforderungen und Übermittlungsmodalitäten zu entsprechen hat. Die FMA hat sich dabei an den Grundsätzen der Wirtschaftlichkeit und Zweckmäßigkeit zu orientieren und dafür zu sorgen, dass die jederzeitige elektronische Verfügbarkeit der Daten für die FMA gewährleistet bleibt und Aufsichtsinteressen nicht beeinträchtigt werden. Die FMA hat geeignete Vorkehrungen dafür zu treffen, dass sich die Meldepflichtigen oder

(3a) The FMA shall conduct a public review procedure for drafts of Regulations, Circulars, Guidelines and Minimum Standards, to allow interested persons the opportunity to comment on them. The FMA shall publish the start and end dates of the review procedure on its website, and to set the deadline for the submission of comments in a manner commensurate to the subject and scope of the regulations in question and the urgency of the proposed initiative. The FMA shall publish comments received during the review procedure on its website. In cases of particular urgency, the FMA may refrain fully from conducting a public review procedure prior to issuing a Regulation; in such instances the FMA shall explain the reasons for refraining from conducting such a review in the explanatory notes about the Regulation.

(4) The FMA shall permanently keep documents and records of general or fundamental significance. Administrative decisions issued by the FMA shall in any case be subject to this obligation to permanently keep documents and records. Other documents and records shall be kept for a minimum of seven years, with this period commencing at the end of the calendar year in which:

1. the legal relationship ended, in the case of permanent legal relationships;
2. the FMA was last active in the respective matter, in all other cases.

(5) By way of derogation from Article 9 para. 2 of the [Administrative Penal Act 1991](#) (VStG; *Verwaltungsstrafgesetz 1991*) the appointment of agents responsible for adhering to the provisions of the laws listed in Article 2, who are threatened with an administrative penalty, shall only become legally effective, once the FMA has received a written notification about the appointment as well as proof of consent of the appointed person. This shall not apply to the appointment of responsible agents upon the authority's request pursuant to Article 9 para. 2 VStG.

(5a) The FMA may prescribe by means of a regulation that the written notification pursuant to the first sentence of para. 5 may only be made only in electronic form and shall be required to conform with specific formats, technical minimum requirements and procedures for transmission. In so doing, the FMA shall observe the principles of economy and expediency, ensuring that the data is electronically available to the FMA at all times and that supervisory interests are not compromised. The FMA shall adopt appropriate arrangements to allow individuals subject to reporting requirements or, where applicable, individuals they have

gegebenenfalls ihre Einbringungsverantwortlichen während eines angemessenen Zeitraums im System über die Richtigkeit und Vollständigkeit der von ihnen oder ihren Einbringungsverantwortlichen erstatteten Meldedaten vergewissern können.

(6) Die FMA kann

1. von der Verhängung einer Geldstrafe gegen eine natürliche oder juristische Person oder von beidem absehen, wenn es sich um keinen bedeutenden Verstoß handelt,
2. von der Bestrafung eines Verantwortlichen gemäß § 9 des Verwaltungsstrafgesetzes 1991 – VStG, BGBl. I Nr. 52/1991, absehen, wenn für denselben Verstoß bereits eine Verwaltungsstrafe gegen die juristische Person verhängt wird und keine besonderen Umstände vorliegen, die einem Absehen von der Bestrafung entgegenstehen.

(7) Für Verwaltungsübertretungen nach den in § 2 genannten Bundesgesetzen gilt anstelle der Verjährungsfrist des § 31 Abs. 1 VStG eine Verjährungsfrist von 18 Monaten, sofern in diesen Bundesgesetzen nichts anderes bestimmt ist.

(8) Wenn durch eine Tat oder durch mehrere selbständige Taten mehrere Verwaltungsübertretungen gemäß einem oder mehreren der in § 2 genannten Bundesgesetze begangen wurden oder fällt eine Tat unter mehrere einander nicht ausschließende Strafdrohungen, so ist eine einzige Verwaltungsstrafe zu verhängen. Diese Verwaltungsstrafe ist jeweils nach der Strafdrohung zu bestimmen, die die höchste Strafe androht.

(9) Wurde gemäß Abs. 8 eine Verwaltungsstrafe verhängt und soll nunmehr eine weitere Verwaltungsstrafe verhängt werden, die nach der Zeit der Begehung schon in dem früheren Verfahren hätte verhängt werden können, so ist eine Zusatzstrafe zu verhängen. Diese darf das Höchstmaß der Strafe nicht übersteigen, die für die nun zu bestrafende Tat angedroht ist. Die Summe der Strafen darf jeweils die Strafen nicht übersteigen, die nach Abs. 8 zulässig und bei gemeinsamer Bestrafung zu verhängen wären. Wäre bei gemeinsamer Bestrafung keine höhere Strafe als die in dem früheren Verfahren ausgesprochene Strafe zu verhängen, so ist von einer Zusatzstrafe abzusehen.

(10) Ein Erschwerungsgrund für die Zumessung der Strafe ist es, wenn mehrere Verwaltungsübertretungen derselben oder verschiedener Art begangen worden sind.

charged with submitting the reports on their behalf, to verify over an appropriate period of time whether the reporting data submitted by them or by the person charged with submitting the reports is correct and complete.

(6) The FMA may

1. desist from imposing a fine on a natural or legal person or both, where the breach is not significant,
2. desist from imposing a fine on a person responsible pursuant to Article 9 of the [Administrative Penal Act 1991](#) (VStG; *Verwaltungsstrafgesetz 1991*) published in Federal Law Gazette I No. 52/1991, when an administrative penalty has already been imposed on the legal person for the same breach and no particular circumstances exist that prevent the possibility of refraining from imposing a fine.

(7) For administrative offences in accordance with the Federal Acts listed in Article 2, instead of the limitation period set out in Article 31 para. 1 VStG a limitation period of 18 months shall apply, provided that those Federal Acts do not stipulate otherwise.

(8) When several administrative offences are committed by a single act or several acts pursuant to one or several of the Federal Acts listed in Article 2 or if a single act falls under several penalties that do not exclude one another, then only a single administrative penalty shall be imposed. This administrative penalty shall be determined in accordance with the penalty that carries the largest fine.

(9) Where an administrative penalty was imposed pursuant to para. 8 and where a further administrative penalty is intended to be imposed, that could have been imposed already in the earlier procedure after the time at which it was committed, then an additional fine shall be imposed. This fine shall not be allowed to exceed the maximum amount of the fine, that is prescribed for the act that is to be punished. The total of the fines shall not be allowed to exceed those fines that are permissible in accordance with para. 8, and which would be imposed in the case of a joint fine. If in the case of a joint fine no higher fine were to be imposed than the fine issued in the previous procedure, then an additional fine shall be desisted from.

(10) Where several administrative offences of the same or different type have been committed, this shall constitute an aggravating factor for the calculation of the fine.

(11) Für die Vollstreckung eines Bescheides nach den in § 2 genannten Bundesgesetzen tritt an die Stelle des in § 5 Abs. 3 VVG vorgesehenen Betrags der Betrag von 30 000 Euro, sofern in diesen Gesetzen nichts anderes bestimmt ist.

(12) Die FMA hat dem Bundesminister für Finanzen und der Oesterreichischen Nationalbank Beobachtungen grundsätzlicher Art oder besonderer Bedeutung in ihren Aufsichtsbereichen mitzuteilen. Darüber hinaus hat sie der Oesterreichischen Nationalbank jene Bescheide zu übermitteln, deren Kenntnis zur Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben der Oesterreichischen Nationalbank erforderlich ist.

### Säumnisgebühr

§ 22a. Kommt ein der Aufsicht der FMA gemäß § 1 unterliegendes Unternehmen oder eine sonstige Person oder Einrichtung

1. den Pflichten oder Anordnungen gemäß
  - a) § 44 BWG,
  - b) § 71 Abs. 2 und 4 WAG 2018,
  - c) § 72 Abs. 2 und 4 WAG 2018,
  - d) § 21 Abs. 8 PKG,
  - e) § 30a Abs. 1 PKG,
  - f) § 36 Abs. 2 und 3 PKG,
  - g) § 116 Abs. 3 zweiter Satz VAG 2016,
  - h) § 248 Abs. 1 bis 5 VAG 2016,
  - i) § 249 Abs. 1 zweiter Satz VAG 2016,
2. den Vorlagepflichten auf Grund einer Anordnung gemäß
  - a) § 70 Abs. 1 Z 1 und 2 BWG,
  - b) § 90 Abs. 3 Z 1 bis 4 und 9 WAG 2018,
  - c) § 33 Abs. 3 Z 1 und 2 PKG,
  - d) § 79 Abs. 3 Z 3 VAG 2016,
  - e) § 248 Abs. 8 VAG 2016 oder  
(Anm.: *lit. f aufgehoben durch BGBl. I Nr. 34/2015*)
3. einer mit einer Fristsetzung verbundenen Anordnung gemäß
  - a) § 33b PKG,
  - b) § 275 VAG 2016,

(11) Instead of the amount stated in Article 5 para. 3 VVG, the amount of EUR 30 000 shall replace the amount for the enforcement of an administrative decision in accordance with the Federal Acts listed in Article 2, provided that those Acts do not stipulate otherwise.

(12) The FMA shall communicate observations of a fundamental nature or of special significance in its fields of supervision to the Federal Minister of Finance and the *Oesterreichische Nationalbank*. Moreover, the FMA must also communicate administrative decisions to the *Oesterreichische Nationalbank* where knowledge of such administrative decisions is necessary for the *Oesterreichische Nationalbank* to fulfil its statutory duties.

### Late charges

§ 22a. If a company that is subject to the FMA's supervision pursuant to Article 1 or any other person or body does not comply with

1. the obligations and orders pursuant to:
  - a) Article 44 BWG;
  - b) Article 71 paras. 2 and 4 WAG 2018,
  - c) Article 72 paras. 2 and 4 WAG 2018,
  - d) Article 21 para. 8 PKG,
  - e) Article 30a para. 1 PKG,
  - f) Article 36 paras. 2 and 3 PKG,
  - g) Article 116 para. 3 second sentence VAG 2016,
  - h) Article 248 paras. 1 to 5 VAG 2016,
  - i) Article 249 para. 1 second sentence VAG 2016,
2. Submission obligations based on an order issued pursuant to:
  - a) Article 70 para. 1 nos. 1 and 2 BWG;
  - b) Article 90 para. 3 nos. 1 to 4 and 9 WAG 2018;
  - c) Article 33 para. 3 nos. 1 and 2 PKG;
  - d) Article 79 para. 3 no. 3 VAG 2016;
  - e) Article 248 para. 8 VAG 2016; or  
(Note: *point f repealed in Federal Law Gazette I No. 34/2015*)
3. an order where a time limit has been set pursuant to:
  - a) Article 33b PKG;
  - b) Article 275 VAG 2016;

- c) § 277 VAG 2016,
- d) § 278 bis § 280 VAG 2016,
- e) § 282 Abs. 2 VAG 2016,
- f) § 283 VAG 2016

nicht rechtzeitig nach, so kann die FMA dem Unternehmen oder der sonstigen Person oder Einrichtung gleichzeitig mit der Aufforderung zur Nachholung für den Fall, dass sie erfolglos bleibt, oder nach vorangegangener erfolgloser Aufforderung die Zahlung einer Säumnisgebühr bis 7 000 Euro an den Bund vorschreiben. Hierbei ist auf das Ausmaß der Verspätung sowie auf die Behinderung der Überwachung der Geschäftsbearbeitung und die Mehrkosten Bedacht zu nehmen, die durch die verspätete Vorlage verursacht werden. Der Vorgang der Vorschreibung der Säumnisgebühr kann bis zum Wegfall der Säumnis mehrmals wiederholt werden.

#### **Unerlaubter Geschäftsbetrieb und Verstöße im Zusammenhang mit der Bekämpfung von Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung**

**§ 22b.** (1) Zur Verfolgung der in § 98 Abs. 1 und 1a BWG, § 99 Abs. 1 ZaDiG 2018, § 29 Abs. 1 E-Geldgesetz 2010, § 60 Abs. 1 Z 1 AIFMG, § 94 WAG 2018, § 105 Abs. 1 Z 1 und 2 und § 107 Abs. 8 BörseG 2018, § 4 Abs. 1 Z 1 ZvVG, § 47 PKG, § 23 Abs. 2 Z 1 WKFG, § 11 Z 2 und 3 MiCA-VVG, § 4 Abs. 2 Schwarmfinanzierung-Vollzugsgesetz, § 4 Abs. 1 RW-VG, § 25 Abs. 5 KKG und § 329 VAG 2016 genannten Übertretungen ist die FMA berechtigt, von natürlichen und juristischen Personen sowie von sonstigen Einrichtungen mit Rechtspersönlichkeit die erforderlichen Auskünfte einzuholen und die erforderlichen Daten zu verarbeiten; dieses Recht umfasst auch die Befugnis, in Bücher, Schriftstücke und EDV-Datenträger vor Ort Einsicht zu nehmen und sich Auszüge davon herstellen zu lassen.

(2) Nach anderen als in Abs. 1 genannten Bundesgesetzen bestehende Vorschriften über das Berufsgeheimnis bleiben von den Bestimmungen dieses Bundesgesetzes unberührt.

**§ 22c.** (1) Die FMA kann Maßnahmen oder Sanktionen, die wegen Verstößen gemäß § 98 Abs. 1a BWG, § 99 Abs. 1 ZaDiG 2018, § 29 Abs. 1 E-Geldgesetz 2010, § 60 Abs. 1 Z 1 AIFMG, § 94 WAG 2018, § 105 Abs. 1 Z 1 und 2 und § 107 Abs. 8 BörseG 2018, § 47 PKG, § 23 Abs. 2 Z 1 WKFG, § 11 Z 2 und 3 MiCA-VVG, § 4 Abs. 2 Schwarmfinanzierung-Vollzugsgesetz, § 329 VAG 2016 gesetzt wurden, nur nach Maßgabe der Z 1 bis 3 beauskunften oder öffentlich bekannt geben:

- c) Article 277 VAG 2016;
- d) Articles 278 to 280 VAG 2016;
- e) Article 282 para. 2 VAG 2016;
- f) Article 283 VAG 2016;

in time, the FMA may prescribe the entity or the other person or body, at the same time as requesting the delay to be made up, in the event that this request is unsuccessful, or if an earlier such request has not been complied with, to pay a late charge of up to EUR 7,000 to the Federal Government. In this case, the extent of the delay as well as the obstruction of the supervision of the business practices and the extra costs incurred shall be taken into account, that have arisen as a result of the delayed submission. The prescription of late charges may be carried out repeatedly until the grounds for delay cease to exist.

#### **Unauthorised Business Activities and Violations in conjunction with Combatting of Money Laundering and Terrorist Financing**

**§ 22b.** (1) For the purpose of pursuing transgressions listed in Article 98 paras. 1 and 1a BWG, Article 99 para. 1 ZaDiG 2018, Article 29 para. 1 E-Geldgesetz 2010, Article 60 para. 1 no. 1 AIFMG, Article 94 WAG 2018, Article 105 para. 1 nos. 1 and 2 and Article 107 para. 8 BörseG 2018, Article 4 para. 1 no. 1 ZvVG, Article 47 PKG, Article 23 para. 2 no. 1 WKFG, Article 11 nos. 2 and 3 MiCA-VVG, Article 4 para. 2 Schwarmfinanzierung-Vollzugsgesetz, Article 4 para. 1 RW-VG, Article 25 para. 5 KKG and Article 329 VAG 2016, the FMA shall be authorised to obtain the necessary information from natural and legal persons as well as from other bodies having a legal personality, and to process the necessary information; this right also included the power to access books, documents and electronic data carriers on-site as well as to allow extracts to be obtained of them.

(2) Other provisions relating to professional secrecy in other Federal Acts than those mentioned in para. 1 shall remain unaffected by the provisions of this Federal Act.

**§ 22c.** (1) The FMA may provide information or make disclosures about measures or sanctions imposed for violations pursuant to Article 98 para. 1a BWG, Article 99 para. 1 ZaDiG 2018, Article 29 para. 1 E-Geldgesetz 2010, Article 60 para. 1 no. 1 AIFMG, Article 94 WAG 2018, Article 105 para. 1 nos. 1 and 2 and Article 107 para. 8 BörseG 2018, Article 47 PKG, Article 23 para. 2 no. 1 WKFG, Article 11 nos. 2 and 3 MiCA-VVG, Article 4 para. 2 Schwarmfinanzierung-Vollzugsgesetz, Article 329 VAG 2016 only in accordance with nos. 1 to 3:

1. Im Falle einer Amtshandlung in einem laufenden Verfahren hat die FMA die Nennung der Namen der betroffenen Beteiligten zu unterlassen, es sei denn, diese sind bereits öffentlich bekannt oder es besteht ein überwiegendes Interesse der Öffentlichkeit an der Kenntnis dieser Namen.
2. Im Falle der Verhängung einer Sanktion kann die FMA die Namen der Personen oder Unternehmen, gegen die die Sanktion verhängt wurde, die Namen der Unternehmen, für die Personen verantwortlich sind, gegen die eine Sanktion verhängt wurde, sowie die verhängte Sanktion beauskunften oder veröffentlichen. Als Sanktionen im Sinne dieser Bestimmung gelten alle von der FMA nach Abschluss eines Verfahrens mit Bescheid gesetzten Rechtsakte.
3. Die FMA hat von der Erteilung einer Auskunft über Amtshandlungen oder einer diesbezüglichen Veröffentlichung abzusehen, wenn
  - a) die Erteilung der Auskunft oder die Veröffentlichung die Stabilität der Finanzmärkte ernsthaft gefährden würde, oder
  - b) die Erteilung der Auskunft oder die Veröffentlichung zu einem unverhältnismäßigen Schaden bei einem von der Auskunft oder der Veröffentlichung betroffenen Beteiligten führen würde, oder
  - c) durch die Erteilung der Auskunft die Durchführung eines Verfahrens oder Maßnahmen, die im öffentlichen Interesse liegen, vereitelt, erschwert, verzögert oder gefährdet werden könnten.

(2) Der von der Veröffentlichung oder Beauskunftung Betroffene kann eine Überprüfung der Rechtmäßigkeit der Veröffentlichung oder Beauskunftung gemäß Abs. 1 in einem beschleunigten zu erledigenden Verfahren bei der FMA beantragen. Die FMA hat diesfalls die Einleitung eines solchen Verfahrens in gleicher Weise bekannt zu machen. Wird im Rahmen der Überprüfung die Rechtswidrigkeit der Veröffentlichung oder Beauskunftung festgestellt, so hat die FMA die Veröffentlichung oder Beauskunftung richtig zu stellen oder auf Antrag des Betroffenen entweder zu widerrufen oder aus dem Internetauftritt zu entfernen. Wird einer Beschwerde gegen einen Bescheid, der gemäß Abs. 1 bekannt gemacht worden ist, in einem Verfahren vor den Gerichtshöfen öffentliche Rechtsaufschiebende Wirkung zuerkannt, so hat die FMA dies in gleicher Weise bekannt zu machen. Die Veröffentlichung oder Beauskunftung ist richtig zu stellen oder auf Antrag des Betroffenen entweder zu widerrufen oder aus dem Internetauftritt zu entfernen, wenn der Bescheid aufgehoben wird.

1. In the event of an official act being performed during pending proceedings, the FMA shall not mention the names of the parties involved, unless they are already publicly known or the general public has a predominant interest in learning these names.
2. In the event of sanctions being imposed, the FMA may provide information on or make public the names of the persons or companies upon which the sanctions have been imposed, the names of those companies for which persons are responsible upon whom sanctions have been imposed as well as the nature of the sanctions imposed. Any legal acts issued by the FMA by means of an administrative decision after proceedings have been completed shall be considered as sanctions within the meaning of this provision.
3. The FMA shall not provide information about or make public official acts if:
  - a) providing the information or making it public would pose a serious threat to the stability of financial markets; or
  - b) providing the information or making it public would lead to disproportionately large damage being incurred by an involved party affected by the information or the act of making it public; or
  - c) the conduct of proceedings or taking of measures which are in the interest of the public may be thwarted, hampered, delayed or jeopardised by providing this information.

(2) Any person about whom information has been made public or provided may file a request for review with the FMA of the legality of making the information public or providing it pursuant to para. 1, which shall be carried out in proceedings culminating in an administrative decision. In this case, the FMA shall announce the initiation of such proceedings in a similar manner. If within a review conducted, it is found that information has been made public or provided unlawfully, the FMA shall correct the information made public or provided or, upon request of the person concerned, retract it or remove it from its website. If a complaint against an administrative decision, which has been announced pursuant to para 1, is granted suspensory effect in proceedings conducted before public-law courts, the FMA shall make this known in the same manner. The information made public or provided shall be corrected or, upon request of the person concerned, either be retracted or removed from the website as soon as the administrative decision has been repealed.

**§ 22d.** (1) Besteht der Verdacht einer Übertretung gemäß § 98 Abs. 1 und 1a BWG, § 99 Abs. 1 ZaDiG 2018, § 29 Abs. 1 E-Geldgesetz 2010, § 60 Abs. 1 Z 1 AIFMG, § 94 WAG 2018, § 105 Abs. 1 Z 1 und 2 BörseG 2018, § 4 Abs. 1 Z 1 ZvVG, § 47 PKG, § 23 Abs. 2 Z 1 WKFG, § 11 Z 2 und 3 MiCA-VVG, § 4 Abs. 2 Schwarmfinanzierung-Vollzugsgesetz, § 4 Abs. 1 RW-VG oder § 329 VAG 2016 <sup>(Anm. 1)</sup>, so hat die FMA unabhängig von der Einleitung eines Strafverfahrens die den verdächtigen Geschäftsbetrieb ausübenden Unternehmen mit Verfahrensordnung zur Herstellung des der Rechtsordnung entsprechenden Zustandes innerhalb einer angemessenen, von der FMA zu bestimmenden Frist aufzufordern. Kommt ein aufgefordertes Unternehmen dieser Aufforderung innerhalb der gesetzten Frist nicht nach, so hat die FMA mit Bescheid die zur Herstellung des der Rechtsordnung entsprechenden Zustandes jeweils notwendigen Maßnahmen, wie die Schließung von Teilen des Betriebes oder die Schließung des gesamten Betriebes zu verfügen.

(2) Liegen die Voraussetzungen für die Erlassung eines Bescheides gemäß Abs. 1 zweiter Satz nicht mehr vor und ist zu erwarten, dass in Hinkunft jene konzessionsrechtlichen Vorschriften, deren Nichteinhaltung für die Maßnahmen nach Abs. 1 zweiter Satz bestimmend waren, von dem Unternehmen eingehalten werden, das die Tätigkeit ausüben will, so hat die FMA auf Antrag dieses Unternehmens die mit Bescheid gemäß Abs. 1 zweiter Satz getroffenen Maßnahmen ehestens zu widerrufen.

(\_\_\_\_\_)

*Anm. 1: Art. 3 Z 2 der Novelle BGBl. I Nr. 6/2025 lautet: „In § 22b Abs. 1 und § 22d Abs. 1 wird jeweils der Ausdruck „§ 4 Abs. 1 RW-VG und § 329 VAG 2016“ durch den Ausdruck „§ 4 Abs. 1 RW-VG, § 25 Abs. 5 KKG und § 329 VAG 2016“ ersetzt.“ Die Novellierungsanweisung konnte nicht durchgeführt werden.)*

**§ 22e.** Die FMA handelt in Vollziehung der §§ 22b bis 22d im öffentlichen Interesse.

**§ 22f.** Das Recht auf Widerspruch gemäß Art. 21 der Verordnung (EU) 2016/679 zum Schutz natürlicher Personen bei der Verarbeitung personenbezogener Daten, zum freien Datenverkehr und zur Aufhebung der Richtlinie 95/46/EG (Datenschutz-Grundverordnung), ABl. Nr. L 119 vom 04.05.2016 S. 1 einer natürlichen Person gegen eine Veröffentlichung personenbezogener Daten durch die FMA, die in Vollziehung eines der in § 2 genannten Bundesgesetze erfolgt, ist ausgeschlossen, wenn bei der Entscheidung über die Art und Weise der Veröffentlichung die schutzwürdigen Interessen der

**§ 22d.** (1) If the suspicion exists of a transgression pursuant to Article 98 paras. 1 and 1a BWG, Article 99 para. 1 ZaDiG 2018, Article 29 para. 1 E-Geldgesetz 2010, Article 60 para. 1 no. 1 AIFMG, Article 94 WAG 2018, Article 105 para. 1 nos. 1 and 2 BörseG 2018, Article 4 para. 1 no. 1 ZvVG, Article 47 PKG, Article 23 para. 2 no. 1 WKFG, Article 11 nos. 2 and 3 MiCA-VVG, Article 4 para. 2 Schwarmfinanzierung-Vollzugsgesetz, Article 4 para. 1 RW-VG, or Article 329 VAG 2016, then the FMA shall, regardless of the initiation of penal proceedings, issue a procedural instruction that requests the entity conducting the suspicious business operations to restore the state referred to in the law within an appropriate timeframe, which is to be specified by the FMA. If an entity requested to comply in this way does not comply with the instruction within the defined period, the FMA shall order measures that are necessary for restoring the state referred to under law, such as partially closing down operations or closing down operations as a whole, by issuing an administrative decision.

(2) If the conditions for issuing an administrative decision no longer exist, and it is expected that the company wishing to conduct the activities will adhere to the licencing provisions in the future, the FMA shall at the entity's request revoke the measures taken by administrative decision pursuant to para 1 second sentence at the earliest possible opportunity.

**§ 22e.** The FMA shall act in the public interest in the enforcement of Articles 22b to 22d.

**§ 22f.** A natural person's right to object against a publication of personal data by the FMA that is made in the enforcement of one of the Federal Acts listed in Article 2 pursuant to Article 21 of Regulation (EU) 2016/679 on the protection of natural persons with regard to the processing of personal data and on the free movement of such data, and repealing Directive 95/46/EC (General Data Protection Regulation), OJ L 119, 04.05.2016, p. 1, shall be excluded, in the case that in deciding about the type and nature of the publication the interests of the natural person that need to be protected shall be required to be taken into account and where

natürlichen Person verpflichtend zu berücksichtigen sind und der natürlichen Person das Recht auf eine Überprüfung der Rechtmäßigkeit der Veröffentlichung in einem bescheidmäßig zu erledigenden Verfahren zukommt.

### **Auskunftsbescheide**

§ 23. (1) Soweit die rechtliche Beurteilung von bestimmten Sachverhalten nicht der Europäischen Zentralbank oder dem Einheitlichen Abwicklungsausschuss vorbehalten ist, hat die FMA auf Antrag (Abs. 4) mit Auskunftsbescheid über die aufsichtsrechtliche Beurteilung von bestimmten Sachverhalten (Abs. 2) abzusprechen, wenn daran in Hinblick auf die erheblichen aufsichtsrechtlichen Auswirkungen ein besonderes Interesse besteht. Bis zum Abschluss des Verwaltungsverfahrens zur Erlassung eines Auskunftsbescheides verbleibt die Verantwortung für eine richtige rechtliche Beurteilung des verfahrensgegenständlichen Sachverhalts, insbesondere bezüglich die Anwendbarkeit oder Nichtanwendbarkeit bestimmter gesetzlicher Vorgaben, vollumfänglich beim Antragsteller selbst.

(2) Gegenstand von Auskunftsbescheiden sind Rechtsfragen zu Sachverhalten im Zusammenhang mit den in § 2 Abs. 1 bis 4 angeführten Bundesgesetzen, insbesondere betreffend neuartige Geschäftsmodelle und damit gegebenenfalls im Zusammenhang stehende Konzessionspflichten. Bei den Sachverhalten handelt es sich um

1. Sachverhalte, die zum Zeitpunkt der Antragstellung noch nicht verwirklicht wurden, oder
2. Sachverhalte, die zum Zeitpunkt der Antragstellung zwar bereits verwirklicht wurden, der Antrag sich jedoch auf die Beurteilung anhand einer künftig wesentlich geänderten Rechtslage bezieht, soweit diese zum Zeitpunkt der Antragstellung bereits kundgemacht wurde.

(3) Zur Stellung des Antrages (Abs. 1) befugt sind:

1. natürliche oder juristische Personen,
2. Personenvereinigungen (Personengemeinschaften) ohne eigene Rechtspersönlichkeit,
3. wenn der dem Antrag zugrunde liegende Sachverhalt durch eine im Zeitpunkt der Antragstellung noch nicht rechtlich existente juristische Person oder Personenvereinigung (Personengemeinschaft) ohne eigene

the natural person is provided the right to check the legality of the publication in a procedure to be concluded by means of an administrative decision.

### **Administrative Decisions in response to Requests for Information (Auskunftsbescheide)**

§ 23. (1) Provided that the legal assessment of specific situations is not conferred to the European Central Bank or the Single Resolution Board, the FMA shall upon request (para. 4) advise by means of an administrative decision in response to a request for information (Auskunftsbescheid) about the assessment under supervisory law of specific situations (para. 2), where a particular interest exists with regard to the significant effects under supervisory law. Until the administrative proceedings for the issuing of an administrative decision in response to a request for information (Auskunftsbescheid) has been concluded, the responsibility for a correct legal assessment of the circumstance that is subject of the proceedings, in particular with reference to the (non-)applicability of specific legal regulations remains fully with the applicant.

(2) Legal enquiries about situations in relation to the Federal Acts listed in Article 2 paras. 1 to 4 shall be the subject matter of administrative decisions in response to a request for information, in particular with regard to new kinds of business models and where applicable the accompanying licensing obligations. The situations shall address

1. situations that have not yet been realised at the point of time of the submission of the request for information, or
2. situations that have already been realised at the point of time at which the request for information was submitted, but where the request for information however relates to a legal situation that is materially amended in the future, provided that such an amendment has already been published at the point in time at which the request for information is made.

(3) The following parties shall be authorised to submit the request for information (para. 1):

1. natural or legal persons,
2. associations of persons (personal bodies) that do not have a legal personality in their own right,
3. persons that have their own justified interest in the outcome of the assessment in accordance with supervisory law, in the case that the underlying situation in the request for information is intended to be

Rechtspersönlichkeit verwirklicht werden soll, Personen, die ein eigenes berechtigtes Interesse an der Zusage der aufsichtsrechtlichen Beurteilung haben.

(4) Der Antrag hat zu enthalten:

1. eine vollständige und in sich abgeschlossene Darstellung des zum Zeitpunkt der Antragstellung noch nicht verwirklichten Sachverhaltes;
2. die Darlegung des besonderen Interesses des Antragstellers;
3. die Darlegung des Rechtsproblems;
4. die Formulierung konkreter Rechtsfragen;
5. die Darlegung einer eingehend begründeten Rechtsansicht zu den formulierten Rechtsfragen.

(5) Der Auskunftsbescheid hat zu enthalten:

1. den der aufsichtsrechtlichen Beurteilung zugrunde gelegten Sachverhalt,
2. die aufsichtsrechtliche Beurteilung,
3. die der Beurteilung zugrunde gelegten Vorschriften.

(6) Es besteht ein Rechtsanspruch darauf, dass die im Auskunftsbescheid vorgenommene aufsichtsrechtliche Beurteilung bei der Beurteilung des zu einem späteren Zeitpunkt tatsächlich verwirklichten Sachverhaltes zugrunde gelegt wird, wenn der verwirklichte Sachverhalt von jenem, der dem Auskunftsbescheid zugrunde gelegt worden ist, nicht oder nur unwesentlich abweicht. Dieser Anspruch besteht für:

1. Antragsteller gemäß Abs. 3 Z 1 und 2 und ihre Gesamtrechtsnachfolger,
2. Gesellschafter von Personenvereinigungen (Personengemeinschaften) ohne eigene Rechtspersönlichkeit und deren Gesamtrechtsnachfolger betreffend Auskunftsbescheide, die an die Personenvereinigungen (Personengemeinschaften) ergangen sind,
3. die juristische Person oder die Personenvereinigung (Personengemeinschaft) ohne eigene Rechtspersönlichkeit, die dies binnen einem Monat ab Beginn ihrer rechtlichen Existenz beantragt, wenn der Antrag von einer Person gemäß Abs. 3 Z 3 gestellt wurde.

(7) Der Rechtsanspruch (Abs. 6) erlischt insoweit, als sich in Folge der Aufhebung oder Änderung der dem Auskunftsbescheid zugrunde gelegten

performed by a legal person that does not yet exist or by an association of persons (body of persons).

(4) The request for information shall contain the following items:

1. a complete and self-contained description of the situation that has not yet been realised at the point of time of the request for information being made;
2. a submission about the party making the request for information;
3. a description of the legal issue;
4. the formulation of specific legal enquiries;
5. the submission of a legal interpretation containing a detailed statement of reasons about the formulated legal enquiries.

(5) The administrative decision in response to a request for information shall be required to contain the following items:

1. the underlying situation for the assessment under supervisory law,
2. the assessment under supervisory law,
3. the underlying regulations for the assessment.

(6) A legal right shall exist that the assessment under supervisory law contained in the administrative decision in response to a request for information shall form the basis of the assessment of a situation that is subsequently actually realised, where the realised situation does not deviate or only deviates marginally from the situation set out in the administrative decision in response to a request for information. Such a legal right shall exist for:

1. applicants pursuant to para. 3 nos. 1 and 2 and their universal legal successors,
2. Partners of associations of persons (personal bodies) without their own separate legal personality as their universal legal successors with regard to administrative decisions in response to a request for information (Auskunftsbescheide) that are addressed to the associations of persons (personal bodies),
3. the legal person or the association of persons (personal bodies) without their own separate legal personality, that apply within one month of the commencement of their legal existence, where the request for information was submitted by a person pursuant to para. 3 no. 3.

(7) The legal right (para. 6) shall lapse in the case that the FMA's legal assessment changes as a consequence of the repealing or amendment of the

aufsichtsrechtlichen Vorschriften einschließlich der zur Sicherstellung der kohärenten Anwendung verbindlicher Rechtsakte der Union getroffenen Auslegungen der Europäischen Aufsichtsbehörden die rechtliche Beurteilung der FMA ändert. Die aufsichtsrechtliche Beurteilung (Abs. 5 Z 2) ist nicht bindend, soweit sie sich zum Nachteil der Partei als nicht richtig erweist.

(8) Antragsteller haben für die Bearbeitung des Antrages (Abs. 1) einen Verwaltungskostenbeitrag zu entrichten. Die Leistungsverpflichtung des Antragstellers entsteht mit Einlangen des Antrages. Die FMA hat den Verwaltungskostenbeitrag einzuhoben und nähere Regelungen über die jeweilige Höhe und die Fristen zur Leistung des Verwaltungskostenbeitrags durch Verordnung festzusetzen; in der Verordnung ist die Höhe des Verwaltungskostenbeitrags mittels Pauschalbeträgen nach Maßgabe der Komplexität des zu beurteilenden Sachverhaltes und dem damit verbundenen Aufwand für die rechtliche Beurteilung in zumindest drei Unterkategorien zwischen 1 500 Euro und 10 000 Euro festzusetzen. Wird der Antrag von mehreren Parteien gestellt, so sind sie Gesamtschuldner.

(9) Der Verwaltungskostenbeitrag beträgt lediglich 500 Euro, wenn der Antrag

1. gemäß § 13 Abs. 3 AVG zurückgewiesen,
2. gemäß § 13 Abs. 4 AVG zurückgenommen wird oder
3. vor Beginn der Bearbeitung zurückgenommen wird.

#### **Regulatory Sandbox**

§ 23a. (1) Die FMA hat eine Regulatory Sandbox einzurichten. In der Sandbox kann ein Teilnehmer unter Rechtsbelehrung der FMA erproben, wie ein in Entwicklung befindliches, innovatives Geschäftsmodell (Sandboxgeschäftsmodell) unter Einhaltung der in § 2 Abs. 1 bis 4 angeführten und jeweils anwendbaren Bundesgesetze realisiert werden kann.

(2) Die Aufnahme in die Sandbox ist bei der FMA zu beantragen. Für eine Aufnahme in die Sandbox gelten folgende Voraussetzungen:

1. Für das Sandboxgeschäftsmodell des Antragstellers, welches auf Informations- und Kommunikationstechnologie basiert,
  - a) ist eine Beurteilung als konzessions-, genehmigungs-, zulassungs- oder registrierungspflichtige Tätigkeit nach einem der in § 2 Abs. 1 bis 4

regulations underlying the administrative decision in response to a request for information including the interpretations of the European Supervisory Authorities for ensuring the consistent application of binding Union legislative acts. The assessment under supervisory law (para. 5 no. 2) shall not be considered binding, where it is proven to be incorrect to the detriment of the party.

(8) Applications shall pay a contribution towards the administrative costs for the processing of the request for information (para. 1). The obligation of the applicant to pay shall exist with effect from the request for information being received. The FMA shall collect the contribution towards administrative costs and shall determine more detailed regulations about the respective amount and the deadlines for payment of the contribution towards administrative costs by means of a Regulation; the amount of the contribution towards administrative costs shall be determined in the Regulation by means using lump sum amounts, split into at least three subcategories ranging between EUR 1 500 and EUR 10 000 based on the complexity of the situation to be assessed and the associated outlay for the legal assessment. In the event that the request for information is submitted by several parties, they shall be considered as the joint and several debtors.

(9) The contribution towards administrative costs shall only be EUR 500 in the event that the request for information

1. is rejected pursuant to Article 13 para. 3 AVG,
2. is withdrawn pursuant to Article 13 para. 4 AVG, or
3. is withdrawn prior to the start of processing.

#### **Regulatory Sandbox**

§ 23a. (1) The FMA shall establish a regulatory sandbox. In the sandbox, a participant may experiment under legal instruction from the FMA, how an innovative business model that is currently in development (a sandbox business model) may be implemented in strict observance of the respective applicable Federal laws listed in Article 2 paras. 1 to 4.

(2) An application to be taken up into the sandbox is to be submitted to the FMA. The following conditions shall apply for admission to the sandbox:

1. For the applicant's sandbox business model, which is based on information and communication technology (ICT):
  - a) an assessment as being an activity requiring a licence, approval, authorisation or registration in accordance with one of the Federal Acts

angeführten Bundesgesetze oder gemäß der Verordnung (EU) Nr. 1024/2013 zumindest denkmöglich oder

- b) wurde dem Antragsteller bereits eine Konzession, Genehmigung, Zulassung oder Registrierung nach einem der in § 2 Abs. 1 bis 4 angeführten Bundesgesetze erteilt, wobei dieser auch gemeinsam mit nicht nach einem der in § 2 Abs. 1 bis 4 angeführten Bundesgesetze konzessions-, genehmigungs-, zulassungs- oder registrierungspflichtigen Unternehmen einen Antrag stellen kann;
2. die Ausführung des Sandboxgeschäftsmodells
- a) erfordert eine aufsichtsrechtliche Beurteilung der FMA nach den in § 2 Abs. 1 bis 4 angeführten Bundesgesetzen und
- b) ist nicht der ausschließlichen Beurteilung der Europäischen Zentralbank, des Einheitlichen Abwicklungsausschusses oder einer europäischen Aufsichtsbehörde gemäß § 21a Abs. 1 Z 1 bis 4 dieses Bundesgesetzes vorbehalten und
- c) liegt insbesondere auf Grund erhöhten Innovationswerts im volkswirtschaftlichen Interesse an einem innovativen Finanzplatz und
- d) lässt keine Gefährdung der Finanzmarktstabilität oder des Verbraucherschutzes erwarten;
3. für die Umsetzung des Sandboxgeschäftsmodells bestehen keine grundlegenden technischen oder rechtlichen Hindernisse (Teststreife), mit Ausnahme der in der Sandbox abzuklärenden rechtlichen Voraussetzungen aus den in § 2 Abs. 1 bis 4 angeführten und jeweils anwendbaren Bundesgesetzen;
4. es ist zu erwarten, dass die Marktreife des Sandboxgeschäftsmodells aufgrund der Aufnahme in die Sandbox beschleunigt wird;
5. es ist zu erwarten, dass offene aufsichtsrechtliche Fragen im Rahmen der Sandbox abgeklärt werden können.

Die Antragsteller haben der FMA alle zur Beurteilung der in Z 1 und 2 genannten Kriterien erforderlichen Unterlagen, insbesondere Geschäftspläne, zu übermitteln, Auskünfte zu erteilen und Nachweise vorzulegen. Das Vorliegen der Voraussetzungen gemäß Z 2 lit. c ist gesondert vom Antragsteller zu begründen. Weiters hat der Antragsteller eine begründete Erklärung abzugeben, wonach aus seiner Sicht die Teststreife gemäß Z 3 vorliegt. Die Voraussetzung gemäß Z 4 hat der Antragsteller glaubhaft zu machen, die Fragen gemäß Z 5 hat er möglichst konkret zu benennen.

stated in Article 2 paras. 1 to 4 or pursuant to Regulation (EU) No. 1024/2013 must at least be considered logical or

- b) where a licence, approval, authorisation or registration has been granted in accordance with one of the Federal Acts stated in Article 2 paras. 1 to 4, although the applicant may also apply together with an undertaking that is not subject to licensing, approval, authorisation or regulation obligations in accordance with one of the Federal Acts stated in Article 2 paras. 1 to 4;
2. The execution of the sandbox business model:
- a) requires an evaluation by the FMA in accordance with the Federal acts listed in Article 2 paras. 1 to 4, and
- b) is not subject to exclusive evaluation by the European Central Bank, the Single Resolution Board or a European Supervisory Authority pursuant to Article 21a para. 1 nos. 1 to 4 of this Federal Act, and
- c) is in the economic interests of an innovative financial centre, particularly because of the increased value of innovation, and
- d) is not likely to compromise financial stability or consumer protection;
3. no general technical or legal impediments exist for the implementation of the business model in the sandbox (readiness for testing purposes), with the exception of the legal conditions to be clarified in the sandbox arising from the respective applicable Federal Acts listed in Article 2 paras. 1 to 4;
4. it is to be expected that the market readiness of sandbox business models will be accelerated by their being admitted to the sandbox.
5. It is expected that outstanding issues in relation to supervisory law will be able to be cleared up via the sandbox.

The applicants shall submit to the FMA all necessary documents, especially business plans, for evaluation of the criteria in nos. 1 and 2, provide it with information and to submit proof to it. The conditions pursuant to no. 2 lit. c being fulfilled is to be substantiated separately by the applicant. Furthermore, the applicant shall also submit a justified explanation, in which from their perspective readiness for testing purposes pursuant to no. 3 exists. The applicant must substantiate the requirement pursuant to no. 4 and specify the questions pursuant to no. 5 as specifically as possible.

(3) Die FMA hat dem Bundesminister für Finanzen Anträge gemäß Abs. 2 zur Kenntnis zu bringen, die bis auf die einzuholende Stellungnahme vollständig sind. Zur Begutachtung der Auswirkungen des Sandboxgeschäftsmodells ist ein Beirat (Regulatory Sandbox Beirat) beim Bundesministerium für Finanzen einzurichten, dessen Geschäftsordnung vom Bundesminister für Finanzen festgelegt wird. Der Regulatory Sandbox Beirat hat zum Vorliegen des volkswirtschaftlichen Interesses gemäß Abs. 2 Z 2 lit. c aus gesamtwirtschaftlicher und standortpolitischer Sicht sowie zur Beurteilung der Test- (Abs. 2 Z 3) und Marktreife (Abs. 2 Z 4) eine Stellungnahme an die FMA abzugeben. Die FMA hat über vollständige Anträge zur Aufnahme in die Sandbox unter Berücksichtigung der Stellungnahme zu entscheiden. Mitglieder des Beirats sind:

1. Ein Vertreter des Bundesministeriums für Finanzen als Vorsitzender,
2. ein Vertreter des Bundeskanzleramtes,
3. ein Vertreter der FMA,
4. ein Vertreter der OeNB sowie
5. bis zu sechs weitere vom Bundesminister für Finanzen zu ernennende Mitglieder, die aufgrund beruflicher Erfahrungen oder sonstiger einschlägiger Fachkenntnisse geeignet sind, zur sachverständigen Prüfung einen Beitrag zu leisten.

Die Mitglieder des Beirats üben ihre Funktion ehrenamtlich aus. Die Geschäfte des Beirats werden vom Bundesministerium für Finanzen geführt. Alle Personen, die mit einer Stellungnahme befasst sind, sind verpflichtet, über alle ihnen in Ausübung dieser Tätigkeit bekannt gewordenen Tatsachen Verschwiegenheit zu bewahren, soweit und solange diese Tatsachen der Geheimhaltung gemäß § 6 Abs. 1 IFG unterliegen.

(4) Teilnehmer der Sandbox ist ein Unternehmen, welches die FMA mit Bescheid in die Sandbox zugewiesen hat. Die Teilnehmer haben am Verfahren in der Sandbox aktiv mitzuwirken. Insbesondere haben Teilnehmer der FMA auf Verlangen Auskünfte zu erteilen, Unterlagen vorzulegen und einen Zugang zu dem dem Geschäftsmodell zugrundeliegenden Informations- und Kommunikationstechnologie zu geben. Diese Mitwirkungspflicht besteht, soweit sie zur aufsichtsrechtlichen Beurteilung der Tätigkeit des Teilnehmers erforderlich ist und unbeschadet allfälliger Pflichten des Teilnehmers aufgrund der in § 2 Abs. 1 bis 4 angeführten Bundesgesetze. Werbung von Teilnehmern der Sandbox darf nicht den Eindruck erwecken, dass die Teilnahme an der Sandbox einen Vorteil für

(3) The FMA shall make the Federal Minister of Finance aware of applications pursuant to para. 2, that are complete except for the opinion that is required to be obtained. An advisory board (Regulatory Sandbox Beirat) shall be established at the Federal Ministry of Finance for assessing the impact of sandbox business models, the rules of procedure of which shall be defined by the Federal Minister of Finance. The Regulatory Sandbox Beirat shall submit an opinion to the FMA about the existence of the economic interest pursuant to para. 2 no. 2 lit. c from an overall national economic perspective and a regional perspective as well as to assess its readiness for the test phase (para. 2 no. 3) and market readiness (para. 2 no. 4). The FMA shall reach decisions on complete applications for admission to the sandbox taking the opinion into consideration. The members of the advisory board (*Beirat*) are as follows:

1. a representative of the Federal Ministry of Finance as chairperson,
2. a representative of the Federal Chancellery,
3. a representative of the FMA,
4. a representative of the *OeNB* as well as
5. up to six other members to be named by the Federal Minister of Finance, who are suitable based on their professional background or other relevant expert knowledge to contribute toward the expert review.

The members of the advisory board shall perform their function on a voluntary basis. The affairs of the advisor board shall be managed by the Federal Ministry of Finance. All persons who are involved with an opinion shall be obliged to maintain confidentiality about facts that have come to their knowledge in the course of their performing this work, to the extent that and provided that such facts are subject to secrecy pursuant to Article 6 para. 1 IFG.

(4) The participant in the sandbox is an undertaking that the FMA has granted access to the sandbox by means of an administrative decision. The participants must actively contribute to the sandbox process. In particular, participants must provide information to the FMA upon request, submit documents, and provide access to the information and communications technology (ICT) underlying the business model. This obligation to cooperate exists where it is necessary for the assessment of the activity conducted by the participant under supervisory law, and irrespective of other obligations applicable for the participation based on the Federal Acts listed in Article 2 paras. 1 to 4. Advertising materials of sandbox participants shall not be allowed to create the impression that participation in the sandbox constitutes an

Kunden darstellt. Die FMA hat die Teilnehmer mit einer kurzen Darstellung ihrer Sandboxgeschäftsmodelle unter Wahrung allfälliger Betriebs- und Geschäftsgeheimnisse ab Beginn des Tests unter Marktbedingungen gemäß Abs. 6 auf ihrer Homepage zu veröffentlichen. Die Teilnahme ist entsprechend den Erfordernissen des Sandboxgeschäftsmodells auf höchstens zwei Jahre zu befristen. Eine Beendigung der Teilnahme hat die FMA auf Antrag des Teilnehmers zu verfügen oder von Amts wegen, wenn die Voraussetzungen zur Teilnahme wegfallen, wenn anzunehmen ist, dass der angestrebte Zweck der Teilnahme an der Sandbox nicht erreicht werden kann oder nach Ablauf von zwei Jahren.

(5) Die FMA kann einem Teilnehmer der Sandbox auf einen gesondert zu stellenden Antrag eine beschränkte Konzession, Genehmigung, Zulassung oder Registrierung nach den in § 2 Abs. 1 bis 4 angeführten und jeweils anwendbaren Bundesgesetzen für Tätigkeiten mit Bescheid erteilen, welche nicht der Zuständigkeit der Europäischen Zentralbank, dem Einheitlichen Abwicklungsausschuss oder einer europäischen Aufsichtsbehörde gemäß § 21a Abs. 1 Z 1 bis 4 vorbehalten sind. Die FMA kann unbeschadet anderer gesetzlicher Bestimmungen darin angemessene Auflagen, Bedingungen und Befristungen vorschreiben.

(6) Gleichzeitig mit Erteilung der beschränkten Konzession, Genehmigung, Zulassung oder Registrierung gemäß Abs. 5 oder, falls eine solche nicht erforderlich ist, ohne unnötigen Aufschub nach Aufnahme in die Sandbox hat die FMA nach Anhörung und unter Mitwirkung des Teilnehmers die Bedingungen für eine Testphase einschließlich geeigneter Testparameter und messbarer Ziele zur Bewertung der Umsetzung des Sandboxgeschäftsmodells zu gestalten.

(7) Die FMA hat dem Bundesminister für Finanzen vierteljährlich über die Entwicklungen in der Sandbox schriftlich zu berichten. Der Bundesminister für Finanzen hat diese Berichte auch dem gemäß Abs. 3 eingerichteten Beirat zur Verfügung zu stellen. Weiters hat die FMA auf Anfrage dem Bundesminister für Finanzen Auskünfte über die Sandbox und ihre Teilnehmer zu erteilen, um die Einschätzung gesamtwirtschaftlicher oder standortpolitischer Auswirkungen von Sandboxgeschäftsmodellen gemäß Abs. 3 zu ermöglichen.

(8) Zur Finanzierung der Sandbox leistet der Bund einen zweckgebundenen Beitrag von 500 000 Euro pro Geschäftsjahr, der von der FMA für die Kosten der Sandbox zu verwenden ist. Direkt zurechenbarer Personal- und Sachaufwand, der bei der FMA im Rahmen der Beurteilung der Sandbox-Eignung gemäß Abs. 2, der Entwicklung von Zielen und Testparametern gemäß Abs. 6 sowie den Berichten an den Bundesminister für Finanzen gemäß Abs. 7 entsteht, ist ausschließlich aus

benefit for customers. The FMA shall publish details about participants on its website in the form of a short presentation of their sandbox business models, maintaining business and trade secrecy as applicable from the time of the test phase under market conditions pursuant to para. 6. Participation is to be limited to a period of a maximum of two years in accordance with the requirements of the sandbox business model. The FMA shall end sandbox participation either at the participant's request or by its own initiative, where the conditions for participation cease to exist, where it is accepted that the desired purpose of participation in the sandbox may not be achieved, or after the end of two years.

(5) The FMA may grant a restricted licence, approval, authorisation, or registration in accordance with the respective applicable Federal Acts listed in Article 2 paras. 1 to 4 by means of an administrative decision for activities that do not fall under the competence of the European Central Bank, the Single Resolution Board or a European Supervisory Authority pursuant to Article 21a para. 1 nos. 1 to 4. The FMA, without prejudice to other legal provisions therein, may impose appropriate requirements, conditions and time limits.

(6) At the same time as a restricted licence, approval, authorisation or registration pursuant to para. 5 being granted, or in the case that such permission is not required without unnecessary delay following admission into the sandbox, the FMA, following a hearing of and in cooperation with the participant, shall define the conditions for a test phase including suitable test parameters and measurable targets for evaluating the implementation of the sandbox model.

(7) The FMA shall report to the Federal Minister of Finance in writing on a quarterly basis about the developments within the sandbox. The Federal Minister of Finance shall also make these reports available to the advisory board established pursuant to para. 3. Moreover, the FMA shall at the request of the Federal Minister of Finance provide information about the sandbox and its participants in order to permit the evaluation of the overall national economic perspective or regional perspective of sandbox business models pursuant to para. 3.

(8) The government allocates a ring-fenced contribution of EUR 500 000 per financial year to finance the sandbox that is to be used by the FMA for the running costs of the sandbox. Directly attributable personnel and material expenses incurred by FMA within the scope of the assessment of the sandbox suitability pursuant to para. 2, the development of targets and test parameters pursuant to para. 6 and the reports to the Federal Minister of Finance pursuant to para. 7 shall be covered

diesem Beitrag des Bundes zu bedecken. Eine Zuordnung von Kosten der Sandbox zu den Rechnungskreisen gemäß § 19 Abs. 1 findet diesbezüglich nicht statt. Davon ausgenommen ist je Geschäftsjahr der FMA ein etwaiger geringfügiger Fehlbetrag von höchstens 5 vH des zweckgebundenen Beitrages gemäß dem ersten Satz. Ein solcher geringfügiger Fehlbetrag ist mittels Verhältniszahl gemäß § 19 Abs. 2 auf die einzelnen Rechnungskreise aufzuteilen. Ein etwaiger Überschuss ist einer Rücklage zuzuführen. Die Gebühren gemäß § 19 Abs. 10 für die Erteilung der Konzession, Genehmigung, Zulassung und Registrierung gemäß Abs. 5 haben die Unternehmen selbst zu tragen. Eine allfällige Aufhebung und Änderung von Auflagen, Bedingungen und Befristungen der beschränkten Konzession, Genehmigung oder Zulassung führt zu keinen zusätzlichen Gebühren. Die Kostenpflicht gemäß § 19 Abs. 5 bleibt unberührt.

#### **Gebühren- und Abgabenbefreiung**

§ 24. Die FMA ist von den Stempel- und Rechtsgebühren, den Bundesverwaltungsabgaben und den Gerichts- und Justizverwaltungsgebühren befreit. Für Zwecke der Umsatzsteuer und der Kapitalertragsteuer gilt die FMA als Kreditinstitut.

#### **Übergangs- und Schlussbestimmungen**

##### **§ 25.**

###### 1. (zu § 1)

Die FMA gilt mit der Wirksamkeit der Bestellung des ersten Vorstandes und Aufsichtsrates als errichtet. Die behördliche Zuständigkeit der FMA beginnt mit 1. April 2002. Der Bundesminister für Finanzen hat der FMA alle Akten über die Vollziehung der in § 2 genannten Bundesgesetze, soweit die Zuständigkeit vom Bundesminister für Finanzen auf die FMA übergegangen ist, zu übergeben; soweit und solange eine Übergabe noch nicht erfolgt ist, hat der Bundesminister für Finanzen ab dem 1. April 2002 den Zugang der FMA zu diesen Akten sicherzustellen. Vom Bundesminister für Finanzen im Bereich der Vollziehung der im § 2 genannten Bundesgesetze abgeschlossene und zum 31. März 2002 aufrechte Miet- und Werkverträge gehen vom Bundesminister für Finanzen auf die FMA über.

###### 2. (zu § 5)

exclusively by this contribution by the Federal Government. The costs of the sandbox in this regard shall not be allocated to the accounting groups pursuant to Article 19 para. 1. Any immaterial shortfall of up to a maximum of 5% per FMA financial year of the ring-fenced amount according to the first sentence is excluded from this amount. Such an immaterial shortfall is to be broken down into the individual accounting groups using the ratio pursuant to Article 19 para. 2. Any surplus shall be allocated to a provision. The fees pursuant to Article 19 para. 10 for the granting of the licence, approval, authorisation and registration pursuant to para. 5 are to be borne by the entity itself. Any withdrawal or amendment to obligations, conditions and temporal restrictions of the restricted licence, approval or authorisation shall not result in any additional fees. Liability to pay costs pursuant to Article 19 para 5 remains unaffected.

#### **Exemption from Fees and Duties**

§ 24. The FMA is exempted from the stamp and legal fees, federal administration fees as well as court fees and judicial administrative fees. The FMA shall be considered a credit institution for the purpose of value added tax and capital gains tax.

#### **Transitional and Final Provisions**

##### **§ 25.**

###### 1. (referring to article 1)

The FMA shall be deemed established as of the effective date of the appointment of the first Executive Board and Supervisory Board. The official competence of the FMA shall commence on 1 April 2002. The Federal Minister of Finance shall hand over to the FMA any and all files on the enforcement of the Federal Acts stipulated under article 2, provided that the competence of the Federal Minister of Finance has been transferred to the FMA; and where and until hand-over has not yet taken place, the Federal Minister of Finance shall ensure that the FMA has access to these files from 1 April 2002 onwards. Tenancy agreements and contracts for work that have been concluded by the Federal Minister of Finance in the area of enforcement of the Federal Acts listed in Article 2 and which are valid on 31 March 2002 shall be transferred from the Federal Minister of Finance to the FMA.

###### 2. (referring to Article 5)

Der Bundesminister für Finanzen hat ehestmöglich die für die Bestellung des ersten Vorstandes der FMA erforderlichen Veranlassungen zu treffen.

3. (zu § 6)

Der erste Vorstand hat ehestmöglich, spätestens bis zum 28. Februar 2002, eine Geschäftsordnung zu erlassen und dem Aufsichtsrat zur Genehmigung vorzulegen. Bei Säumigkeit des Vorstandes hat der Aufsichtsrat ehestmöglich die Geschäftsordnung zu erlassen.

4. (zu § 8)

Der Bundesminister für Finanzen hat bis spätestens vier Wochen nach der Kundmachung dieses Bundesgesetzes die Mitglieder des ersten Aufsichtsrates zu bestellen; die Oesterreichische Nationalbank hat bis spätestens zwei Wochen nach der Kundmachung dieses Bundesgesetzes die Namhaftmachungen gemäß § 8 Abs. 1 vorzunehmen.

5. (zu §§ 10, 14 und 15)

Dem zum 31. März 2002 im Bundesministerium für Finanzen eingerichteten Dienststellenausschuss obliegt bis zur Wahl eines Betriebsrates, längstens jedoch bis zum 31. Dezember 2002, die Funktion des Betriebsrates. Die der FMA zur dauernden Dienstverrichtung zugewiesenen Beamten (§ 15 Abs. 1 Z 1) gehören darüber hinaus weiterhin dem Wirkungsbereich des Zentralausschusses beim Bundesministerium für Finanzen an.

6. (zu § 12)

Der erste Aufsichtsrat hat sich unverzüglich eine Geschäftsordnung zu geben sowie für den Abschluss der Dienstverträge mit den ersten Vorstandsmitgliedern zu sorgen.

7. (zu § 17)

Der Finanzplan für das FMA-Geschäftsjahr 2002 ist unverzüglich, spätestens jedoch bis zum 28. Februar 2002, zu erstellen.

**§ 26.** (zu § 19)

(1) Die Kostenpflichtigen haben für die FMA-Geschäftsjahre 2002 und 2003 Vorauszahlungen zu leisten. Hierbei sind jene natürlichen und juristischen Personen zahlungspflichtig, die jeweils am 30. November 2001 und am 31. Oktober 2002

The Federal Minister of Finance shall take any actions necessary for the appointment of the first Executive Board of the FMA at the earliest possible opportunity.

3. (referring to Article 6)

The first Executive Board shall issue Rules of Procedure at the earliest possible opportunity, and at latest by 28 February 2002, and shall submit them to the Supervisory Board for approval. In the event that the Executive Board is delayed in doing so, the Supervisory Board shall issue the Rules of Procedure as the earliest possible opportunity.

4. (referring to Article 8)

The Federal Minister of Finance shall appoint the members of the first Supervisory Board no later than four weeks after the proclamation of this Federal Act; the *Oesterreichische Nationalbank* shall name members pursuant to Article 8 para. 1 no later than two weeks after the proclamation of this Federal Act.

5. (referring to Articles 10, 14 and 15)

The Office Committee (*Dienststellenausschuss*) established on 31 March 2002 at the Federal Ministry of Finance shall serve as works council until a works council has been elected, however, at the latest until 31 March 2002. Moreover, the civil servants assigned to permanently work for the FMA (Article 15 para. 1 no. 1) shall continue to be part of the fields of activity of the Central Committee (*Zentralausschuss*) at the Federal Ministry of Finance.

6. (referring to Article 12)

The first Supervisory Board shall ensure without delay that the Rules of Procedure are adopted and shall ensure that employment contracts are concluded with the first Executive Board members.

7. (referring to Article 17)

The financial plan for the FMA's 2002 financial year, shall be drawn up without delay, at the latest by 28 February 2002.

**§ 26.** (referring to § 19)

(1) The entities liable to pay costs shall make prepayments for the FMA's 2002 and 2003 financial years. In this context, those natural and legal persons shall be liable to pay costs who held a licence to operate banking, insurance, financial

über die Berechtigung zum Betrieb des Bankgeschäftes, Versicherungsgeschäftes, Finanzdienstleistungsgeschäftes oder Pensionskassengeschäftes verfügen.

(2) Auf die einzelnen Rechnungskreise entfallen jeweils folgende Vorauszahlungsbeträge:

1. für das FMA-Geschäftsjahr 2002:
  - a) Rechnungskreis 1: 7,050 Millionen Euro,
  - b) Rechnungskreis 2: 2,0325 Millionen Euro,
  - c) Rechnungskreis 3: 2,4150 Millionen Euro,
  - d) Rechnungskreis 4: 0,2400 Millionen Euro;
2. für das FMA-Geschäftsjahr 2003:
  - a) Rechnungskreis 1: 11,750 Millionen Euro,
  - b) Rechnungskreis 2: 2,845 Millionen Euro,
  - c) Rechnungskreis 3: 3,340 Millionen Euro,
  - d) Rechnungskreis 4: 0,340 Millionen Euro.

(3) Die Aufteilung des auf die einzelnen Rechnungskreise entfallenden Vorauszahlungsbetrages auf die Kostenpflichtigen hat zu erfolgen:

1. für den Rechnungskreis 1 gemäß § 69a BWG;
2. für den Rechnungskreis 2 gemäß § 271 VAG 2016;
3. für den Rechnungskreis 3 gemäß § 7 WAG und der BWA-Kostenverordnung, wobei § 7 WAG mit der Maßgabe anzuwenden ist, dass auf die meldepflichtigen Institute 80 vH, auf die Emittenten mit Ausnahme des Bundes 10 vH und auf die Wertpapierdienstleistungsunternehmen 10 vH entfallen;
4. für den Rechnungskreis 4 gemäß § 35 PKG, wobei für die Kostenermittlung gemäß § 35 Abs. 1 Z 2 bis 4 PKG für die Vorauszahlungen für das Geschäftsjahr 2002 der Bilanzstichtag 31. Dezember 2000, für das Geschäftsjahr 2003 der Bilanzstichtag 31. Dezember 2001 maßgeblich ist.

Die so ermittelten Einzelbeträge sind gemäß Abs. 4 den Kostenpflichtigen zur Zahlung vorzuschreiben.

(4) Die Vorschreibung ist bis spätestens 31. Jänner 2002 für das Geschäftsjahr 2002 für die Zahlungspflichtigen der Rechnungskreise 1, 2 und 4 vom Bundesminister für Finanzen, für die Zahlungspflichtigen des Rechnungskreises 3

services or pension company business on 30 November 2001 and 31 October 2002, respectively.

(2) The following prepayment amounts shall be allocated to the individual accounting groups:

1. for the FMA's 2002 financial year:
  - a) Accounting Group 1: EUR 7.050 million;
  - b) Accounting Group 2: EUR 2.0325 million;
  - c) Accounting Group 3: EUR 2.4150 million;
  - d) Accounting Group 4: EUR 0.2400 million;
2. for the FMA's 2003 financial year:
  - a) Accounting Group 1: EUR 11.750 million;
  - b) Accounting Group 2: EUR 2.845 million;
  - c) Accounting Group 3: EUR 3.340 million;
  - d) Accounting Group 4: EUR 0.340 million;

(3) The prepayment amounts that can be allocated to the individual accounting groups shall be apportioned among the entities liable to pay costs as follows:

1. for Accounting Group 1, pursuant to Article 69a BWG;
2. for Accounting Group 2, pursuant to Article 271 VAG 2016;
3. for Accounting Group 3, pursuant to article 7 WAG and the Cost Regulation of the Austrian Securities Authority (*BWA; Bundes-Wertpapieraufsicht*), with Article 7 WAG to be applied subject to the provision that 80 per cent is assigned to institutions subject to reporting obligations, 10 per cent to issuers with the exception of the Federal Government and 10 per cent to investment service providers;
4. for Accounting Group 4, pursuant to Article 35 PKG, with the balance-sheet date 31 December 2000 being relevant to the advance payments for the 2002 financial year, and the balance-sheet date 31 December 2001 being relevant to the 2003 financial year for calculating the costs pursuant to Article 35 para. 1 nos. 2 to 4 PKG.

The calculated individual amounts shall be prescribed for payment by the entities liable to pay costs pursuant to para. 4.

(4) The notices of payment due for the entities liable to pay costs in accounting groups 1, 2 and 4 shall be issued by the Federal Minister of Finance, and for entities liable to pay costs in accounting group 3 shall be issued by the BWA; the cost

von der BWA vorzunehmen; die Vorschreibungen für das Geschäftsjahr 2003 haben bis spätestens 15. Dezember 2002 durch die FMA zu erfolgen.

(5) Die Zahlung der Vorauszahlungsbeträge für das Geschäftsjahr 2002 hat in drei gleichen Teilbeträgen jeweils zum 15. April, 15. Juli und 15. Oktober 2002 auf das vom BMF für die FMA eingerichtete Konto bei der Oesterreichischen Nationalbank zu erfolgen, das im Vorschreibungsbescheid zu benennen ist.

(6) Der Bund hat von dem gemäß § 19 Abs. 4 von ihm für das Geschäftsjahr 2002 zu leistenden Betrag eine Vorauszahlung von 750 000 Euro bis zum 10. Oktober 2001 auf das in Abs. 5 genannte Konto zu leisten, woraus auch die im Jahr 2001 anfallenden Ausgaben der FMA zu decken sind. Zahlungen vom restlichen vom Bund für das Geschäftsjahr 2002 zu leistenden Betrag haben ab dem 1. Jänner 2002 zu erfolgen.

(7) Die FMA ist berechtigt, das zum 31. März 2002 für Zwecke der Bankenaufsicht, der Versicherungsaufsicht und der Pensionskassenaufsicht genutzte bewegliche Vermögen des Bundes (Sachausstattung der Aufsicht) weiterhin bis zum 31. Dezember 2002 unentgeltlich zu nutzen.

(8) Bis zur Erlassung einer Gebührenverordnung der FMA gemäß § 19 Abs. 10 sind für die Bewilligung von Tatbeständen gemäß den Tarifposten 44, 45 und 50 bis 59 der Bundesverwaltungsabgabenverordnung 1983, BGBl. Nr. 24/1983, in der Fassung des BGBl. II Nr. 146/2000 an Stelle der Bundesverwaltungsabgaben Bewilligungsgebühren in Höhe der in den Tarifposten 50 bis 59 der Bundesverwaltungsabgabenverordnung 1983 genannten Beträge an die FMA zu entrichten.

(9) Bei der Berechnung der Vorauszahlungsbeträge für das Geschäftsjahr 2004 sind die Kosten der FMA im Rumpfgeschäftsjahr 2002 (1. April bis 31. Dezember 2002) um ein Drittel zu erhöhen.

(10) Die FMA ist verpflichtet, den sich auf der Grundlage eines jeden Jahresabschlusses aus der Abschreibung des von der Bundes-Wertpapieraufsicht übernommenen abnutzbaren Anlagevermögens errechnenden Betrag bis zum 31. Juli des darauf folgenden Jahres auf das vom Bundesministerium für Finanzen bekannt zu gebende Konto dem Bund zu überweisen.

(11) Die FMA kann ab Kundmachung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 141/2006 für die in diesem Bundesgesetz enthaltenen bewilligungspflichtigen Tatbestände in der Gebührenverordnung angemessene Gebühren festsetzen.

#### § 26b.

notices for the 2003 financial year shall be issued by the FMA at latest by 15 December 2012.

(5) The payment of prepayment amounts for the 2002 financial year shall be remitted in three installments on 15 April, 15 July and 15 October 2002 into the account set up by the BMF for the FMA at the *Oesterreichische Nationalbank*, which shall be listed in the notices of payment due.

(6) The Federal Government shall make an advance payment for the amount to be paid by it for the financial year 2002 pursuant to article 19 para 4 in the amount of EUR 750,000 by 10 October 2001, to the account indicated in para 5, out of which the costs of the FMA incurred during 2001 shall be covered. The payments of the remaining amount to be paid by the Federal Government for the 2002 financial year shall be made from 1 January 2002 onwards.

(7) The FMA shall be entitled to continue to use the movable property of the Federal Government (tangible assets of the supervisory authority) used on 31 March, 2002 for the purposes of banking, insurance and pension funds supervision free of charge until 31 December, 2002.

(8) Until the Regulation on Fees of the FMA pursuant to Article 19 para. 10 is issued, for the authorisation of circumstances in accordance with fee items 44 and 45 and 50 to 59 of the Regulation on Federal Administration Fees 1983 (*BVwAbgV – Bundesverwaltungsabgabenverordnung*) as published in Federal Law Gazette No. 24/1983, in the version published in Federal Law Gazette II No. 146/2000, instead of federal administration fees, authorisation fees in the amount of fee items 50 to 59 BVwAbgV are to be paid to the FMA.

(9) For the calculation of the prepayment amounts for the 2004 financial year, the costs of the FMA in the 2002 short financial year (from 1 April to 31 December, 2002) shall be increased by one third.

(10) The FMA shall be obliged to remit to the Federal Government the amount computed, based on the respective financial statements, from the depreciation of the depreciable fixed assets taken over from BWA by 31 July of the following year, into an account to be named by the Federal Ministry of Finance.

(11) The FMA may, following the promulgation of the Federal Act in Federal Law Gazette I No. 141/2006, determine the appropriate fees in the Regulation on Fees for the cases contained in this Federal Act that require a licence.

#### § 26b.

1. (zu § 5 Abs. 2 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 108/2007) § 5 Abs. 2 ist erstmals auf Bestellungen anwendbar, die nach dem 31. Dezember 2007 erfolgen.
  2. (zu § 15 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 108/2007) Beamten gemäß § 15, die zum Zeitpunkt des Inkrafttretens des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 108/2007 bei der FMA im Bereich Bankenaufsicht mit Aufgaben der Vor-Ort-Prüfung oder der Analyse betraut sind, kann eine Dienstfreistellung für die Ausübung einer Tätigkeit bei der Oesterreichischen Nationalbank gewährt werden. Auf diese Dienstfreistellung ist § 78c Beamten-Dienstrechtsgesetz 1979 – BDG 1979, BGBl. Nr. 333/1979, mit folgenden Maßgaben anzuwenden:
    - a) es kann ausschließlich eine volle Dienstfreistellung gewährt werden;
    - b) der Antrag auf Dienstfreistellung muss innerhalb von drei Monaten nach Inkrafttreten des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 108/2007 gestellt werden;
    - c) die OeNB hat für die betreffenden Beamten die in § 78c Abs. 4 Beamten-Dienstrechtsgesetz 1979 genannten Leistungen an die FMA zu entrichten. § 15 Abs. 4 ist auf diese Beamten weiterhin anzuwenden.
  3. (zu § 19 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 108/2007) Der Erstattungsbetrag ist der Oesterreichischen Nationalbank erstmals für das Geschäftsjahr 2008 auf Grund der im Jahr 2009 gemäß § 79 Abs. 4b BWG mitgeteilten direkten Kosten im Geschäftsjahr 2010 zu erstatten.
  4. (zu § 19 Abs. 5e in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 237/2022) Der Erstattungsbetrag ist der Oesterreichischen Nationalbank erstmals für das Geschäftsjahr 2023 auf Grund der im Jahr 2024 gemäß § 26 Abs. 4 WPFG mitgeteilten Kosten im Geschäftsjahr 2025 zu erstatten.
  5. (zu § 19 Abs. 5f in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 111/2024) Der Erstattungsbetrag ist der Oesterreichischen Nationalbank erstmals für das Geschäftsjahr 2024 auf Grund der im Jahr 2025 gemäß § 22 Abs. 5 MiCA-VVG mitgeteilten Kosten im Geschäftsjahr 2026 zu erstatten.
- § 26c. Bis 31. Dezember 2013 zählt zur Bankenaufsicht auch die Wahrnehmung der behördlichen Aufgaben und Befugnisse, die im Alternative
1. (Regarding Article 5 para. 2 in the version of Federal Law Gazette I No. 108/2007) Article 5 para. 2 shall first be applicable for appointments made after 31 December 2007.
  2. (Regarding Article 15 in the version of Federal Law Gazette I No. 108/2007) Civil servants pursuant to Article 15, who at the time of entry into force of the Federal Act as published in Federal Law Gazette I No. 108/2007 who are entrusted to perform duties at the FMA in the Banking Supervision department in relation to on-site inspections or analysis, may be granted the right to be released from work to perform an activity at the *Oesterreichische Nationalbank*. Article 78c BDG 1979, Federal Law Gazette No. 333/1979, shall be applied to said release from work subject to the provision that:
    - a) only a complete release from work may be granted;
    - b) the application to be released from work must be made within three months of the entry into force of the Federal Act in the version published in Federal Law Gazette I No. 108/2007;
    - c) the *OeNB* must reimburse the FMA for the payments referred to in Article 78c para. 4 BDG 1979 for the civil servants concerned. Article 15 para 4 shall continue to be applicable to these civil servants.
  3. (regarding Article 19 in the version of the Federal Act published in Federal Law Gazette I No. 108/2007) The amount to be reimbursed shall first be reimbursed for the 2008 financial year on the basis of the notified direct costs notified in 2009 pursuant to Article 79 para. 4b BWG during the 2010 financial year.
  4. (regarding Article 19 para. 5e in the version of the federal act published in Federal Law Gazette I No. 237/2022) The amount to be reimbursed shall first be reimbursed to the *Oesterreichische Nationalbank* for the 2023 financial year on the basis of the notified direct costs notified in 2024 pursuant to Article 26 para. 4b WPFG during the 2025 financial year. .
  5. (regarding Article 19 para. 5f in the version of the federal act published in Federal Law Gazette I No. 111/2024) The amount to be reimbursed shall first be reimbursed to the *Oesterreichische Nationalbank* for the 2024 financial year on the basis of the notified direct costs notified in 2025 pursuant to Article 22 para. 5 MiCA-VVG during the 2026 financial year.
- § 26c. Until 31 December 2013 the area of banking supervision also includes the performing of supervisory duties and exercising of powers, which are defined

Investmentfonds Manager-Gesetz – AIFMG, BGBl. I Nr. 135/2013, geregelt und der FMA zugewiesen sind.

**§ 26d.** Abweichend von § 22 Abs. 5 behalten Bestellungen von verantwortlichen Beauftragten gemäß § 9 Abs. 2 VStG, die bis zum 31. Dezember 2013 erfolgt sind, ihre Rechtswirksamkeit. Unbeschadet der Rechtswirksamkeit der Bestellung haben Kreditinstitute in diesen Fällen jedoch die Namen sowie die Nachweise der Zustimmung der Bestellten der FMA bis zum 31. März 2014 schriftlich mitzuteilen.

**§ 26e.** Der Bundesminister für Finanzen hat § 23 bis spätestens 31. Dezember 2019 im Hinblick auf einen allfälligen inhaltlichen Anpassungsbedarf zu evaluieren. Zu diesem Zweck hat die FMA dem Bundesminister für Finanzen bis zum 31. April 2019 die folgenden Daten für den Zeitraum zwischen dem 3. Jänner 2018 und dem 31. März 2019 zur Verfügung zu stellen:

1. Anzahl der Anträge auf Ausstellung eines Auskunftsbescides pro Jahr;
2. Anzahl der erlassenen Auskunftsbescide pro Jahr;
3. Angaben zur Art der aufsichtsrechtlichen Themenbereiche, in denen Anträge auf Ausstellung eines Auskunftsbescides gestellt wurden, mitsamt einer jeweiligen anzahlmäßigen Zuordnung der Anträge zu diesen Themenbereichen;
4. jährliche Kosten der FMA für die Bearbeitung der Anträge gemäß § 23 insgesamt und je Rechnungskreis;
5. jährliche Einnahmen der FMA aufgrund der Einhebung der Verwaltungskostenbeiträge gemäß § 23 Abs. 8 insgesamt und je Rechnungskreis.

**§ 26f.** Abweichend von § 19 Abs. 1, Abs. 5 Z 1 und Abs. 5a gilt für die Geschäftsjahre 2026, 2027 und 2028 anstatt des dort jeweils genannten Betrags von „acht Millionen Euro“ ein Betrag von „sieben Millionen Euro“. Die FMA kann in diesen Geschäftsjahren den Erstattungsbetrag darüber hinaus in Ausnahmefällen auch von sieben Millionen Euro auf 6,5 Millionen Euro reduzieren, wenn die aufgrund der in diesen Geschäftsjahren gemäß § 69a Abs. 6 BWG jeweils geltenden Kostendeckel nicht ausreichen, um eine Unterfinanzierung der FMA im Rechnungskreis I zu verhindern.

and assigned to the FMA in the Alternative Investment Funds Manager Act (*AIFMG; Alternative Investmentfonds Manager-Gesetz*) as published in Federal Law Gazette I No. 135/2013.

**§ 26d.** By way of derogation from Article 22 para. 5 appointments of responsible agents pursuant to Article 9 para. 2 VStG, which are conducted until 31 December 2013, remain legally effective. Irrespective of the legal effectiveness of the appointment, credit institutions shall in such cases, however, inform the FMA in writing about the names and the evidence of the consent of the appointed agents by 31 March 2014.

**§ 26e.** The Federal Minister of Finance shall evaluate Article 23 with regard to any need to amend its content by 31 December 2019 at the latest. For this purpose, the FMA shall make the following data for the period between 3 January 2018 and 31 March 2019 to the Federal Minister of Finance by 31 April 2019:

1. The number of applications for the issuing of an administrative decision in response to a request for information each year;
2. The number of administrative decisions in response to a request for information issued each year;
3. Information about the type of thematic areas in supervisory law, for which requests for information to issue administrative decisions in response to a request for information have been made, including the respective allocations of requests for information to these thematic areas;
4. the FMA's annual costs for the processing of requests for information pursuant to Article 23, both in total and broken down by accounting group;
5. the FMA's annual receipts arising from the collection of contributions towards administrative costs pursuant to Article 23 para. 8, both in total and broken down by accounting group.

§ 26g. Der Bundesminister für Finanzen hat bis zum 30. November 2027 die einschlägigen nationalen Rechtsvorschriften betreffend die Bankenaufsicht im Hinblick auf die Identifikation von gegebenenfalls bestehenden, zusätzlichen Synergien zu evaluieren und in einem Bericht festzuhalten. Im Rahmen dieser Evaluierung sind auch die aktuellen und prognostizierten Kosten der Bankenaufsicht zu erheben und zu bewerten, wobei insbesondere die Anzahl der Kreditinstitute sowie deren Bilanzsumme zu berücksichtigen sind. Darüber hinaus sind im Bericht mögliche Synergien insbesondere bei der FMA und OeNB sowie allenfalls vorhandene Kostenersparnispotenziale zu identifizieren und mögliche gesetzliche Anpassungen für das Jahr 2027 zu berichten.

#### Verweise

§ 27. Soweit in diesem Bundesgesetz auf andere Bundesgesetze verwiesen wird, sind diese, wenn nichts anderes angeordnet ist, in ihrer jeweils geltenden Fassung anzuwenden.

#### In-Kraft-Treten und Vollziehung

§ 28. (1) Die Bestimmungen der § 2, § 12, § 13, § 15 Abs. 1 Z 1 und Abs. 2 bis 9, § 18, § 19, § 20, § 21, § 22 und § 23 dieses Bundesgesetzes samt Überschriften treten mit 1. April 2002 in Kraft.

*(Anm.: Abs. 2 durch Art. 2 § 2 Abs. 2 Z 78, BGBl. I Nr. 2/2008, als nicht mehr geltend festgestellt.)*

(3) Der Entfall von § 3, § 5 Abs. 3 und § 16 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 45/2002 treten mit 1. April 2002 in Kraft.

(4) § 2 Abs. 1 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 45/2002 tritt mit 2. April 2002 in Kraft.

(5) § 2 Abs. 1 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 100/2002 tritt mit 1. Juli 2002 in Kraft.

(6) § 2 Abs. 1 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 80/2003 tritt mit 1. September 2003 in Kraft.

(7) § 2 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 70/2004 tritt mit 1. Jänner 2005 in Kraft und ist auf Geschäftsjahre anzuwenden, die nach dem 31. Dezember 2004 beginnen.

(8) § 2 Abs. 1 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 32/2005 tritt mit 1. Juni 2005 in Kraft.

#### References

§ 27. Where references to other Federal Acts are made in this Federal Act, those acts shall be applicable as most recently amended unless specified otherwise.

#### Entry into Force and Enforcement

§ 28. (1) The provisions of Article 2, Article 12, § 13, § 15 para. 1 no. 1 and paras. 2 to 9, Article 18, Article 19, Article 20, Article 21, Article 22 and Article 23 of this Federal Act including headings shall enter into effect on 1 April 2002.

*(Note.: para. 2 found to no longer be applicable by Article 2 para. 2 no. 78, of Federal Law Gazette I No. 2/2008.)*

(3) The omission of Article 3, Article 5 para. 3 and Article 16 in the version of the Federal Act in Federal Law Gazette I No. 45/2002 shall enter into force on 1 April 2002.

(4) Article 2 para. 1 in the version of Federal Law Gazette I No. 45/2002 shall enter into force on 2 April 2002.

(5) Article 2 para. 1 in the version of Federal Law Gazette I No. 100/2002 shall enter into force on 1 July 2002.

(6) Article 2 para. 1 in the version of Federal Law Gazette I No. 80/2003 shall enter into force on 1 September 2003.

(7) Article 2 in the version of Federal Law Gazette I No. 70/2004 shall enter into force on 1 January 2005 and shall apply to financial years beginning after 31 December 2004.

(8) Article 2 para. 1 in the version of Federal Law Gazette I No. 32/2005 shall enter into force on 1 June 2005.

(9) § 3 samt Überschrift in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 33/2005 tritt mit 1. Juli 2005 in Kraft.

(10) § 2 Abs. 3 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 78/2005 tritt mit 10. August 2005 in Kraft.

(11) § 22a in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 56/2007 tritt mit 1. August 2007 in Kraft.

(12) § 2 Abs. 3, § 19 Abs. 4 und 10, § 22a, § 22b Abs. 1, § 22c und § 22d Abs. 1 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 60/2007 treten mit 1. November 2007 in Kraft.

(14) § 2 Abs. 1, § 5 Abs. 2, § 18 Abs. 1, § 19 Abs. 1, 5 und 5a und § 26b in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 108/2007 treten mit 1. Jänner 2008 in Kraft.

(15) § 21 Abs. 2 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 22/2009 tritt mit 1. April 2009 in Kraft.

(16) § 2 Abs. 1, § 19 Abs. 5 und 5a, § 22b Abs. 1, § 22c und § 22d Abs. 1 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 66/2009 treten mit 1. November 2009 in Kraft.

(17) Die Überschrift vor § 22b, § 22b und § 22c in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 37/2010 treten mit 1. Juli 2010 in Kraft.

(18) § 2 Abs. 1 und 2, § 22b Abs. 1, § 22c und § 22d Abs. 1 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 107/2010 treten mit 30. April 2011 in Kraft.

(19) § 18 Abs. 1 sowie § 19 Abs. 1, 4 und 5 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 50/2011 treten mit 1. August 2011 in Kraft. § 19 Abs. 5a in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 50/2011 tritt mit 1. Jänner 2012 in Kraft.

(20) Die §§ 2 Abs. 1, 21a, 21b und 22 Abs. 1 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 77/2011 treten mit dem der Kundmachung folgenden Tag in Kraft.

(21) § 2 Abs. 3 und § 22c in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 21/2013 treten mit 1. Juli 2013 in Kraft.

(9) Article 3 including its heading in the version of the Federal Act in Federal Law Gazette I No. 33/2005 shall enter into force on 1 July 2005.

(10) Article 2 para. 3 in the version of Federal Law Gazette I No. 78/2005 shall enter into force on 10 August 2005.

(11) Article 22a in the version of Federal Law Gazette I No. 56/2007 shall enter into force on 1 August 2007.

(12) Article 2 no. 3, Article 19 paras. 4 and 10, Article 22a, Article 22b para. 1, Article 22c and Article 2d para. 1 in the version as amended by Federal Law Gazette I No. 60/2007 shall enter into force on 1 November 2007.

(14) Article 2 para. 1, Article 5 para. 2, Article 18 para. 1, Article 19 paras. 1, 5 and 5a and Article 26b as amended by Federal Law Gazette I No. 108/2007 shall enter into force on 1 January 2008.

(15) Article 21 para. 2 in the version of Federal Law Gazette I No. 22/2009 shall enter into force on 1 April 2009.

(16) Article 2 no. 1, Article 19 paras. 5 and 5a, Article 22b para. 1, Article 22c and Article 22d para. 1 in the version as amended by Federal Law Gazette I No. 66/2009 shall enter into force on 1 November 2009.

(17) The heading before Article 22b, Article 22b and Article 22c in the version as amended by Federal Law Gazette I No. 37/2010 shall enter into force on 1 July 2010.

(18) Article 2 paras. 1 and 2, Article 22b para. 1, Article 22c and Article 22d para. 1 in the version as amended by Federal Law Gazette I No. 107/2010 shall enter into force on 30 April 2011.

(19) Article 18 para. 1 and Article 19 paras. 1, 4 and 5 in the version of Federal Law Gazette I No. 50/2011 shall enter into force on 1 August 2011. Article 19 para. 5a in the version of Federal Law Gazette I No. 50/2011 shall enter into force on 1<sup>st</sup> January 2012.

(20) Article 2 para. 1, Article 21a, 21b and Article 22 para. 1 in the version of the Federal Act in Federal Law Gazette I No. 77/2011 shall enter into force on the day after publication.

(21) Article 2 para. 3 and Article 22c in the version of Federal Law Gazette I No. 21/2013 shall enter into force on 1 July 2013.

(22) § 22 Abs. 2 und 2a in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 70/2013 tritt mit 1. Jänner 2014 in Kraft. § 23 samt Überschrift tritt mit Ablauf des 31. Dezember 2013 außer Kraft.

(23) § 2 Abs. 1 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 160/2013 treten mit 1. Jänner 2014 in Kraft.

(24) § 26c in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 135/2013 tritt mit 22. Juli 2013 in Kraft. § 22b Abs. 1, § 22c und § 22d Abs. 1 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 135/2013 treten mit dem der Kundmachung folgenden Tag in Kraft. § 2 Abs. 1 und 3 und § 19 Abs. 4 und 10 treten mit 1. Jänner 2014 in Kraft und sind auf Geschäftsjahre der FMA anzuwenden, die nach dem 31. Dezember 2013 beginnen. Die Wortfolgen in § 2 Abs. 1 entfallen mit Ablauf des 31. Dezember 2013.

(25) §§ 13 bis 13b samt Überschriften, § 14 Abs. 4, § 16 Abs. 2a, § 18 Abs. 1 und 2, § 22 Abs. 5, § 22b Abs. 1, § 22c Abs. 1, § 22d Abs. 1 und § 26d in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 184/2013 treten mit 1. Jänner 2014 in Kraft.

(26) § 2 Abs. 1 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 51/2014 tritt mit dem auf die Kundmachung folgenden Tag in Kraft.

(27) § 2 Abs. 1, § 18 Abs. 1 und § 19 Abs. 1, 5 und 5c in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 98/2014 treten mit 1. Jänner 2015 in Kraft.

(28) § 2 Abs. 2, § 18 Abs. 1, § 19 Abs. 1, 4, 5 und 5b, § 22a Z 1 lit. g bis i, Z 2 lit. d und e, der Entfall des § 22a Z 2 lit. f, § 22a Z 3, § 22b Abs. 1, § 22c Abs. 1, § 22d Abs. 1 und § 26 Abs. 3 Z 2 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 34/2015 treten mit 1. Jänner 2016 in Kraft.

(29) § 18 Abs. 1 und § 19 Abs. 1, 4, 5 und 5d in der Fassung des BGBl. I Nr. 117/2015 treten mit 1. Jänner 2016 in Kraft und sind auf Geschäftsjahre der FMA anzuwenden, die nach dem 31. Dezember 2015 beginnen.

(30) § 19 Abs. 1, 4 und 5 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 159/2015 tritt mit 1. Jänner 2016 in Kraft und ist auf Geschäftsjahre der FMA anzuwenden, die nach dem 31. Dezember 2015 beginnen.

(31) § 2 Abs. 1 Z 17 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 73/2016 tritt mit 18. September 2016 in Kraft.

(22) Article 22 paras. 2 and 2a in the version of Federal Law Gazette I No. 70/2013 shall enter into force on 1 January 2014. Article 23 including its heading shall expire at the end of 31 December 2013.

(23) Article 2 para. 1 in the version of Federal Law Gazette I No. 160/2013 shall enter into force on 1 January 2014.

(24) Article 26c in the version of Federal Law Gazette I No. 135/2013 shall enter into force on 22 July 2013. Article 22b para. 1, Article 22c and Article 22d para. 1 in the version of the Federal Act in Federal Law Gazette I No. 135/2013 shall enter into force on the day after publication. Article 2 paras. 1 and 3 and Article 19 paras. 4 and 10 shall enter into effect on 1 January 2014 and shall be applicable to FMA financial years beginning after 31 December 2013. The text in article 2 para 1 shall be deleted at the end of 31 December 2013.

(25) Articles 13 to 13b including headings, Article 14 para. 4, Article 16 para. 2a, Article 18 paras. 1 and 2, Article 22 para. 5, Article 22b para. 1, Article 22c para. 1, Article 22d para. 1 and Article 26d in the version of the Federal Act published in Federal Law Gazette I No. 184/2013 shall enter into force on 1 January 2014.

(26) Article 2 para. 1 in the version of Federal Law Gazette I No. 51/2014 shall enter into force on the day after publication.

(27) Article 2 para. 1, Article 18 para. 1, Article 19 paras. 1, 5 and 5c in the version as amended by Federal Law Gazette I No. 98/2014 shall enter into force on 1 January 2015.

(28) Article 2 para. 2, Article 18 para. 1, Article 19 paras. 1, 4, 5 and 5b, Article 22a no. 1 points g to i, no. 2 points d and e, the deletion of Article 22a no. 2 point f, Article 22a no. 3, Article 22b para. 1, Article 22c para. 1, Article 22d para. 1 und Article 26 para. 3 no. 2 in the version of Federal Law Gazette I No. 34/2015 enter into force on 1 January 2016

(29) Article 18 para. 1 and Article 19 paras. 1, 4 and 5 in the version of Federal Law Gazette I No. 117/2015 shall enter into force on 1 January 2016 and shall be applicable to FMA financial years beginning after 31 December 2015.

(30) Article 19 paras. 1, 4 and 5 in the version of Federal Law Gazette I No. 159/2015 shall enter into force on 1 January 2016 and shall be applicable to FMA financial years beginning after 31 December 2015.

(31) Article 2 para. 1 no.17 in the version of the Federal Act published in Federal Law Gazette I No. 73/2016 enters into force on 18 September 2016.

(32) § 2 Abs. 1 Z 1 bis 16 und 18 und Abs. 2 bis 4, § 18 Abs. 1 und § 19 Abs. 5c in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 73/2016 treten mit dem der Kundmachung folgenden Tag in Kraft.

(33) § 2 Abs. 1 bis 3, § 22 Abs. 1, § 22b Abs. 1 und § 22c Abs. 1 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 118/2016 treten mit 1. Jänner 2017 in Kraft.

(34) § 2 Abs. 3 Z 15 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 93/2017 tritt mit dem auf die Kundmachung folgenden Tag in Kraft, § 22b Abs. 1 und § 22d Abs. 1 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 93/2017 treten mit 1. Jänner 2018 in Kraft.

(35) § 2 Abs. 3 Z 1 und 2, § 19 Abs. 4 und 10, § 21 Abs. 2, § 22 Abs. 1, 5a, 6 bis 11, § 22a Z 1 lit. b und c, § 22a Z 2 lit. b, § 22b Abs. 1, § 22c Abs. 1 und § 22d Abs. 1 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 107/2017 treten mit 3. Jänner 2018 in Kraft. § 26a tritt mit Ablauf des 2. Jänner 2018 außer Kraft.

(36) Die §§ 2 Abs. 6, 8 Abs. 1, 14 Abs. 1a und 1b, 16a samt Überschrift, 18 Abs. 1, 19 Abs. 1 und 5 bis 5d, 22 Abs. 2b, 2c, 3a und 12, 23 samt Überschrift sowie 26e in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 149/2017 treten mit 3. Jänner 2018 in Kraft.

(37) § 2 Abs. 1 Z 10, § 22b Abs. 1, § 22c Abs. 1 und § 22d Abs. 1 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 17/2018 treten mit 1. Juni 2018 in Kraft.

(38) § 2 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 76/2018 tritt mit 1. Jänner 2019 in Kraft.

(39) § 2 Abs. 3 Z 3 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 62/2019 tritt mit 21. Juli 2019 in Kraft.

(40) § 21 Abs. 3 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 104/2019, tritt mit 1. Juli 2020 in Kraft.

(41) § 22 Abs. 13 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 23/2020 tritt mit dem auf die Kundmachung folgenden Tag in Kraft und mit Ablauf des 31. Dezember 2020 außer Kraft.

(32) Article 2 para. 1 nos. 1 to 16 and 18 and paras. 2 to 4, Article 18 para. 1 and Article 19 para. 5c in the version in the Federal Act in Federal Law Gazette I No. 73/2016 enter into force on the day after publication.

(33) Article 2 paras. 1 to 3, Article 22 para. 1, Article 22b para. 1 and Article 22c para. 1 in the version as amended by Federal Law Gazette I No. 118/2016 shall enter into force on 1 January 2017.

(34) Article 2 para. 3 no. 15 in the version of the Federal Act published in Federal Law Gazette I No. 93/2017 shall enter into force on the day after publication, Article 22b para. 1 and Article 22d para. 1 in the version of the Federal Act published in Federal Law Gazette I No. 93/2017 shall enter into force on 1 January 2018.

(35) Article 2 para. 3 nos. 1 and 2, Article 19 paras. 4 and 10, Article 21 para. 2, Article 22 paras. 1, 5a, and 6 to 11, Article 22a no. 1 lits. b and c, Article 22a no. 2 lit. b, Article 22b para. 1, Article 22c para. 1 and Article 22d para. 1 in the version of the Federal Act amended by Federal Law Gazette I No. 107/2017 shall enter into force on 3 January 2018. Article 26a shall expire at the end of 2 January 2018.

(36) Article 2 para. 6, Article 8 para. 1, Article 14 paras. 1a and 1b, Article 16a including heading, Article 18 para. 1, Articles 19 paras. 1 and 5 to 5d, Article 22 paras. 2b, 2c, 3a and 12, Article 3 including heading as well as Article 26e in the version of the Federal Act amended in Federal Law Gazette I No. 149/2017 shall enter into force on 3 January 2018.

(37) Article 2 para. 1 no. 10, Article 22b para. 1, Article 22c para. 1 and Article 22d para. 1 in the version as amended by Federal Act in Federal Law Gazette I No. 17/2018 shall enter into force on 1 June 2018.

(38) Article 2 in the version of the Federal Act amended in Federal Law Gazette I No. 76/2018 shall enter into force on 1 January 2019.

(39) Article 2 para. 3 no. 3 in the version of the Federal Act amended in Federal Law Gazette I No. 62/2019 shall enter into force on 21 July 2019.

(40) Article 21 para. 3 in the version of the Federal Act amended in Federal Law Gazette I No. 104/2019 shall enter into force on 1 July 2020.

(41) Article 22 para. 13 in the version of the Federal Act amended in Federal Law Gazette I No. 23/2020 shall enter into force on the day after publication and shall be repealed at the end of 31 December 2020.

(42) § 23a in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 89/2020 tritt mit 1. September 2020 in Kraft.

(43) § 21 Abs. 1, Abs. 2 Z 9 und 10 sowie Abs. 3 und 3a in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 25/2021 tritt mit dem auf die Kundmachung folgenden Tag in Kraft.

(44) § 2 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 199/2021 tritt mit 8. Juli 2022 in Kraft.

(45) § 2 Abs. 3 Z 18, § 22b Abs. 1, § 22c Abs. 1 und § 22d Abs. 1 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 225/2021 treten mit dem auf die Kundmachung folgenden Tag in Kraft.

(46) § 19 Abs. 4 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 36/2022 ist auf Geschäftsjahre der FMA anzuwenden, die nach dem 31. Dezember 2021 beginnen.

(47) § 2 Abs. 1 bis 3 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 74/2022 tritt mit dem auf die Kundmachung folgenden Tag in Kraft.

(48) § 2 Abs. 3 Z 23, § 19 Abs. 1 und 5e sowie § 26b Z 4 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 237/2022 treten mit 1. Februar 2023 in Kraft.

(49) § 2 Abs. 3 Z 20 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 63/2023 tritt mit 1. Juli 2023 in Kraft.

(50) § 2 Abs. 3 Z 24, § 22b Abs. 1, § 22c Abs. 1 und § 22d Abs. 1 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 111/2023 treten mit dem auf die Kundmachung folgenden Tag in Kraft.

(51) § 2 Abs. 1 Z 23 und Abs. 3 Z 21, § 18 Abs. 1, § 19 Abs. 1, 5 und 5f, § 22b Abs. 1, § 22c Abs. 1, § 22d Abs. 1 sowie § 26b Z 4 und 5 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 111/2024 treten mit dem auf die Kundmachung folgenden Tag in Kraft.

(52) § 2 Abs. 1 bis 4, § 18 Abs. 1 sowie § 19 Abs. 1 und Abs. 5g in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 112/2024 treten mit 17. Jänner 2025 in Kraft.

(53) § 2 Abs. 1 Z 23 (*Anm.: offensichtlich gemeint Z 24*), Abs. 2 Z 12 und Abs. 3 Z 25 in der Fassung des Art. 5 des FATF-Prüfungsanpassungsgesetzes 2024, BGBl. I Nr. 5/2025, tritt mit Ablauf des Tages der Kundmachung in Kraft.

(42) Article 23a in the version of the Federal Act amended in Federal Law Gazette I No. 89/2020 shall enter into force on 01 September 2020.

(43) Article 21 para. 1; para. 2 nos. 9 and 10 as well as paras. 3 and 3a in the version of the Federal Act amended in Federal Law Gazette I No. 25/2021 shall enter into force on day after publication.

(44) Article 2 in the version of the Federal Act amended in Federal Law Gazette I No. 199/2021 shall enter into force on 08 July 2022.

(45) Article 2 para. 3 no. 18, Article 22b para. 1, Article 22c para. 1 and Article 22d para. 1 in the version of the Federal Act amended in Federal Law Gazette I No. 225/2021 shall enter into force on day after publication.

(46) Article 19 para. 4 in the version of the Federal Act amended in Federal Law Gazette I No. 36/2022 shall apply to FMA financial years that begin after 31 December 2021.

(47) Article 2 paras. 1 to 3 in the version of the Federal Act amended in Federal Law Gazette I No. 74/2022 shall enter into force on day after publication.

(48) Article 2 para. 3 no. 23, Article 19 paras. 1 and 5e as well as Article 26b no. 4 in the version as amended by Federal Law Gazette I No. 237/2022 shall enter into force on 01 February 2023.

(49) Article 2 para. 3 no. 20 in the version as amended by Federal Law Gazette I No. 63/2023 shall enter into force on 01 July 2023.

(50) Article 2 para. 3 no. 24, Article 22b para. 1, Article 22c para. 1 and Article 22d para. 1 in the version of the Federal Act amended in Federal Law Gazette I No. 111/2023 shall enter into force on the day after publication.

(51) Article 2 para. 1 no. 23 and para. 3 no. 21, Article 18 para. 1, Article 19 paras. 1, 5 and 5f, Article 22b para. 1, Article 22c para. 1, Article 22d para. 1 as well as Article 26b nos. 4 and 5 in the version of the Federal Act amended in Federal Law Gazette I No. 111/2024 shall enter into force on the following day after publication.

(52) Article 2 paras. 1 to 4, Article 18 para. 1 as well as Article 19 paras. 1 and 5g in the version as amended by Federal Law Gazette I No. 112/2024 shall enter into force on 17 January 2025.

(53) Article 2 para. 1 no. 23 (*note: no. 24 is in fact meant here*), para. 2 no. 12 and para. 3 no. 25 in the version published under Article 5 of the Act regarding Amendments in relation to the FATF Country Inspection of 2024 (*FATF-*

(54) § 19 Abs. 4 erster Satz tritt mit 1. Jänner 2026 in Kraft.

(55) § 2 Abs. 1 Z 25 (neu) und 26, § 22b Abs. 1 und § 22d Abs. 1 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 6/2025 treten mit Ablauf des Tages der Kundmachung in Kraft.

(56) § 13 Abs. 8, § 14 Abs. 2, § 17 Abs. 7 zweiter Satz und § 23a Abs. 3 Schlussteil in der Fassung des Informationsfreiheits-Anpassungsgesetzes, BGBl. I Nr. 50/2025, treten mit 1. September 2025 in Kraft.

[\(57\) § 2 Abs 3 Z 26, § 8 Abs. 1, § 17a samt Überschrift, § 18 Abs. 1, § 19 Abs. 5f, § 26f und § 26g in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. Nr. 5/2026 treten mit Ablauf des Tages der Kundmachung in Kraft.](#)

§ 29. Mit der Vollziehung ist

1. hinsichtlich des § 5 Abs. 2 die Bundesregierung,
2. hinsichtlich der übrigen Bestimmungen dieses Bundesgesetzes der Bundesminister für Finanzen

betraut.

*Prüfungsanpassungsgesetz 2024*), published in Federal Law Gazette I No. 5/2025 shall enter into force at the end of the day of publication.

(54) Article 19 para. 4 first sentence shall enter into force on 01 January 2026.

(55) Article 2 para. 1 no. 25 (new) and 26, Article 22b para. 1 and Article 22d para. 1 in the version as amended by Federal Law Gazette I No. 6/2025 shall enter into force at the end of the day of publication.

(56) Article 13 para. 8, Article 14 para. 2, Article 17 para. 7 and Article 23a para. 3 concluding part in the version of the Act amending provisions in relation to the Freedom of Information Act (*Informationsfreiheits-Anpassungsgesetz*) as amended in Federal Law Gazette I No. 50/2025 shall enter into force on 01 September 2025.

§ 29. The following shall be in charge of enforcement:

1. with regard to Article 5 para. 2 the Federal Government,
2. with regard to all other provisions of this Federal Act, the Federal Minister of Finance.