

EBA/REC/2018/03

8 November 2018

Final Report

On recommendations on the equivalence of confidentiality regimes

Contents

1. Executive Summary	3
2. Background and rationale	4
3. Recommendations	5
5. Documents annexes	14
5.1 Points de vue du Groupe des parties concernées du secteur bancaire (<i>Banking Stakeholder Group, BSG</i>)	14

1. Executive Summary

The EBA has assessed confidentiality regimes of third countries with respect to Article 116 (6) CRD. The results were published in a first set of Recommendations in 2015, which were amended in December 2017 and June 2018, to include other third-country authorities that were assessed as equivalent. As the assessment is an ongoing process, and the EBA has since then completed the assessment of a further set of authorities, the outcomes of these new assessments are reflected in the present amending Recommendations.

Next steps

The Recommendations will be translated into the official EU languages and published on the EBA website. The deadline for competent authorities to report whether they comply with the recommendations will be two months after the publication of the translations. The recommendations will apply from [*Publication date +1*].

2. Background and rationale

Article 116(6) of the Capital Requirements Directive provides the following:

'The competent authorities responsible for the supervision of subsidiaries of an EU parent institution or an EU parent financial holding company or EU parent mixed financial holding company and the competent authorities of a host Member State where significant branches as referred to in Article 51 are established, ESCB central banks as appropriate, and third countries' supervisory authorities where appropriate and subject to confidentiality requirements that are equivalent, in the opinion of all competent authorities, to the requirements under Chapter 1, Section II of this Directive and where applicable, Articles 54 and 58 of Directive 2004/39/EC, may participate in colleges of supervisors.'

The EBA shall, under Article 21 of the EBA Regulation, promote the efficient, effective and consistent functioning of the colleges of supervisors and foster consistent application of European Union law within the colleges of supervisors. For that purpose, and in accordance with paragraph 3 of Article 21 of the EBA Regulation, the EBA may exercise its powers, in particular to issue guidelines and recommendations in accordance with Article 16 of the EBA Regulation and to promote convergence in supervisory functioning and best practices adopted by the colleges of supervisors. Furthermore, the EBA shall provide assistance, in accordance with Article 33 of the EBA Regulation, on equivalence issues.

With the authorities included in these amending Recommendations, the EBA has proceeded to perform its assessment to evaluate the professional secrecy and confidentiality regimes applicable to third-country supervisory authorities. These assessments will also be continued in the future.

These Amending Recommendations are issued on the basis of Article 16 of the EBA Regulation and are aimed at informing the opinion of the competent authorities, as referred to in Article 116(6) of the Capital Requirements Directive. The EBA expects to receive confirmation of the competent authorities' compliance or of their intention to comply irrespective of whether an actual case of college participation exists.

3. Recommendations

EBA/REC/2018/03

8 November 2018

Recommendations amending Recommendations EBA/REC/2015/01

on the equivalence of confidentiality
regimes

1. Compliance and reporting obligations

Status of these recommendations

1. This document contains recommendations issued pursuant to Article 16 of Regulation (EU) No 1093/2010¹. In accordance with Article 16(3) of Regulation (EU) No 1093/2010, competent authorities and financial institutions must make every effort to comply with the recommendations.
2. Recommendations set the EBA view of appropriate supervisory practices within the European System of Financial Supervision or of how Union law should be applied in a particular area. Competent authorities as defined in Article 4(2) of Regulation (EU) No 1093/2010 to whom recommendations apply should comply by incorporating them into their practices as appropriate (e.g. by amending their legal framework or their supervisory processes), including where recommendations are directed primarily at institutions.

Reporting requirements

3. According to Article 16(3) of Regulation (EU) No 1093/2010, competent authorities must notify the EBA as to whether they comply or intend to comply with these recommendations, or otherwise with reasons for non-compliance, by ([dd.mm.yyyy]). In the absence of any notification by this deadline, competent authorities will be considered by the EBA to be non-compliant. Notifications should be sent by submitting the form available on the EBA website to compliance@eba.europa.eu with the reference 'EBA/REC/XX/XX'. Notifications should be submitted by persons with appropriate authority to report compliance on behalf of their competent authorities. Any change in the status of compliance must also be reported to EBA.
4. Notifications will be published on the EBA website, in line with Article 16(3).

¹ Regulation (EU) No 1093/2010 of the European Parliament and of the Council 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. Addressees

5. These recommendations are addressed to competent authorities as defined in of Article 4(2) of Regulation (EU) No 1093/2010.

3. Implementation

Date of application

6. These recommendations apply from dd.XX.XXX.



4. Modifications

7. Les recommandations ABE/REC/2015/01 sur l'équivalence des régimes de confidentialité sont modifiées comme suit:

Les lignes suivantes sont ajoutées à l'annexe «Tableau des autorités évaluées et de l'évaluation d'équivalence effectuée»:

AUTORITÉ ÉVALUÉE	<u>PRINCIPE 1: NOTION D'INFORMATIONS CONFIDENTIELLES</u>	<u>PRINCIPE 2: EXIGENCES DE SECRET PROFESSIONNEL</u>	<u>PRINCIPE 3: RESTRICTIONS À L'UTILISATION D'INFORMATIONS CONFIDENTIELLES</u>	<u>PRINCIPE 4: RESTRICTIONS À LA COMMUNICATION ULTÉRIEURE D'INFORMATIONS CONFIDENTIELLES</u>	<u>AUTRES INFORMATIONS ADDITIONNELLES À PRENDRE EN CONSIDÉRATION: VIOLATION DU SECRET PROFESSIONNEL ET AUTRES EXIGENCES LIÉES À LA DIVULGATION D'INFORMATIONS CONFIDENTIELLES</u>	<u>ÉVALUATION GLOBALE</u>
Abu Dhabi Global Market 1) Autorité de régulation des services financiers de l'ADGM	Sections 198, 203, 204 et 258 du règlement sur les services et marchés financiers	Article 12, paragraphe 16, de la loi n° 4 de 2013 Sections 198 et 204 du règlement sur les services et les marchés financiers	Sections 199, 215 et 216 du règlement sur les services et marchés financiers	Sections 198 et 199 du règlement sur les services et marchés financiers L'application de la législation anglaise 2015	Section 2.10 du code de conduite de la FSRA Article 379 du Code pénal des Émirats arabes unis	Équivalent



<p>https://www.adgm.com/doining-business/financial-services-regulatory-authority/</p>		<p>Paragraphe 2.10 du code de conduite de la FSRA</p> <p>Paragraphe 3 et 4.2 de la politique de confidentialité de la FSRA</p> <p>Section 2.10 des contrats de travail de la FSRA</p> <p>Article 379 du Code pénal des Émirats arabes unis</p>				
<p>République de Corée</p> <p>1) Service de surveillance financière</p> <p>english.fss.or.kr/</p>	<p>Articles 3 et 35 de la loi sur la création de la Commission des services financiers</p> <p>Article 9 de la loi sur les informations officielles et la divulgation</p>	<p>Article 35 de la loi sur la Commission des services financiers</p> <p>Article 20 de la loi sur les experts-comptables agréés</p> <p>Article 26 de la loi sur les avocats</p> <p>Article 4, paragraphes 1 et 4, de la loi sur les transactions</p>	<p>Article 17, article 35, paragraphe 2, articles 37, 38, 51 à 57 et 65 de la loi sur la Commission des services financiers</p>	<p>Article 17 et article 21, paragraphe 4, de la loi sur la protection des déposants</p> <p>Article 65 de la loi sur la Commission des services financiers</p> <p>Article 9, paragraphes 1 et 5, article 11 et article 21 de la loi sur la</p>	<p>Articles 127 et 317 de la loi pénale</p> <p>Article 68 de la loi sur la Commission des services financiers</p> <p>Article 6 de la loi sur les transactions financières en nom propre et la confidentialité</p>	<p>Équivalent</p>



	<p>Article 22 de la loi sur les opérations de change</p> <p>Article 4 de la loi sur les transactions financières en nom réel et la confidentialité</p>	<p>financières en nom réel et la confidentialité (ARNFTC)</p> <p>Article 22 de la loi sur les opérations de change (FETA)</p>		<p>divulgarion des informations officielles</p> <p>Article 4, paragraphes 1 et 6, de la loi sur les transactions financières en nom réel et la confidentialité</p> <p>Articles 303, 315 et 344 de la loi de procédure civile</p> <p>Articles 106 à 109 du code de procédure pénale</p> <p>Articles 24 et 25 de la loi sur le conseil de l'audit et de l'inspection</p> <p>Articles 4 et 5 de la loi sur la présentation et la gestion des données fiscales</p>	<p>Article 28 de la loi sur les opérations de change (FETA)</p>	
--	--	---	--	--	---	--



				<p>Article 128 de la loi sur l'Assemblée nationale</p> <p>Article 127 de la loi pénale</p> <p>Article 7 du règlement relatif à l'échange d'informations avec les autorités étrangères de surveillance financière</p>		
<p>République de Moldavie</p> <p>1) Banque nationale de Moldavie</p> <p>https://www.bnm.md/en</p>	<p>Article 126, paragraphe 6, de la loi sur les activités des banques</p> <p>Décision du Comité exécutif de la Banque nationale de Moldavie n° 91 du 6 avril 2017, paragraphe 17</p>	<p>Article 126 de la loi sur l'activité des banques</p> <p>Article 36 (Secret professionnel) de la loi n° 548/1995 sur la Banque nationale de Moldavie</p> <p>Décision du Comité exécutif de la Banque nationale de Moldavie n° 91 du 6 avril 2017, paragraphe 17</p>	<p>Articles 126 et 127 de la loi sur l'activité des banques</p> <p>Articles 5 et 44 de la loi sur la Banque nationale de Moldavie</p>	<p>Article 126, paragraphe 3, article 127, paragraphe 1, article 128, paragraphe 2, article 129, paragraphe 1, article 130, paragraphe 2, article 130, paragraphe 3, point c), article 131, article 132, paragraphe 2, et article 134, paragraphe 3, de la loi</p>	<p>Article 245¹⁰ du Code pénal de la République de Moldavie (loi n° 985-XV du 18 avril 2002)</p> <p>Article 107 du Code des infractions de la République de Moldavie (loi n° 218 du 24 octobre 2008)</p> <p>Articles 53 et 211¹ du Code du travail de la République de</p>	Équivalent



				<p>sur les activités bancaires</p> <p>Article 214 du Code de procédure pénale de la République de Moldavie (loi n° 122-XV du 14 mars 2003)</p> <p>Article 36, paragraphe 4, de la loi sur la Banque nationale de Moldavie</p> <p>Article 7, paragraphe 4, de la loi sur l'accès à l'information n° 982</p>	Moldavie (loi n° 154-XV du 28 mars 2003)	
<p>Hong-Kong</p> <p>1) Commission des valeurs mobilières et des contrats à terme</p>	<p>Chapitre 571, section 378.1.a et c et programme 1, partie 1.1 (définitions en ordre alphabétique) de l'Ordonnance sur</p>	<p>Chapitre 571, section 378.1. de l'Ordonnance sur les valeurs mobilières et les contrats à terme de Hong Kong (SFO)</p>	<p>Section 5.1. de l'Ordonnance sur les valeurs mobilières et les contrats à terme de Hong Kong (SFO)</p>	<p>Section 378.2-3, 5, 7 et 9 de l'Ordonnance sur les valeurs mobilières et les contrats à terme de Hong Kong (SFO)</p> <p>Manuel du Service de surveillance des</p>	<p>Section 378.10-11 de l'Ordonnance sur les valeurs mobilières et les contrats à terme de Hong Kong (SFO)</p>	<p>Équivalent</p>



<p>https://www.sfc.hk/</p>	<p>les valeurs mobilières et les contrats à terme de Hong Kong SFO)</p>			<p>intermédiaires (ISD), section VII, articles 7.1, 7.2 et 7.3</p>		
--	---	--	--	--	--	--

5. Documents annexes

5.1 Points de vue du Groupe des parties concernées du secteur bancaire (*Banking Stakeholder Group, BSG*)

L'un des membres du BSG a fourni des informations détaillées sur les dernières évolutions en Moldavie. Il a noté qu'au cours des trois dernières années, la Banque nationale de Moldavie avait consacré de nombreux efforts à la réforme de son secteur bancaire, sur le plan du cadre réglementaire et de supervision. La Moldavie passe notamment de Bâle I à Bâle III, et le 1^{er} janvier 2018 est entrée en vigueur la nouvelle loi sur l'activité bancaire, qui suit de près les dispositions de la directive européenne 2013/36/UE .

Le secteur bancaire a lui-même connu d'importants changements, la moitié étant désormais contrôlée par de grands groupes bancaires transfrontaliers de l'UE. La situation financière des banques s'est récemment améliorée (les banques sont bien capitalisées, ont des liquidités excédentaires, sont rentables, et les prêts non performants sont reconnus dans leurs bilans). La principale préoccupation de la Banque nationale de Moldavie est le renforcement de la gouvernance interne et de la gestion des risques des banques.