

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. Documentos adjuntos	13
5.1 Opinión del Grupo de Partes Interesadas del Sector Bancario (BSG, en sus siglas en inglés)	13

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. Modificaciones

7. Las recomendaciones EBA/REC/2015/01 sobre la equivalencia de los regímenes de confidencialidad se modifican de la manera siguiente:

Las siguientes filas se añaden al anexo «Tabla de autoridades evaluadas y evaluación de la equivalencia realizada».

AUTORIDAD EVALUADA	<u>PRINCIPIO 1: CONCEPTO DE INFORMACIÓN CONFIDENCIAL</u>	<u>PRINCIPIO 2: REQUISITOS RELATIVOS AL SECRETO PROFESIONAL</u>	<u>PRINCIPIO 3: RESTRICCIONES AL USO DE LA INFORMACIÓN CONFIDENCIAL</u>	<u>PRINCIPIO 4: RESTRICCIONES A LA REVELACIÓN POSTERIOR DE LA INFORMACIÓN CONFIDENCIAL</u>	<u>INFORMACIÓN ADICIONAL A CONSIDERAR: VIOLACIÓN DEL SECRETO PROFESIONAL Y OTROS REQUISITOS RELATIVOS A LA REVELACIÓN DE INFORMACIÓN CONFIDENCIAL</u>	<u>EVALUACIÓN GLOBAL</u>
Mercado Global de Abu Dhabi (ADGM, en sus siglas en inglés) 1) Autoridad Reguladora de Servicios Financieros (FSRA, en sus siglas en	Secciones 198, 203, 204 y 258 del Reglamento sobre Mercados y Servicios Financieros	Artículo 12, apartado 16, de la Ley n.º 4 de 2013 Secciones 198 y 204 del Reglamento sobre Mercados y Servicios Financieros	Secciones 199, 215 y 216 del Reglamento sobre Mercados y Servicios Financieros	Secciones 198 y 199 del Reglamento sobre Mercados y Servicios Financieros La aplicación del Reglamento sobre el Derecho Inglés de 2015	Sección 2.10 del Código de Conducta de la FSRA Artículo 379 del Código Penal de los EAU	Equivalente



<p>inglés) del ADGM</p> <p>https://www.adgm.com/doincoming-business/financial-services-regulatory-authority/</p>		<p>Apartado 2.10 del Código de Conducta de la FSRA</p> <p>Apartados 3 y 4.2 de la Política de Confidencialidad de la FSRA</p> <p>Sección 2.10 de los Contratos de Empleo de la FSRA</p> <p>Artículo 379 del Código Penal de los EAU</p>				
<p>República de Corea del Sur</p> <p>1) Servicio de Supervisión Financiera</p> <p>english.fss.or.kr/</p>	<p>Artículos 3 y 35 de la Ley sobre el establecimiento de la Comisión de Servicios Financieros</p> <p>Artículo 9 de la Ley de Divulgación de Información Oficial</p> <p>Artículo 22 de la Ley de Transacciones en</p>	<p>Artículo 35 de la Ley de la Comisión de Servicios Financieros</p> <p>Artículo 20 de la Ley de Censores Jurados de Cuentas</p> <p>Artículo 26 de la Ley de la Abogacía</p> <p>Artículo 4, apartados 1 y 4, de la Ley sobre el Uso del Titular Real en las Operaciones</p>	<p>Artículos 17, 35, apartado 2, 37, 38, 51 a 57 y 65 de la Ley de la Comisión de Servicios Financieros</p>	<p>Artículos 17 y 21, apartado 4, de la Ley de Protección de los Depositantes</p> <p>Artículo 65 de la Ley de la Comisión de Servicios Financieros</p> <p>Artículos 9, apartado 1, 5, 11 y 21 de la Ley de Divulgación de Información Oficial</p>	<p>Artículos 127 y 317 del Código Penal</p> <p>Artículo 68 de la Ley de la Comisión de Servicios Financieros</p> <p>Artículo 6 de la Ley sobre transacciones financieras de nombre real y confidencialidad</p> <p>Artículo 28 de la Ley de Transacciones en</p>	<p>Equivalente</p>



	<p>Moneda Extranjera</p> <p>Artículo 4 de la Ley sobre el Uso del Nombre Real en las Operaciones Financieras y Confidencialidad</p>	<p>Financieras y Confidencialidad (ARNFTC, en sus siglas en inglés)</p> <p>Artículo 22 de la Ley de Transacciones en Moneda Extranjera (FETA, en sus siglas en inglés)</p>		<p>Artículo 4, apartados 1 y 6, de la Ley sobre el Uso del Nombre Real en las Operaciones Financieras y Confidencialidad</p> <p>Artículos 303, 315 y 344 de la Ley de Procedimiento Civil</p> <p>Artículos 106 a 109 del Código de Procedimiento Penal</p> <p>Artículos 24 y 25 de la Ley de la Junta de Auditoría e Inspección</p> <p>Artículos 4 y 5 de la Ley sobre Presentación y Gestión de Datos Fiscales</p> <p>Artículo 128 de la Ley de la Asamblea Nacional</p>	<p>Moneda Extranjera (FETA)</p>	
--	---	--	--	---	---------------------------------	--



				<p>Artículo 127 de la Ley Penal</p> <p>Artículo 7 del Reglamento sobre el intercambio de información con autoridades de supervisión financiera extranjeras</p>		
<p>República de Moldavia</p> <p>1) Banco Nacional de Moldavia</p> <p>https://www.bnm.md/en</p>	<p>Artículo 126, apartado 6, de de Actividad Bancaria</p> <p>Decisión del Comité Ejecutivo del Banco Nacional de Moldavia n.º 91 de 6 de abril de 2017, apartado 17</p>	<p>Artículos 126 de la Ley de Actividad Bancaria</p> <p>Artículo 36 (secreto profesional) de la Ley n.º 548/1995 sobre el Banco Nacional de Moldavia</p> <p>Decisión del Comité Ejecutivo del Banco Nacional de Moldavia n.º 91 de 6 de abril de 2017, apartado 17</p>	<p>Artículos 126 y 127 de la Ley de Actividad Bancaria</p> <p>Artículos 5 y 44 de la Ley sobre el Banco Nacional de Moldavia</p>	<p>Artículos 126, apartado 3, 127, apartado 1, 128, apartado 2, 129, apartado 1, 130, apartado 2, 130, apartado 3, letra c), 131, 132, apartado 2, y 134, apartado 3, de la Ley de Actividad Bancaria</p> <p>Artículo 214 del Código de Procedimiento Penal de la República de Moldavia (Ley n.º</p>	<p>Artículo 245¹⁰ del Código Penal de la República de Moldavia (Ley n.º 985-XV con fecha de 18 de abril de 2002)</p> <p>Artículo 107 del Código de Contravenciones de la República de Moldavia (Ley n.º 218 de 24 de octubre de 2008)</p> <p>Artículos 53 y 211¹ del Código del</p>	Equivalente



				<p>122-XV de 14 de marzo de 2003)</p> <p>Artículo 36, apartado 4, de la Ley sobre el Banco Nacional de Moldavia</p> <p>Artículo 7, apartado 4, de la Ley sobre el acceso a la información n.º 982</p>	<p>Trabajo de la República de Moldavia (Ley n.º 154-XV del 28.03.2003)</p>	
<p>Hong Kong</p> <p>1) Comisión de Valores y Futuros</p> <p>https://www.sfc.hk/</p>	<p>Capítulo 571, sección 378.1.a y c, y anexo 1, parte 1.1 (definiciones en orden alfabético), de la Ordenanza de Valores y Futuros de Hong Kong (SFO, en sus siglas en inglés)</p>	<p>Capítulo 571, Sección 378.1. de la Ordenanza de Valores y Futuros de Hong Kong (SFO)</p>	<p>Sección 5.1. de la Ordenanza de Valores y Futuros de Hong Kong (SFO)</p>	<p>Sección 378.2-3, 5, 7 y 9 de la Ordenanza de Valores y Futuros de Hong Kong (SFO)</p> <p>Manual del Departamento de Supervisión de Intermediarios (ISD), Sección VII, arts. 7.1, 7.2, 7.3</p>	<p>Sección 378.10-11 de la Ordenanza de Valores y Futuros de Hong Kong (SFO)</p>	<p>Equivalente</p>

5. Documentos adjuntos

5.1 Opinión del Grupo de Partes Interesadas del Sector Bancario (BSG, en sus siglas en inglés)

Uno de los miembros del BSG aportó comentarios detallados sobre los últimos avances en Moldavia, y señaló que durante los últimos tres años el Banco Nacional de Moldavia ha dedicado muchos esfuerzos a reformar su sector bancario en lo que concierne al marco reglamentario y supervisor. En particular, Moldavia está haciendo la transición de Basilea I a Basilea III, mientras que el 1 de enero de 2018 entró en vigor la nueva Ley de Actividad Bancaria, que refleja estrechamente la Directiva 2013/36 (UE) sobre requisitos de capital de la UE.

El propio sector bancario ha cambiado significativamente, y la mitad está controlada ahora por grandes grupos bancarios transfronterizos de la UE. La situación financiera de los bancos ha mejorado últimamente (los bancos están bien capitalizados, tienen exceso de liquidez, son rentables, los préstamos dudosos se reconocen en sus balances) y en la actualidad el enfoque del BNM se centra en el fortalecimiento del gobierno interno y la gestión de riesgos de los bancos.