

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. Begeleidende documenten	14
5.1 Standpunten van de Stakeholdergroep bankwezen (BSG)	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. Wijzigingen

7. Aanbevelingen EBA/REC/2015/01 betreffende de gelijkwaardigheid van geheimhoudingsregelingen worden als volgt gewijzigd:

De volgende rijen worden toegevoegd aan de bijlage “Tabel van beoordeelde autoriteiten en uitgevoerde gelijkwaardigheidsbeoordeling”

BEOORDEELDE AUTORITEIT	<u>BEGINSEL 1: BEGRIIP VERTROUWELIJKE INFORMATIE</u>	<u>BEGINSEL 2: VEREISTEN INZAKE BEROEPSGEHEIM</u>	<u>BEGINSEL 3: BEPERKINGEN BETREFFENDE HET GEBRUIK VAN VERTROUWELIJKE INFORMATIE</u>	<u>BEGINSEL 4: BEPERKINGEN BETREFFENDE VERDERE OPENBAARMAKING VAN VERTROUWELIJKE INFORMATIE</u>	<u>AANVULLENDE IN AANMERKING TE NEMEN INFORMATIE: SCHENDING VAN BEROEPSGEHEIM EN ANDERE VEREISTEN MET BETREKKING TOT OPENBAARMAKING VAN VERTROUWELIJKE INFORMATIE</u>	<u>TOTALE BEORDELING</u>
Abu Dhabi Global Market (ADGM) 1) Autoriteit voor de Regulering van de Financiële	Afdelingen 198, 203, 204 en 258 van de Verordeningen inzake financiële dienstverlening en markten	Artikel 12, lid 16, van Wet nr. (4) van 2013 Afdelingen 198 en 204 van de Verordeningen inzake financiële dienstverlening en markten	Afdelingen 199, 215 en 216 van de Verordeningen inzake financiële dienstverlening en markten	Afdelingen 198 en 199 van de Verordeningen inzake financiële dienstverlening en markten Verordening 2015 over de toepassing van Engels recht	Afdeling 2.10 van de Gedragscode van de FSRA Artikel 379 van het Wetboek van Strafrecht van de VAE	Gelijkwaardig



<p>Dienstverlening (FSRA)</p> <p>https://www.adgm.com/doining-business/financial-services-regulatory-authority/</p>		<p>Paragraaf 2.10 van de Gedragscode van de FSRA</p> <p>Paragrafen 3 en 4.2 van het Vertrouwelijkheidsbeleid van de FSRA</p> <p>Afdeling 2.10 van de Arbeidscontracten van de FSRA</p> <p>Artikel 379 van het Wetboek van Strafrecht van de VAE</p>				
<p>Republiek Korea</p> <p>1) Dienst voor Financieel Toezicht</p> <p>english.fss.or.kr/</p>	<p>Artikelen 3 en 35 van de Wet inzake de oprichting van de Commissie Financiële Dienstverlening</p> <p>Artikel 9 van de Wet inzake officiële informatie en openbaarmaking</p>	<p>Artikel 35 van de Wet inzake de Commissie Financiële Dienstverlening</p> <p>Artikel 20 van de Wet inzake openbare accountants</p> <p>Artikel 26 van de Wet op de advocatuur</p> <p>Artikel 4, leden 1 en 4, van de Wet inzake</p>	<p>Artikel 17, artikel 35, lid 2, en de artikelen 37, 38, 51 tot en met 57 en 65 van de Wet inzake de Commissie Financiële Dienstverlening</p>	<p>Artikel 17 en artikel 21, lid 4, van de Wet inzake bescherming van depositohouders</p> <p>Artikel 65 van de Wet inzake de Commissie Financiële Dienstverlening</p> <p>Artikel 9, lid 1, en de artikelen 5, 11 en 21</p>	<p>Artikelen 127 en 317 van de Wet inzake het strafrecht</p> <p>Artikel 68 van de Wet inzake de Commissie Financiële Dienstverlening</p> <p>Artikel 6 van de Wet inzake financiële transacties onder echte naam en</p>	<p>Gelijkwaardig</p>



	<p>Artikel 22 van de Wet inzake valutatransacties</p> <p>Artikel 4 van de Wet inzake financiële transacties onder echte naam en garantie van geheimhouding</p>	<p>financiële transacties onder echte naam en garantie van geheimhouding</p> <p>Artikel 22 van de Wet inzake valutatransacties</p>		<p>van de Wet inzake openbaarmaking van officiële informatie</p> <p>Artikel 4, leden 1 en 6, van de Wet inzake financiële transacties onder echte naam en garantie van geheimhouding</p> <p>Artikelen 303, 315 en 344 van de Wet inzake burgerlijke rechtsvordering</p> <p>Artikelen 106 tot en met 109 van het Wetboek van Strafvordering</p> <p>Artikelen 24 en 25 van de Wet inzake de Zuid-Koreaanse Rekenkamer</p> <p>Artikelen 4 en 5 van de Wet betreffende de indiening en het</p>	<p>garantie van geheimhouding</p> <p>Artikel 28 van de Wet inzake valutatransacties</p>	
--	--	--	--	--	---	--



				<p>beheer van belastinggegevens</p> <p>Artikel 128 van de Wet inzake het Zuid-Koreaanse Parlement</p> <p>Artikel 127 van de Wet inzake het strafrecht</p> <p>Artikel 7 van de Verordening inzake de uitwisseling van gegevens met buitenlandse financiële toezichthoudende autoriteiten</p>		
<p>Republiek Moldavië</p> <p>1) Nationale Bank van Moldavië</p>	<p>Artikel 126, lid 6, van de Wet op bankwerkzaamheden</p> <p>Besluit van het Uitvoerend Comité van de Nationale Bank van Moldavië</p>	<p>Artikel 126 van de Wet op bankwerkzaamheden</p> <p>Artikel 36 (beroepsgeheim) van Wet nr. 548/1995 inzake de Nationale Bank van Moldavië</p>	<p>Artikelen 126 en 127 van de Wet op bankwerkzaamheden</p> <p>Artikelen 5 en 44 van de Wet inzake de Nationale Bank van Moldavië</p>	<p>Artikel 126, lid 3, artikel 127, lid 1, artikel 128, lid 2, artikel 129, lid 1, artikel 130, lid 2, artikel 130, lid 3, onder c), artikel 131, artikel 132, lid 2, en artikel 134, lid 3, van de Wet</p>	<p>Artikel 245¹⁰ van het Wetboek van Strafrecht van de Republiek Moldavië (Wet nr. 985-XV van 18 april 2002)</p> <p>Artikel 107 van de Wet inzake</p>	<p>Gelijkwaardig</p>



https://www.bnm.md/en	nr. 91 van 6 april 2017, paragraaf 17	Besluit nr. 91 van het Uitvoerend Comité van de Nationale Bank van Moldavië van 6 april 2017, paragraaf 17		<p>op bankwerkzaamheden</p> <p>Artikel 214 van het Wetboek van Strafvordering van de Republiek Moldavië (Wet nr. 122-XV van 14 maart 2003)</p> <p>Artikel 36, lid 4, van de Wet inzake de nationale bank van Moldavië</p> <p>Artikel 7, lid 4, van Wet nr. 982 inzake toegang tot informatie</p>	<p>overtredingen van de Republiek Moldavië (Wet nr. 218 van 24 oktober 2008)</p> <p>Artikelen 53 en 211¹ van de Arbeidswet van de Republiek Moldavië (Wet nr. 154-XV van 28 maart 2003)</p>	
<p>Hongkong</p> <p>1) Toezichthoudende Commissie voor Effecten en Futures</p>	Hoofdstuk 571, afdeling 378.1.a en c, en Bijlage 1, deel 1.1 (definities in alfabetische volgorde) van de Verordening inzake effecten en	Hoofdstuk 571, afdeling 378.1, van de Verordening inzake effecten en futures (SFO) van Hongkong	Afdeling 5.1 van de Verordening inzake effecten en futures (SFO) van Hongkong	Afdeling 378.2-3, 5, 7 en 9 van de Verordening inzake effecten en futures (SFO) van Hongkong	Afdeling 378.10-11 van de Verordening inzake effecten en futures (SFO) van Hongkong	Gelijkwaardig



https://www.sfc.hk/	futures (SFO) van Hongkong			op Intermediairs (ISD), Afdeling VII, artikelen 7.1, 7.2, 7.3		
---	----------------------------	--	--	---	--	--

5. Begeleidende documenten

5.1 Standpunten van de Stakeholdergroep bankwezen (BSG)

Een van de BSG-leden gaf gedetailleerde feedback over de meest recente ontwikkelingen in Moldavië en merkte op dat de Nationale Bank van Moldavië de afgelopen drie jaar veel inspanningen geleverd heeft om haar bankensector te hervormen wat betreft het regelgevend en toezichthoudend kader. Moldavië is bezig om de overgang van Bazel I naar Bazel III te voltrekken, en op 1 januari 2018 is de nieuwe Wet op bankwerkzaamheden in werking getreden, die nauw aansluit op EU-Richtlijn 2013/36 (richtlijn kapitaalvereisten).

De bankensector zelf is ook aanmerkelijk veranderd, en de helft van de sector wordt nu gecontroleerd door grote grensoverschrijdende EU-bankgroepen. De financiële situatie van de banken is de laatste tijd verbeterd (banken zijn goed gekapitaliseerd, beschikken over liquiditeitsoverschotten, zijn winstgevend, oninbare leningen zijn opgenomen in de balans) en momenteel ligt het accent voor de Nationale Bank van Moldavië op het verbeteren van de interne governance en het risicobeheer van de banken.