

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. Documenti di accompagnamento	14
5.1 Pareri del gruppo delle parti interessate nel settore bancario (Banking Stakeholder Group - 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. Modifiche

7. Le raccomandazioni ABE/REC/2015/01 sull'equivalenza dei regimi di riservatezza sono modificate come segue.

Le righe seguenti vengono aggiunte all'allegato «Tavola delle autorità sottoposte a valutazione e delle valutazioni di equivalenza svolte»

AUTORITÀ SOTTOPOSTA A VALUTAZIONE	<u>PRINCIPIO 1:</u> <u>NOZIONE DI</u> <u>INFORMAZIONE</u> <u>RISERVATA</u>	<u>PRINCIPIO 2:</u> <u>REQUISITI IN</u> <u>MATERIA DI SEGRETO</u> <u>D'UFFICIO</u>	<u>PRINCIPIO 3:</u> <u>RESTRIZIONI</u> <u>NELL'UTILIZZO DELLE</u> <u>INFORMAZIONI</u> <u>RISERVATE</u>	<u>PRINCIPIO 4:</u> <u>RESTRIZIONI NELLA</u> <u>TRASMISSIONE A</u> <u>TERZI DELLE</u> <u>INFORMAZIONI</u> <u>RISERVATE</u>	<u>ULTERIORI</u> <u>INFORMAZIONI</u> <u>PRESE IN</u> <u>CONSIDERAZIONE:</u> <u>VIOLAZIONE DEL</u> <u>SEGRETO D'UFFICIO</u> <u>E ALTRI REQUISITI</u> <u>RELATIVI ALLA</u> <u>TRASMISSIONE A</u> <u>TERZI DI</u> <u>INFORMAZIONI</u> <u>RISERVATE</u>	<u>VALUTAZIONE</u> <u>COMPLESSIVA</u>
Mercato globale di Abu Dhabi 1) Autorità di regolamentazione dei servizi finanziari dell'ADGM	Sezioni 198, 203, 204 e 258 del regolamento in materia di servizi finanziari e mercati (Financial Services and Markets Regulations)	Articolo 12, paragrafo 16, della legge n. 4 del 2013 Sezioni 198 e 204 del regolamento in materia di servizi finanziari e mercati	Sezioni 199, 215 e 216 del regolamento in materia di servizi finanziari e mercati	Sezioni 198 e 199 del regolamento in materia di servizi finanziari e mercati L'applicazione dei regolamenti del diritto inglese 2015 (The Application of English Law Regulations 2015)	Sezione 2.10 del Codice di condotta dell'FSRA (FSRA's Code of Conduct) Articolo 379 del codice penale degli Emirati Arabi Uniti	Equivalente



https://www.adgm.com/doin-business/financial-services-regulatory-authority/		<p>Paragrafo 2.10 del codice di condotta dell'FSRA (Financial Services Regulation Authority - Autorità di regolamentazione dei servizi finanziari)</p> <p>Paragrafi 3 e 4.2 della politica di riservatezza dell'FSRA</p> <p>Sezione 2.10 dei contratti di lavoro dell'FSRA (FSRA Employment Contracts)</p> <p>Articolo 379 del codice penale degli Emirati Arabi Uniti</p>				
<p>Repubblica di Corea</p> <p>1) Servizio di vigilanza finanziaria (Financial</p>	<p>Articoli 3 e 35 della legge sull'istituzione della Commissione per i servizi finanziari (Act on the establishment of the Financial</p>	<p>Articolo 35 della legge sulla Commissione per i servizi finanziari (Financial Services Commission Act)</p> <p>Articolo 20 della legge sui revisori dei conti</p>	<p>Articolo 17, articolo 35, paragrafo 2, articoli 37, 38, 51-57 e 65 della legge sulla Commissione per i servizi finanziari</p>	<p>Articoli 17 e 21, paragrafo 4, della legge sulla tutela dei depositanti (Depositor Protection Act)</p>	<p>Articoli 127 e 317 del codice penale</p> <p>Articolo 68 della legge sulla Commissione per i servizi finanziari</p>	<p>Equivalente</p>



<p>Supervisory Service)</p> <p>english.fss.or.kr/</p>	<p>Services Commission)</p> <p>Articolo 9 della legge in materia di informazioni ufficiali e divulgazione (Official Information and Disclosure Act)</p> <p>Articolo 22 della legge sulle operazioni in valuta (Foreign Exchange Transactions Act)</p> <p>Articolo 4 della legge sulle operazioni finanziarie con nomi reali e sulla riservatezza (Act on Real Name Financial Transactions and Confidentiality)</p>	<p>(Certified Public Accountant Act)</p> <p>Articolo 26 della legge riguardante gli avvocati (Attorney-at-Law Act)</p> <p>Articolo 4, paragrafi 1 e 4 della legge sulle operazioni finanziarie con nomi reali e sulla riservatezza (Act on Real name Financial Transactions and Confidentiality - ARNFTC)</p> <p>Articolo 22 della legge sulle operazioni in valuta (Foreign Exchange Transactions Act - FETA)</p>		<p>Articolo 65 della legge sulla Commissione per i servizi finanziari</p> <p>Articolo 9, paragrafo 1, punto 5, articoli 11 e 21 della legge in materia di divulgazione di informazioni ufficiali (Official Information Disclosure Act)</p> <p>Articolo 4, paragrafi 1 e 6, della legge sulle operazioni finanziarie con nomi reali e sulla riservatezza</p> <p>Articoli 303, 315 e 344 del codice di procedura civile (Civil Procedure Act)</p> <p>Articoli 106-109 del codice di procedura penale (Criminal Procedures Code)</p>	<p>Articolo 6 della legge sulle operazioni finanziarie con nomi reali e sulla riservatezza</p> <p>Articolo 28 della legge sulle operazioni in valuta</p>	
---	--	--	--	---	--	--



				<p>Articoli 24 e 25 della legge sui revisori dei conti e delle ispezioni (Board of Audit and Inspection Act)</p> <p>Articoli 4 e 5 della legge sulla presentazione e la gestione dei dati fiscali (Act on the Submission and Management of Taxation Data)</p> <p>Articolo 128 della legge sull'Assemblea nazionale (National Assembly Act)</p> <p>Articolo 127 del codice penale (Criminal Act)</p> <p>Articolo 7 del regolamento sullo scambio di informazioni con autorità estere di vigilanza finanziaria</p>	
--	--	--	--	--	--



				(Regulation on exchange of information with foreign financial supervisory authorities)		
<p>Repubblica di Moldova</p> <p>1) Banca nazionale della Moldova</p> <p>https://www.bnm.md/en</p>	<p>Articolo 126, paragrafo 6, della legge sulle attività bancarie (Law on Banks' Activities)</p> <p>Decisione n. 91 del comitato esecutivo della Banca nazionale della Moldova del 6 aprile 2017, paragrafo 17</p>	<p>Articolo 126 della legge sulle attività bancarie</p> <p>Articolo 36 (Segreto professionale) della legge n. 548/1995 sulla Banca nazionale della Moldova (Law no. 548/1995 on the National Bank of Moldova)</p> <p>Decisione n. 91 del comitato esecutivo della Banca nazionale della Moldova del 6 aprile 2017, paragrafo 17</p>	<p>Articoli 126 e 127 della legge sulle attività bancarie</p> <p>Articoli 5 e 44 della legge sulla Banca nazionale della Moldova</p>	<p>Articolo 126, paragrafo 3, articolo 127, paragrafo 1, articolo 128, paragrafo 2, articolo 129, paragrafo 1, articolo 130, paragrafo 2, articolo 130, paragrafo 3, lettera c), articolo 131, articolo 132, paragrafo 2 e articolo 134, paragrafo 3, della legge sulle attività bancarie</p> <p>Articolo 214 del codice di procedura penale della Repubblica di Moldova (legge n. 122-XV del 14 marzo 2003)</p>	<p>Articolo 245 <i>undecies</i> del codice penale della Repubblica di Moldova (legge n. 985-XV del 18 aprile 2002)</p> <p>Articolo 107 del codice delle contravvenzioni della Repubblica di Moldova (legge n. 218 del 24 ottobre 2008)</p> <p>Articoli 53 e 211 <i>bis</i> del codice del lavoro della Repubblica di Moldova (legge n. 154-XV del 28 marzo</p>	<p>Equivalente</p>



				<p>Articolo 36, paragrafo 4, della legge sulla Banca nazionale della Moldova</p> <p>Articolo 7, paragrafo 4, della legge n. 982 sull'accesso alle informazioni (Law on access to information No.982)</p>	2003)	
<p>Hong Kong</p> <p>1) Commission e su titoli e future (Securities and Futures Commission)</p> <p>https://www.sfc.hk/</p>	<p>Capitolo 571, sezione 378.1.a e c e Allegato 1, parte 1.1 (definizioni in ordine alfabetico) del decreto su titoli e future di Hong Kong (Hong Kong Securities and Futures Ordinance - SFO)</p>	<p>Capitolo 571, sezione 378.1. del decreto su titoli e future di Hong Kong</p>	<p>Sezione 5.1 del decreto su titoli e future di Hong Kong</p>	<p>Sezione 378.2-3, 5, 7 e 9 del decreto su titoli e future di Hong Kong</p> <p>Manuale del Dipartimento di vigilanza degli intermediari (Intermediaries Supervision Department - ISD), sezione VII, articoli 7.1, 7.2 e 7.3</p>	<p>Sezione 378.10-11 del decreto su titoli e future di Hong Kong (Hong Kong Securities and Futures Ordinance - SFO)</p>	<p>Equivalente</p>

5. Documenti di accompagnamento

5.1 Pareri del gruppo delle parti interessate nel settore bancario (Banking Stakeholder Group - BSG)

Uno dei membri del BSG ha fornito un resoconto dettagliato sugli sviluppi più recenti verificatisi in Moldova, osservando che, negli ultimi tre anni, la Banca nazionale della Moldova ha dedicato molti sforzi alla riforma del proprio settore bancario in termini di quadro normativo e di vigilanza. In particolare, la Moldova sta effettuando la transizione da Basilea I a Basilea III, mentre il 1° gennaio 2018 è entrata in vigore la nuova legge sulle attività bancarie, che rispecchia fedelmente la direttiva 2013/36/UE sui requisiti patrimoniali dell'Unione europea.

Lo stesso settore bancario sta cambiando in maniera significativa e adesso è per metà controllato da grandi gruppi bancari transfrontalieri dell'UE. Recentemente la situazione finanziaria delle banche è migliorata (sono ben capitalizzate, possiedono liquidità in eccesso, sono redditizie e i prestiti in sofferenza sono iscritti nei loro stati patrimoniali) e, attualmente, la Banca nazionale della Moldova persegue l'obiettivo di rafforzare la governance interna e la gestione del rischio delle banche.