

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. Följedokument	13
5.1 Synpunkter från bankintressentgruppen	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. Ändringar

7. Rekommendationerna EBA/REC/2015/01 om sekretessordningars likvärdighet ska ändras på följande sätt:

Följande rader ska läggas till i bilagan "Tabell över bedömda myndigheter och utförda likvärdighetsbedömningar":

BEDÖMD MYNDIGHET	<u>PRINCIP 1: BEGREPPET KONFIDENTIELLA UPPGIFTER</u>	<u>PRINCIP 2: KRAV PÅ TYSTNADSPLIKT</u>	<u>PRINCIP 3: BEGRÄNSNINGAR AV ANVÄNDNINGEN AV KONFIDENTIELLA UPPGIFTER</u>	<u>PRINCIP 4: BEGRÄNSNINGAR AV VIDAREUTLÄMNANDE AV KONFIDENTIELLA UPPGIFTER</u>	<u>YTTERLIGARE FAKTORER FÖR ÖVERVÄGANDE: ÖVERTRÄDELSE AV TYSTNADSPLIKT OCH ANDRA KRAV ANGÅENDE UTLÄMNANDE AV KONFIDENTIELLA UPPGIFTER</u>	<u>SAMLAD BEDÖMNING</u>
Abu Dhabi Global Market 1) Abu Dhabi Global Markets tillsynsmyndighet för finansiella tjänster	Avsnitten 198, 203, 204 och 258 i föreskrifterna för finansiella tjänster och marknader	Artikel 12.16 i lag nr 4 av 2013 Avsnitten 198 och 204 i föreskrifterna för finansiella tjänster och marknader	Avsnitten 199, 215 och 216 i föreskrifterna för finansiella tjänster och marknader	Avsnitten 198 och 199 i föreskrifterna för finansiella tjänster och marknader Tillämpning av förordningen om engelsk lagstiftning från 2015	Punkt 2.10 i uppförandekodex inom ramen för föreskrifterna för finansiella tjänster och marknader Artikel 379 i Förenade Arabemiratens strafflag	Likvärdig



https://www.adgm.com/doining-business/financial-services-regulatory-authority/		<p>finansiella tjänster och marknader</p> <p>Punkterna 3 och 4.2 i sekretesspolicyn inom ramen för föreskrifterna för finansiella tjänster och marknader</p> <p>Avsnitt 2.10 i anställningsavtalen inom ramen för föreskrifterna för finansiella tjänster och marknader</p> <p>Artikel 379 i Förenade Arabemiratens strafflag</p>				
<p>Republiken Korea</p> <p>1) Finansinspektionen</p> <p>english.fss.or.kr/</p>	<p>Artiklarna 3 och 35 i lagen om upprättande av en kommission för finansiella tjänster</p> <p>Artikel 9 i lagen om officiell information och offentliggörande</p>	<p>Artikel 35 i lagen om finansiella tjänster</p> <p>Artikel 20 i lagen om auktoriserade revisorer</p> <p>Artikel 26 i advokatlagen</p>	<p>Artiklarna 17, 35.2, 37, 38, 51–57 och 65 i lagen om finansiella tjänster</p>	<p>Artiklarna 17 och 21.4 i lagen om insättarskydd</p> <p>Artikel 65 i lagen om finansiella tjänster</p>	<p>Artiklarna 127 och 317 i strafflagen</p> <p>Artikel 68 i lagen om finansiella tjänster</p> <p>Artikel 6 i lagen om finansiella transaktioner i</p>	<p>Likvärdig</p>



	<p>Artikel 22 i lagen om transaktioner i utländsk valuta</p> <p>Artikel 4 i lagen om finansiella transaktioner i riktigt namn och om sekretessgaranti</p>	<p>Artikel 4.1 och 4.4 i lagen om finansiella transaktioner i riktigt namn och om sekretessgaranti</p> <p>Artikel 22 i lagen om transaktioner i utländsk valuta</p>		<p>Artiklarna 9.1.5, 11 och 21 i lagen om officiell information och offentliggörande</p> <p>Artikel 4.1 och 4.6 i lagen om finansiella transaktioner i riktigt namn och om sekretessgaranti</p> <p>Artiklarna 303, 315 och 344 i civilprocesslagen</p> <p>Artiklarna 106–109 i straffprocesslagen</p> <p>Artiklarna 24 och 25 i lagen om revisions- och inspektionsnämnden</p> <p>Artiklarna 4 och 5 i lagen om inlämning och hantering av skatteuppgifter</p>	<p>riktigt namn och om sekretessgaranti</p> <p>Artikel 28 i lagen om transaktioner i utländsk valuta</p>	
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------	--



				<p>Artikel 128 i lagen om nationalförsamlingen</p> <p>Artikel 127 i strafflagen</p> <p>Artikel 7 i förordningen om informationsutbyte med finansiella tillsynsmyndigheter i utlandet</p>		
<p>Republiken Moldavien</p> <p>1) Moldaviens nationalbank</p> <p>https://www.bnm.md/en</p>	<p>Artikel 126.6 i lagen om bankverksamhet</p> <p>Punkt 17 i beslut nr 91 av den 6 april 2017 av den verkställande kommittén vid Moldaviens nationalbank</p>	<p>Artikel 126 i lagen om bankverksamhet</p> <p>Artikel 36 (tystnadsplikt) i lag nr 548/1995 om Moldaviens nationalbank</p> <p>Punkt 17 i beslut nr 91 av den 6 april 2017 av den verkställande kommittén vid Moldaviens nationalbank</p>	<p>Artiklarna 126 och 127 i lagen om bankverksamhet</p> <p>Artiklarna 5 och 44 i lagen om Moldaviens nationalbank</p>	<p>Artiklarna 126.3, 127.1, 128.2, 129.1, 130.2, 130.3 c, 131, 132.2 och 134.3 i lagen om bankverksamhet</p> <p>Artikel 214 i Republiken Moldaviens straffprocesslag (lag nr 122-XV av den 14 mars 2003)</p>	<p>Artikel 245¹⁰ i Republiken Moldaviens strafflag (lag nr 985-XV av den 18 april 2002)</p> <p>Artikel 107 i Republiken Moldaviens lag om förseelser (lag nr 218-XV av den 24 oktober 2008)</p> <p>Artiklarna 53 och 211¹ i Republiken</p>	Likvärdig



				<p>Artikel 36.4 i lagen om Moldaviens centralbank</p> <p>Artikel 7.4 i lag nr 982 om tillgång till information</p>	<p>Moldaviens arbetslag (lag nr 154-XV av den 28 mars 2003)</p>	
<p>Hongkong</p> <p>1) Tillsynsmyndigheten på värdepapper sområdet</p> <p>https://www.sfc.hk/</p>	<p>Kapitel 571, avsnitt 378.1 a och c och bilaga 1, del 1.1 (definitioner i alfabetisk ordning) i Hongkongs förordning om värdepapper och terminer</p>	<p>Kapitel 571, avsnitt 378.1 i Hongkongs förordning om värdepapper och terminer</p>	<p>Avsnitt 5.1 i Hongkongs förordning om värdepapper och terminer</p>	<p>Avsnitten 378.2–378.3, 378.5, 378.7 och 378.9 i Hongkongs förordning om värdepapper och terminer</p> <p>Avsnitt VII, artiklarna 7.1, 7.2 och 7.3 i manualen för avdelningen för tillsyn av mellanhänder</p>	<p>Avsnitten 378.10 och 378.11 i Hongkongs förordning om värdepapper och terminer</p>	<p>Likvärdig</p>

5. Följedokument

5.1 Synpunkter från bankintressentgruppen

En av medlemmarna i bankintressentgruppen gav utförlig återkoppling om den senaste utvecklingen i Moldavien, och noterade att Moldaviens nationalbank under de senaste tre åren gjort stora ansträngningar för att reformera sin banksektor vad gäller ramen för reglering och tillsyn. Moldavien håller i synnerhet på att övergå från Basel I till Basel III, samtidigt som den nya lagen om bankverksamhet träder i kraft den 1 januari 2018, vilket är i linje med EU:s kapitalkravsdirektiv 2013/36/EU.

Banksektorn i sig har förändrats väsentligt och hälften av sektorn kontrolleras nu av stora gränsöverskridande bankkoncerner inom EU. Bankernas finansiella situation har förbättrats på senare tid (bankerna är välkapitaliserade, har ett överskott av likvida medel, är lönsamma och nödlidande lån tas upp i deras balansräkningar), och för närvarande inriktar sig Moldaviens nationalbank på att stärka bankernas interna styrning och riskhantering.