

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. Documente însoțitoare	14
5.1 Opiniile Grupului părților interesate din domeniul bancar (<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. Modificări

7. Recomandările EBA/REC/2015/01 privind echivalența regimurilor de confidențialitate se modifică după cum urmează:

Se adaugă următoarele rânduri la anexa „Tabel cu autoritățile evaluate și evaluarea echivalenței efectuată”

AUTORITATE EVALUATĂ	<u>PRINCIPIUL 1: NOTIUNEA DE INFORMAȚII CONFIDENTIALE</u>	<u>PRINCIPIUL 2: CERINȚE PRIVIND SECRETUL PROFESIONAL</u>	<u>PRINCIPIUL 3: RESTRICTII PRIVIND UTILIZAREA INFORMAȚIILOR CONFIDENTIALE</u>	<u>PRINCIPIUL 4: RESTRICTII PRIVIND DIVULGAREA ULTERIOARĂ A INFORMAȚIILOR CONFIDENTIALE</u>	<u>INFORMAȚII SUPLIMENTARE VIZATE: ÎNCĂLCAREA SECRETULUI PROFESIONAL ȘI ALTE CERINTE LEGATE DE DIVULGAREA INFORMAȚIILOR CONFIDENTIALE</u>	<u>EVALUARE GENERALĂ</u>
Abu Dhabi Global Market 1) Autoritatea pentru reglementare a serviciilor financiare ADGM	Secțiunile 198, 203, 204 și 258 din Regulamentul privind serviciile și piețele financiare	Articolul 12 alineatul (16) din Legea nr. 4 din 2013 Secțiunile 198 și 204 din Regulamentul privind serviciile și piețele financiare Punctul 2.10 din Codul de conduită al	Secțiunile 199, 215 și 216 din Regulamentul privind serviciile și piețele financiare	Secțiunile 198 și 199 din Regulamentul privind serviciile și piețele financiare Regulamentul din 2015 privind aplicarea legislației engleze	Secțiunea 2.10 din Codul de conduită al FSRA Articolul 379 din Codul penal al EAU	Echivalent



https://www.adgm.com/doining-business/financial-services-regulatory-authority/		<p>Autorităţii de reglementare a serviciilor financiare (<i>Financial Services Regulation Authority – FSRA</i>)</p> <p>Punctele 3 și 4.2 din Politica FSRA privind confidențialitatea</p> <p>Secțiunea 2.10 din Contractele de muncă ale FSRA</p> <p>Articolul 379 din Codul penal al EAU</p>				
<p>Republica Coreea de Sud</p> <p>1) Serviciul de supraveghere financiară</p> <p>english.fss.or.kr/</p>	<p>Articolele 3 și 35 din Legea privind înființarea Comisiei pentru servicii financiare</p> <p>Articolul 9 din Legea privind informațiile oficiale și divulgarea informațiilor oficiale</p>	<p>Articolul 35 din Legea privind Comisia pentru servicii financiare</p> <p>Articolul 20 din Legea privind contabilii publici autorizați</p> <p>Articolul 26 din Legea avocaților</p> <p>Articolul 4 alineatele (1) și (4) din Legea</p>	<p>Articolul 17, articolul 35 alineatul (2), articolele 37, 38, 51-57 și 65 din Legea privind Comisia pentru servicii financiare</p>	<p>Articolul 17 și articolul 21 alineatul (4) din Legea privind protecția deponentului</p> <p>Articolul 65 din Legea privind Comisia pentru servicii financiare</p>	<p>Articolele 127 și 317 din Codul penal</p> <p>Articolul 68 din Legea privind Comisia pentru servicii financiare</p> <p>Articolul 6 din Legea privind tranzacțiile financiare cu nume</p>	<p>Echivalent</p>



	<p>Articolul 22 din Legea privind tranzacțiile valutare</p> <p>Articolul 4 din Legea privind tranzacțiile financiare cu nume real și confidențialitatea</p>	<p>privind tranzacțiile financiare cu nume real și confidențialitatea (<i>Act on Real Name Financial Transactions and Confidentiality – ARNFTC</i>)</p> <p>Articolul 22 din Legea privind tranzacțiile valutare (<i>Foreign Exchange Transactions Act – FETA</i>)</p>		<p>Articolul 9 alineatul (1) punctul 5, articolele 11 și 21 din Legea privind divulgarea informațiilor oficiale</p> <p>Articolul 4 alineatele (1) și (6) din Legea privind tranzacțiile financiare cu nume real și confidențialitatea</p> <p>Articolele 303, 315 și 344 din Codul de procedură civilă</p> <p>Articolele 106-109 din Codul de procedură penală</p> <p>Articolele 24 și 25 din Legea privind Comisia de inspecție și audit</p> <p>Articolele 4 și 5 din Legea privind transmiterea și</p>	<p>real și confidențialitatea</p> <p>Articolul 28 din Legea privind tranzacțiile valutare (FETA)</p>	
--	---	---	--	---	--	--



				<p>gestionarea datelor fiscale</p> <p>Articolul 128 din Legea privind Adunarea Națională</p> <p>Articolul 127 din Codul penal</p> <p>Articolul 7 din Regulamentul privind schimbul de informații cu autoritățile de supraveghere financiară străine</p>		
<p>Republica Moldova</p> <p>1) Banca Națională a Moldovei</p> <p>https://www.bnm.md/ro</p>	<p>Articolul 126 alineatul (6) din Legea privind activitatea băncilor</p> <p>Hotărârea Comitetului Executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 91</p>	<p>Articolul 126 din Legea privind activitatea băncilor</p> <p>Articolul 36 (Păstrarea secretului profesional) din Legea nr.548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei</p> <p>Hotărârea Comitetului</p>	<p>Articolele 126 și 127 din Legea privind activitatea băncilor</p> <p>Articolele 5 și 44 din Legea cu privire la Banca Națională a Moldovei</p>	<p>Articolul 126 alineatul (3), articolul 127 alineatul (1), articolul 128 alineatul (2), articolul 129 alineatul (1), articolul 130 alineatul (2), articolul 130 alineatul (3) litera (c), articolul 131, articolul 132 alineatul</p>	<p>Articolul 245¹⁰ din Codul penal al Republicii Moldova (Legea nr. 985-XV din 18 aprilie 2002)</p> <p>Articolul 107 din Codul contravențional al Republicii Moldova (Legea nr. 218 din 24</p>	Echivalent



	din 6 aprilie 2017, punctul 17	Executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 91 din 6 aprilie 2017, punctul 17		(2) și articolul 134 alineatul (3) din Legea privind activitatea băncilor Articolul 214 din Codul de procedură penală al Republicii Moldova (Legea nr. 122-XV din 14 martie 2003) Articolul 36 alineatul (4) din Legea cu privire la Banca Națională a Moldovei Articolul 7 alineatul (4) din Legea nr. 982 privind accesul la informație	octombrie 2008) Articolele 53 și 211 ¹ din Codul muncii al Republicii Moldova (Legea nr. 154-XV din 28.03.2003)	
Hong Kong 1) Comisia privind valorile mobiliare și	Capitolul 571, secțiunea 378.1.a și c și anexa 1 partea 1.1 (definiții în ordine alfabetică) din	Capitolul 571, secțiunea 378.1 din Ordonanța privind valorile mobiliare și contractele <i>futures</i> din Hong Kong (SFO)	Secțiunea 5.1 din Ordonanța privind valorile mobiliare și contractele <i>futures</i> din Hong Kong (SFO)	Secțiunea 378.2-3, 5, 7 și 9 din Ordonanța privind valorile mobiliare și contractele <i>futures</i> din Hong Kong (SFO)	Secțiunea 378.10-11 din Ordonanța privind valorile mobiliare și contractele <i>futures</i> din Hong Kong (SFO)	Echivalent



<p>contractele <i>futures</i></p> <p>https://www.sfc.hk/</p>	<p>Ordonanța privind valorile mobiliare și contractele <i>futures</i> din Hong Kong (<i>Securities and Futures Ordinance – SFO</i>)</p>			<p>Secțiunea VII, articolele 7.1, 7.2, 7.3 din Manualul Departamentului de supraveghere a intermediarilor (<i>Intermediaries Supervision Department – ISD</i>)</p>		
--	---	--	--	--	--	--

5. Documente însoțitoare

5.1 Opiniile Grupului părților interesate din domeniul bancar (*Banking Stakeholder Group – BSG*)

Unul dintre membrii BSG a oferit un feedback detaliat cu privire la cele mai recente evoluții din Republica Moldova, constatând că, în ultimii trei ani, Banca Națională a Moldovei a depus eforturi susținute de reformare a sectorului său bancar în ceea ce privește cadrul de reglementare și de supraveghere. În special, Moldova trece de la Basel I la Basel III, în timp ce, la 1 ianuarie 2018, a intrat în vigoare noua Lege privind activitatea bancară, care reflectă îndeaproape Directiva 2013/36/UE privind cerințele de capital.

Sectorul bancar în sine trece prin modificări semnificative, jumătate din acesta fiind în prezent controlat de grupuri bancare transfrontaliere mari din UE. Situația financiară a băncilor s-a îmbunătățit recent (băncile sunt bine capitalizate, au exces de lichiditate, sunt profitabile, creditele neperformante sunt recunoscute în bilanțul lor) și, în prezent, Banca Națională a Moldovei se axează pe consolidarea guvernancei interne a băncilor și a administrării riscurilor.