

EBA/REC/2018/03

---

8 November 2018

---

# Final Report

---

On recommendations on the equivalence of confidentiality regimes

# Contents

---

<b>1. Executive Summary</b>	<b>3</b>
<b>2. Background and rationale</b>	<b>4</b>
<b>3. Recommendations</b>	<b>5</b>
<b>5. Beigefügte Dokumente</b>	<b>14</b>
5.1 Standpunkte der Interessengruppe Bankensektor (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 1093/2010<sup>1</sup>. 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](mailto: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).

---

<sup>1</sup> 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. Änderungen

7. Die Empfehlungen EBA/REC/2015/01 zur Gleichwertigkeit von Geheimhaltungsvorschriften werden wie folgt geändert:

Im Anhang „Tabelle der bewerteten Behörden und durchgeführten Gleichwertigkeitsprüfungen“ werden die folgenden Zeilen eingefügt:

BEWERTETE BEHÖRDE	<u>GRUNDSATZ 1: KONZEPT DER VERTRAULICHEN INFORMATIONEN</u>	<u>GRUNDSATZ 2: BERUFLICHE GEHEIMHALTUNGSPF LICHT</u>	<u>GRUNDSATZ 3: BESCHRÄNKUNGEN DER VERWENDUNG VERTRAULICHER INFORMATIONEN</u>	<u>GRUNDSATZ 4: BESCHRÄNKUNGEN FÜR DIE WEITERGABE VERTRAULICHER INFORMATIONEN</u>	<u>ZUSÄTZLICHE ZU BERÜCKSICHTIGEN DE INFORMATIONEN: VERLETZUNG DES BERUFSGEHEIMNIS SES UND SONSTIGE ANFORDERUNGEN BETREFFEND DIE WEITERGABE VERTRAULICHER INFORMATIONEN</u>	<u>GESAMTBEWE RTUNG</u>
<b>Abu Dhabi Global Market (ADGM)</b>  1) Regulierungs behörde für Finanzdienstl eistungen des ADGM	Artikel 198, 203, 204 und 258 der Verordnungen über Finanzdienstleistu ngen und -märkte	Artikel 12 Absatz 16 des Gesetzes Nr. 4 von 2013  Artikel 198 und 204 der Verordnungen über Finanzdienstleistunge n und -märkte	Artikel 199, 215 und 216 der Verordnungen über Finanzdienstleistung n und -märkte	Artikel 198 und 199 der Verordnungen über Finanzdienstleistung n und -märkte  Verordnung über die Anwendung des englischen Rechts 2015	Abschnitt 2.10 des Verhaltenskodex der Regulierungsbehörd e  Artikel 379 des Strafgesetzbuchs der VAE	Gleichwertig





<p><a href="https://www.adgm.com/doin-business/financial-services-regulatory-authority/">https://www.adgm.com/doin-business/financial-services-regulatory-authority/</a></p>		<p>Abschnitt 2.10 des Verhaltenskodex der Regulierungsbehörde</p> <p>Abschnitte 3 und 4.2 der Vertraulichkeitsrichtlinien der Regulierungsbehörde</p> <p>Abschnitt 2.10 der Arbeitsverträge der Regulierungsbehörde</p> <p>Artikel 379 des Strafgesetzbuchs der VAE</p>				
<p><b>Republik Korea</b></p> <p>1) Finanzaufsichtsbehörde</p> <p><a href="http://english.fss.or.kr/">english.fss.or.kr/</a></p>	<p>Artikel 3 und 35 des Gesetzes über die Einrichtung der Kommission für Finanzdienstleistungen</p> <p>Artikel 9 des Gesetzes über amtliche Informationen und Offenlegung</p>	<p>Artikel 35 des Gesetzes über die Errichtung der Kommission für Finanzdienstleistungen</p> <p>Artikel 20 des Wirtschaftsprüfergesetzes</p>	<p>Artikel 17, Artikel 35 Absatz 2, 37, 38, 51–57 und 65 des Gesetzes über die Errichtung der Kommission für Finanzdienstleistungen</p>	<p>Artikel 17 und Artikel 21 Absatz 4 des Einlagensicherungsgesetzes</p> <p>Artikel 65 des Gesetzes über die Kommission für Finanzdienstleistungen</p>	<p>Artikel 127 und 317 des Strafgesetzbuches</p> <p>Artikel 68 des Gesetzes über die Errichtung der Kommission für Finanzdienstleistungen</p>	<p>Gleichwertig</p>



	<p>Artikel 22 des Gesetzes über Devisengeschäfte</p> <p>Artikel 4 des Gesetzes über Klarnamen in Finanzgeschäften und Vertraulichkeitsgarantie</p>	<p>Artikel 26 der koreanischen Anwaltsordnung</p> <p>Artikel 4(1) und (4) des Gesetzes über Klarnamen in Finanzgeschäften und Vertraulichkeit</p> <p>Artikel 22 des Gesetzes über Devisengeschäfte</p>		<p>Artikel 9 Absatz 1 Punkte 5, 11 und 21 des Gesetzes über die Offenlegung amtlicher Informationen</p> <p>Artikel 4 Absätze 1 und 6 des Gesetzes über Klarnamen in Finanzgeschäften und Vertraulichkeit</p> <p>Artikel 303, 315 und 344 der Zivilprozessordnung</p> <p>Artikel 106-109 der Strafprozessordnung</p> <p>Artikel 24 und 25 des Kontrollausschuss- und Prüfungsgesetzes</p> <p>Artikel 4 und 5 des Gesetzes über die Übermittlung und Verwaltung von Steuerdaten</p>	<p>Artikel 6 des Gesetzes über Klarnamen in Finanzgeschäften und Vertraulichkeitsgarantie</p> <p>Artikel 28 des Gesetzes über Devisengeschäfte</p>	
--	--	--	--	---	--	--



				<p>Artikel 128 des Gesetzes über die Nationalversammlung</p> <p>Artikel 127 des Strafgesetzbuches</p> <p>Artikel 7 der Verordnung über den Austausch von Informationen mit ausländischen Finanzaufsichtsbehörden</p>		
<p><b>Republik Moldau</b></p> <p>1) Nationalbank der Republik Moldau</p> <p><a href="https://www.bnm.md/en">https://www.bnm.md/en</a></p>	<p>Artikel 126 Absatz 6 des moldauischen Bankwesengesetzes</p> <p>Beschluss Nr. 91 des Exekutivausschusses der Nationalbank der Republik Moldau vom 6. April 2017,</p>	<p>Artikel 126 des moldauischen Bankwesengesetzes</p> <p>Artikel 36 (Amtsgeheimnis) des Gesetzes Nr. 548/1995 über die Nationalbank der Republik Moldau</p> <p>Beschluss Nr. 91 des Exekutivausschusses der Nationalbank der</p>	<p>Artikel 126 und 127 des moldauischen Bankwesengesetzes</p> <p>Artikel 5 und 44 des Gesetzes über die Nationalbank der Republik Moldau</p>	<p>Artikel 126 Absatz 3, 127 Absatz 1, Artikel 128 Absatz 2, Artikel 129 Absatz 1, Artikel 130 Absatz 2, Artikel 130 Absatz 3 Punkt c, Artikel 131, Artikel 132 Absatz 2 und Artikel 134 Absatz 3 des moldauischen Bankwesengesetzes</p>	<p>Artikel 245 Absatz 10 des Strafgesetzbuchs der Republik Moldau (Gesetz Nr. 985-XV vom 18. April 2002)</p> <p>Artikel 107 des Ordnungswidrigkeitengesetzes der Republik Moldau (Gesetz Nr. 218 vom 24. Oktober 2008)</p>	<p>Gleichwertig</p>



	Ziffer 17.	Republik Moldau vom 6. April 2017, Ziffer 17.		<p>Artikel 214 der Strafprozessordnung der Republik Moldau (Gesetz Nr.122-XV vom 14. März 2003)</p> <p>Artikel 36 Absatz 4 des Gesetzes über die Nationalbank der Republik Moldau</p> <p>Artikel 7 Absatz 4 des Gesetzes Nr. 982 über den Zugang zu Informationen</p>	<p>Artikel 53 und 211 Absatz 1 des Arbeitsgesetzbuchs der Republik Moldau (Gesetz Nr. 154-XV vom 28.3.2003)</p>	
<p><b>Hongkong</b></p> <p>1) Aufsichtskommission für Wertpapiere und Termingeschäfte (Securities and Futures Commission)</p>	<p>Kapitel 571, Artikel 378 Absatz 1. Punkte a und c und Anhang 1, Teil 1.1 (Definitionen in alphabetischer Reihenfolge) der Verordnung über Wertpapiere und Termingeschäfte</p>	<p>Kapitel 571 Artikel 378 Absatz 1 der Hong Kong Securities and Futures Ordinance (SFO)</p>	<p>Artikel 5 Absatz 1 der Hong Kong Securities and Futures Ordinance (SFO)</p>	<p>Artikel 378 Absätze 2-3, 5, 7 und 9 der Hong Kong Securities and Futures Ordinance (SFO)</p> <p>Handbuch der Abteilung für die Beaufsichtigung der Intermediäre (Intermediaries)</p>	<p>Artikel 378 Absätze 10-11 der Hong Kong Securities and Futures Ordinance (SFO)</p>	<p>Gleichwertig</p>



<a href="https://www.sfc.hk/">https://www.sfc.hk/</a>	(Securities and Futures Ordinance – SFO) für Hongkong			Supervision Department – ISD), Abschnitt VII, Artikel 7.1, 7.2, 7.3		
---	---	--	--	---	--	--

## 5. Beigefügte Dokumente

---

### 5.1 Standpunkte der Interessengruppe Bankensektor (BSG)

Eines der BSG-Mitglieder lieferte eine detaillierte Rückmeldung über die jüngsten Entwicklungen in der Republik Moldau und wies darauf hin, dass die Nationalbank der Republik Moldau in den vergangenen drei Jahren große Anstrengungen zur Reformierung ihres Bankensektors im Hinblick auf den Regulierungs- und Aufsichtsrahmen unternommen hat. So vollzieht die Republik Moldau den Übergang von Basel I zu Basel III, und am 1. Januar 2018 trat das neue Bankwesengesetz in Kraft, das sich eng an der EU-Eigenkapitalrichtlinie 2013/36/EU orientiert.

Der Bankensektor selbst hat sich erheblich verändert, und die Hälfte des Sektors wird inzwischen von großen grenzüberschreitenden Bankengruppen der EU kontrolliert. Die Finanzlage der Banken hat sich in letzter Zeit verbessert (die Banken verfügen über eine gute Eigenkapitalausstattung, weisen Liquiditätsüberschüsse aus und sind profitabel; notleidende Kredite werden in den Bilanzen ausgewiesen), und derzeit liegt der Schwerpunkt der Nationalbank auf der Stärkung der internen Governance und des Risikomanagements der Banken.