

Cloud Computing Services Usage by the Financial Services Industry: U.S. Commercial and Regulatory Approach

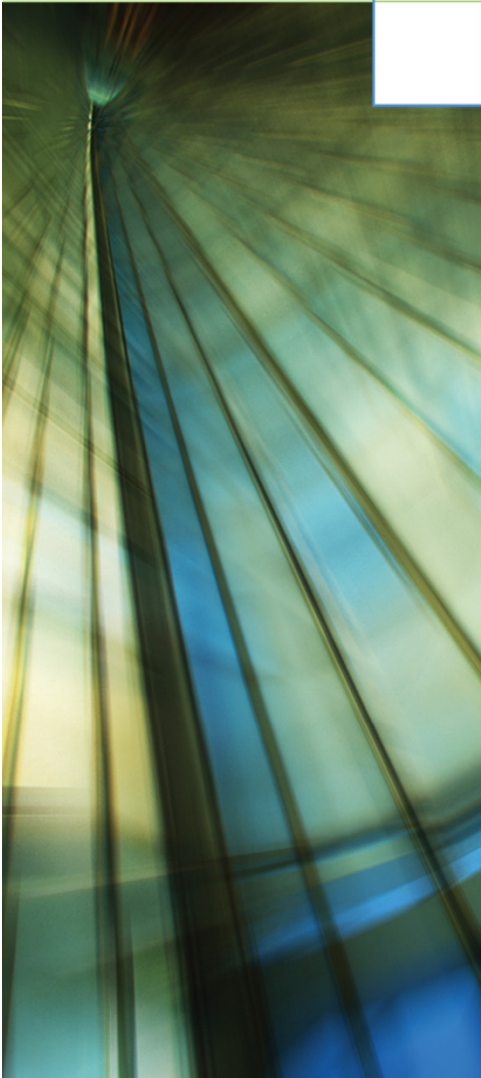
Presenters:

Lori Nugent

Jonathan Beckham

GREENBERG TRAUIG, LLP | ATTORNEYS AT LAW | WWW.GTLAW.COM

©2015 Greenberg Traurig, LLP. All rights reserved.



金融サービス産業における クラウド・コンピューティング・サービスの活用 : 米国における商業上及び規制上のアプローチ

講演者:
Lori Nugent
Jonathan Beckham

GREENBERG TRAURIG, LLP | ATTORNEYS AT LAW | WWW.GTLAW.COM

©2015 Greenberg Traurig, LLP. All rights reserved.

Applicable US Financial Services Regulators

- Office of the Comptroller of the Currency
- Federal Financial Institutions Examination Council (FFIEC)
 - prescribes uniform principles, standards, and forms for the federal examination of financial institutions in the US, and coordinates guidance from the following regulatory bodies:
 - Board of Governors of the Federal Reserve System (FRB)
 - Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC)
 - National Credit Union Administration (NCUA)
 - Office of the Comptroller of the Currency (OCC)
 - Consumer Financial Protection Bureau (CFPB)
- Additional enforcement:
 - If an issue or problem involving a bank impacts consumers, FTC and CFGB may undertake enforcement action
 - SEC
- State Regulators - New York, California

米国金融サービス規制当局

- 米国通貨監督庁
- 連邦金融機関検査協議会(FFIEC)
 - 統一原則、基準、州の金融機関検査の書式を作成し、下記規制当局のガイドラインを調整:
 - 連邦準備制度理事会(FRB)
 - 連邦預金保険公社(FDIC)
 - 信用組合庁(NCUA)
 - 通貨監督庁(OCC)
 - 消費者金融保護局(CFPB)
- 追加的なエンフォースメント:
 - 銀行を巻き込む問題が顧客へ影響を与える場合、連邦取引委員会(FTC)と消費者金融保護局(CFPB)はエンフォースメントの措置をとることができる。
 - 証券取引委員会(SEC)
- 州の規制当局 - ニューヨーク州、カリフォルニア州

Primary U.S. Regulator Concerns

- Financial institution accountability
- Regulator right to inspect / transparency
- Contractual commitments

主な米国規制当局の懸念事項

- 金融機関の説明責任
- 規制当局の検査権限/ 透明性
- 契約上の責任

Regulator Access to the Cloud

- Multi-tenant service –
 - Customer audits limited
 - Customer first obligated to utilize its own access and reporting tools
 - Cloud providers recognize that regulators must have unique and special access

- What does regulatory access look like?
 - Data center visits, access to personnel and reports

- Some Cloud vendors have specialized programs for major financial institutions
 - Financial institution can participate in review of controls, overview of updates, provide input
 - Limit to major money center banks. Small institutions not eligible but know that service complies based upon large bank participation

規制当局によるクラウドへのアクセス

- マルチテナント・サービス
 - 顧客による監査の制限
 - 独自のアクセスとレポートツールの利用による顧客重視の義務付け
 - 規制当局が独自かつ特別なアクセス権を持つことについてのクラウド・プロバイダーの認識

- 規制当局のアクセスとは？
 - データセンター入室、担当者・報告書へのアクセス

- クラウド・ベンダーが有する主要金融機関に特化したプログラム
 - 管理の見直し、アップデートの通覧、情報提供への金融機関の参加
 - 主要マネーセンター銀行に限定。小規模の金融機関に参加資格はないが、主要銀行が上記の通り参加し、見直し等を行ったサービスであると認識している。

Financial institution accountability

“A financial institution’s use of a TSP [technology service provider] . . . does not diminish the responsibility of the institution’s board of directors and management to ensure that the activities are conducted in a safe and sound manner and in compliance with applicable laws and regulations, just as if the institution were to perform the activities in-house.”

Source: Supervision of Technology Service Providers (TSP) booklet to FFIEC Information Technology Examination Handbook

金融機関の説明責任

“金融機関のTSP(テクノロジー・サービス・プロバイダー)の利用は. . . 活動が安全かつ健全な方法で行われ、法令及び規制を遵守していることを確認する取締役会及び経営陣の責任を減らすものではなく、当該金融機関のインハウスとして業務を行うようなものだ。”

文献： Supervision of Technology Service Providers (TSP) booklet to FFIEC Information Technology Examination HandBook

Contractual commitments between Third Party Cloud Vendor and Financial Institution

- General – financial institution must have control and ownership of Customer Data
- Regulator inspection and access rights
- Compliance with laws – who is responsible?
 - Multi-tenant service - Cloud vendor not liable for industry specific regulations
 - Financial institution due diligence required for compliance
 - Mapping of Cloud service controls to regulatory requirements
 - FFIEC mapping – FFIEC Outsourcing Technology Services booklet mapped to recognized regulator requirements (NIST 800-53)
 - Most controls belong to financial institution, with some requiring cooperation from IT Vendor

第三者クラウド・ベンダーと金融機関の間の契約上の責任

- 一般論 – 金融機関が顧客データを管理し、所有権を有する
- 規制当局の検査とアクセス権
- 法律遵守 – だれが責任者か?
 - マルチテナント・サービス – クラウド・ベンダーは特定の産業に対する規制を遵守する責任を負わない
 - コンプライアンス上求められる金融機関のデュー・デリジェンス
 - 規制当局の要求に対するクラウド・サービス管理のマッピング
 - 連邦金融機関検査協議会(FFIEC)のマッピング – FFIEC 委託技術サービスブックレットにて、認識されている規制当局の要求事項を記載 (NIST 800-53)
 - ITベンダーからの協力を得るものの、ほとんどの管理は金融機関自身が行うものである。

Contractual commitments (continued)

- Security incident / data breach reporting
 - Financial institution to control notices to data subjects
 - Cloud vendor obligated to report breach within designated period
- Subcontractors
 - Financial institutions seek consent rights / required background checks
- Risk of 3rd party litigation claims
 - Appropriate Cloud vendor sharing of risk
- Configuration of network for geo-hosting of Customer Data, EU Model Contractual Clauses compliance, etc.

契約上の責任(続き)

- セキュリティー事案/ 情報漏洩の報告
 - 金融機関がデータ主体への通知を管理
 - クラウド・ベンダーは指定期間内に報告を行うことが義務付けられる。
- 再委託先
 - 金融機関は再委託に対する同意権と必要なバックグラウンドチェックを求める。
- 第三者からの訴訟のリスク
 - 適切なクラウド・ベンダーによるリスクの分担
- 顧客データ、EUモデル契約条項遵守等のジオホスティングのためのネットワーク組成

Regulation of Financial Innovation

- Fintech innovation: Online marketplace lending, distributed ledger technology / blockchain, mobile payments
- Promote innovation vs. protect consumers
- Responsible Innovation:

“The use of new or improved financial products, services, and processes to meet the evolving needs of consumers, businesses, and communities in a manner that is consistent with sound risk management and is aligned with the bank’s overall business strategy.”

- A few guiding principles announced by regulator (OCC)
 1. Support responsible innovation
 2. Leverage and rely upon agency expertise
 3. Innovation should provide fair access to financial services and fair treatment of consumers
 4. Further safe and sound operations through effective risk management
 5. Encourage banks of all sizes to integrate innovation

金融革新への規制

- FinTech・イノベーション: オンライン市場の貸付サービス、帳簿書類提供の技術/ ブロックチェーン, モバイル・ペイメント
- 革新推進 vs. 顧客保護
- 責任ある革新:

新規又は改良された金融商品、サービス及びプロセスを使用し、顧客、ビジネス及びコミュニティーの発展的ニーズに応えることは、健全なリスク・マネジメントと整合し、銀行の全体的な経営戦略と合致する。

- 規制当局より発表された基本原則 (OCC)
 1. 責任ある革新に対するサポート
 2. エージェントである専門家の活用や委任
 3. 革新においては、金融機関に対する公正なアクセス及び顧客への公正な取扱いを提供
 4. 効率的なリスク・マネジメントによる更なる安全かつ健全な業務運営
 5. 銀行の規模にかかわらず革新を統合的に行うことを推奨

Resources

- A. FFIEC Information Technology Examination HandBook InfoBases - <http://ithandbook.ffiec.gov/it-booklets.aspx>
 - 1. Outsourcing Technology Services booklet
 - 2. Information Security booklet
 - 3. Supervision of Technology Service Providers (TSP) booklet
- B. US Department of the Treasury, *Opportunities and Challenges in Online Marketplace Lending*, May 10, 2016
- C. Office of the Comptroller of the Currency, *Supporting Responsible Innovation in the Federal Banking System: An OCC Perspective*, March 2016
- D. OCC Forum on Responsible Innovation in the Federal Banking System, June 23, 2016 (video) - <https://www.occ.gov/topics/bank-operations/innovation/innovation-forum-videos.html>

参考資料

- A. FFIEC Information Technology Examination HandBook InfoBases - <http://ithandbook.ffiec.gov/it-booklets.aspx>
 - 1. Outsourcing Technology Services booklet
 - 2. Information Security booklet
 - 3. Supervision of Technology Service Providers (TSP) booklet
- B. US Department of the Treasury, *Opportunities and Challenges in Online Marketplace Lending*, May 10, 2016
- C. Office of the Comptroller of the Currency, *Supporting Responsible Innovation in the Federal Banking System: An OCC Perspective*, March 2016
- D. OCC Forum on Responsible Innovation in the Federal Banking System, June 23, 2016 (video) - <https://www.occ.gov/topics/bank-operations/innovation/innovation-forum-videos.html>