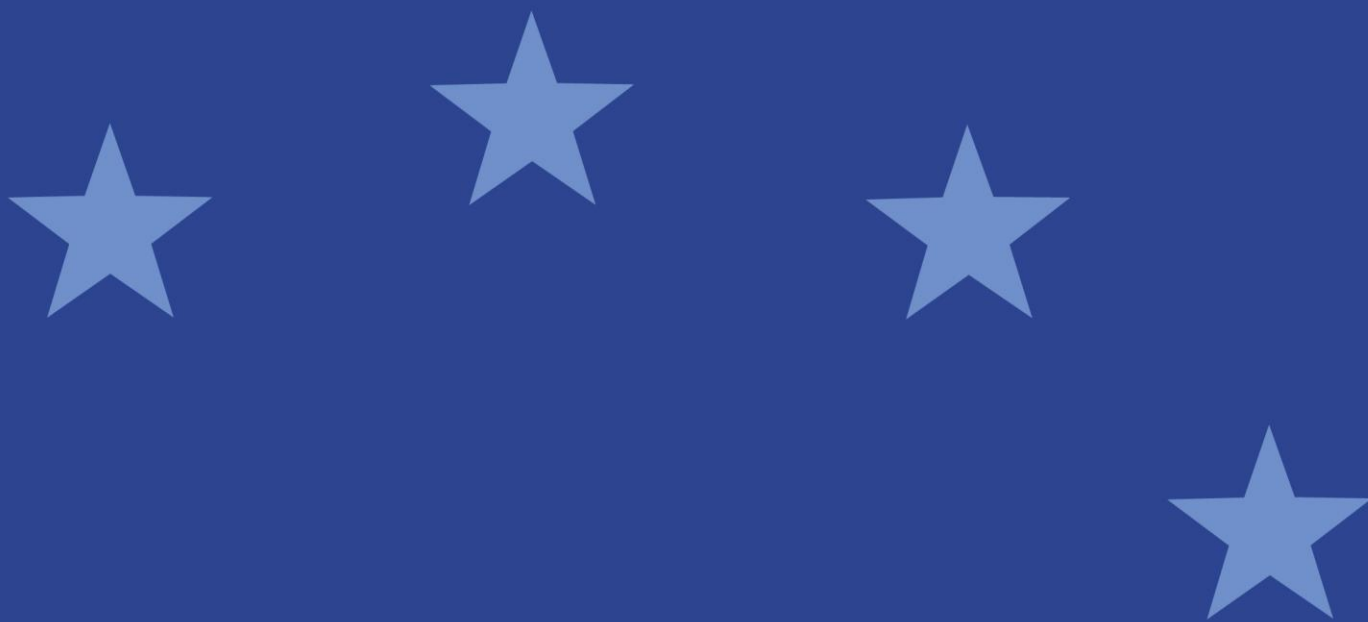


**Orientări referitoare la modelul de memorandum de înțelegere
privind consultarea, cooperarea și schimbul de informații în
legătură cu supravegherea entităților prevăzute de DAFIA**



Orientări referitoare la modelul de memorandum de înțelegere privind consultarea, cooperarea și schimbul de informații în legătură cu supravegherea entităților prevăzute de DAFIA

I. Domeniul de aplicare

1. Prezentele orientări stabilesc un model de memorandum de înțelegere (MoU) care ar trebui convenit între autoritățile de supraveghere europene și din afara UE în scopul instituirii unor mecanisme adecvate de cooperare în domeniul supravegherii, astfel cum se impune prin Directiva 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind administratorii fondurilor de investiții alternative (DAFIA).
2. Prezentele orientări se adresează autorităților competente din UE desemnate în conformitate cu articolul 44 din DAFIA și se aplică de la data intrării în vigoare a măsurilor de nivel 2 din DAFIA.
3. Prezentele orientări nu aduc atingere mecanismelor de cooperare existente sau viitoare din domenii care nu au legătură cu DAFIA. Acestea nu exclud posibilitatea ca domeniul de aplicare al MoU să conțină un angajament din partea autorităților UE de a coopera cu autoritățile statelor din afara UE și de a le oferi asistență pentru supravegherea administratorilor din UE care distribuie fonduri în jurisdicția acestora din urmă.

II. Scop

4. Scopul prezentelor orientări este acela de a asigura aplicarea consecventă a dispozițiilor actului delegat adoptat de Comisia Europeană cu privire la mecanismele de cooperare în domeniul supravegherii care sunt necesare, în conformitate cu articolele 20 alineatul (1) litera (d), 21 alineatul (6) litera (a), 34 alineatul (2), 35 alineatul (11), 36 alineatul (3), 37 alineatul (15), 40 alineatul (11) și 42 alineatul (3) din DAFIA.

III. Conformitate și obligații de raportare

Situația orientărilor

5. Prezentul document conține orientări publicate în temeiul articolului 16 din Regulamentul AEVMP. În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din regulamentul, autoritățile competente din UE trebuie să depună toate eforturile pentru respectarea orientărilor și recomandărilor.
6. Autoritățile competente din UE ar trebui să respecte orientările prin utilizarea modelului de MoU ca reper inițial pentru memorandumurile lor bilaterale de înțelegere cu autoritățile de supraveghere ale statelor din afara UE privind mecanismele de cooperare impuse de DAFIA.

Cerințe de raportare

7. Autoritățile competente din UE cărora li se aplică prezentele orientări trebuie să notifice AEVMP dacă respectă sau intenționează să respecte orientările, specificând motivele neconformității, în termen de două luni de la data publicării de către AEVMP la adresa jose.moncada@esma.europa.eu. În absența unui răspuns transmis în acest termen, se va considera că autoritățile competente nu respectă orientările. Un model pentru notificări este disponibil pe site-ul AEVMP.

IV. Orientări cu privire la modelul de memorandum de înțelegere privind consultarea, cooperarea și schimbul de informații în legătură cu supravegherea entităților prevăzute de DAFIA

În conformitate cu articolele 34 alineatul (3), 35 alineatul (12), 36 alineatul (4), 37 alineatul (16), 40 alineatul (12) și 42 alineatul (4) din DAFIA, AEVMP are dreptul de a elabora orientări pentru a stabili condițiile de aplicare a măsurilor de nivel 2 adoptate de Comisia Europeană în ceea ce privește mecanismele de cooperare prevăzute la articolele 34 alineatul (2), 35 alineatul (11), 36 alineatul (3), 37 alineatul (15), 40 alineatul (11) și 42 alineatul (3) din DAFIA. În plus, în conformitate cu articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 din 24 noiembrie 2010 de instituire a AEVMP, aceasta are dreptul de a publica orientări adresate autorităților competente în vederea stabilirii unor practici consecvente, eficiente și eficace în materie de supraveghere în cadrul Sistemului european al supraveghetorilor financiari și garantării aplicării comune, uniforme și coerente a dreptului Uniunii.

La data de 19 decembrie 2012, Comisia Europeană a adoptat regulamentul de completare a Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește exceptările, condițiile generale de operare, depozitarii, efectul de levier, transparența și supravegherea. Acest regulament impune ca mecanismele de cooperare să fie formulate în scris și să prevadă schimbul de informații în scopuri de supraveghere și aplicare a legii; capacitatea de a obține toate informațiile necesare pentru îndeplinirea sarcinilor prevăzute în directivă; capacitatea de a efectua o inspecție la fața locului, dacă este necesar, pentru exercitarea obligațiilor autorității europene competente în temeiul DAFIA.

Regulamentul stabilește că inspecțiile la fața locului ar trebui efectuate direct de autoritatea competentă din UE sau de autoritatea competentă din afara UE, cu sprijinul autorității competente din UE. În plus și în conformitate cu legislația națională, autoritatea competentă din afara UE ar trebui să sprijine autoritățile competente din UE atunci când este necesar să se aplice legislația UE încălcată de entitatea stabilită în țara din afara UE.

În conformitate cu regulamentul, mecanismele de cooperare ar trebui să includă o clauză specială care să permită transferul de informații primite de o autoritate competentă din UE de la o autoritate de supraveghere dintr-o țară terță către alte autorități competente din UE, AEVMP sau CERS în scopul îndeplinirii sarcinilor care le revin acestora în temeiul DAFIA.

Pentru îndeplinirea obligației de instituire a mecanismelor de cooperare cu autoritățile competente, astfel cum se prevede la articolele 20 alineatul (1) litera (d), 21 alineatul (6) litera (a), 34 alineatul (1) litera (b), 35 alineatul (2) litera (a), 36 alineatul (1) litera (b), 37 alineatul (7) litera (d), 40 alineatul (2) litera (a) și 42 alineatul (1) litera (b) din DAFIA, autoritățile competente ar trebui să semneze un MoU privind consultarea, cooperarea și schimbul de informații în legătură cu supravegherea entităților prevăzute de DAFIA cu autoritățile responsabile cu supravegherea acestor entități, astfel cum se stabilește în prezentele orientări.

Prezentele orientări stabilesc modelul de MoU care ar trebui să servească drept reper inițial pentru negocierile cu autoritățile statelor din afara UE. Este posibil să fie necesar ca textul modelului de MoU prevăzut în anexa la prezentele orientări să fie adaptat sau completat în cursul negocierilor bilaterale dintre AEVMP și autoritățile statelor din afara UE. În plus, odată ce negocierile cu AEVMP sunt încheiate, iar memorandumul de înțelegere este semnat între autoritățile din UE și din afara UE, nimic nu va împiedica autoritățile competente din UE și din afara UE să desfășoare ulterior negocieri pentru extinderea suplimentară a conținutului și a domeniului de aplicare al MoU, depășind cerințele DAFIA.

Memorandumul de înțelegere ar trebui să completeze memorandumul multilateral de înțelegere IOSCO privind consultarea, cooperarea și schimbul de informații din 2002 (revizuit în 2012). Aceasta presupune că, pentru a se considera că atât autoritatea competentă din UE, cât și autoritatea de supraveghere din afara UE, au instituit mecanisme de cooperare în conformitate cu DAFIA, ambele autorități trebuie să fi semnat atât MoU prevăzut în prezentele orientări, cât și MoU multilateral din 2002 (semnatarii din anexa A la MMoU) sau un alt memorandum de înțelegere care prevede un grad echivalent de cooperare.

Anexă – Modelul de MoU

Având în vedere nivelul tot mai ridicat de globalizare a piețelor financiare mondiale și intensificarea operațiunilor transfrontaliere și a activităților administratorilor de fonduri de investiții alternative, *[se inserează denumirea autorității din afara UE]* și următoarele autorități:

- Autoriteit Financiële Markten (Țările de Jos)
- Autorité des marchés financiers (Franța)
- Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Germania)
- Central Bank of Ireland (Irlanda)
- Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (Portugalia)
- Comisión Nacional del Mercado de Valores (Spania)
- Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (România)
- Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Italia)
- Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luxemburg)
- Comisia pentru Valori Mobiliare și Schimb din Cipru (Cipru)
- Banca Națională a Cehiei (Republica Cehă)
- Finansinspektionen (Suedia)
- Finanssivalvonta (Finlanda)
- Finanstilsynet (Danemarca)



- Finanšu un kapitāla tirgus komisija (Letonia)
- Finanzmarktaufsicht (Austria)
- Autoritatea de Supraveghere Financiară din Estonia (Estonia)
- Autoritatea de Supraveghere Financiară din Polonia (Polonia)
- Financial Services Authority (Regatul Unit)
- Comisia de Supraveghere Financiară (Bulgaria)
- Autoritatea pentru Servicii Financiare și Piețe (Belgia)
- Comisia Pieței de Capital din Grecia (Grecia)
- Banca Lituaniei (Lituania)
- Autoritatea Serviciilor Financiare din Malta (Malta)
- Národná banka Slovenska (Republica Slovacă)
- Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (Ungaria)
- Agencija za trg vrednostnih papirjev (Slovenia)
- Fjármálaeftirlitið (Islanda)
- Finanstilsynet (Norvegia)
- Finanzmarktaufsicht (Liechtenstein)
- Alte autorități competente desemnate drept autorități competente în conformitate cu articolul 44 din DAFIA care intenționează să semneze memorandumul,

încheie prezentul memorandum de înțelegere (MoU) privind asistența reciprocă în supravegherea și controlul administratorilor fondurilor de investiții alternative, a delegaților și depozitarilor acestora care operează la nivel transfrontalier în jurisdicțiile părților semnatare ale acestor MoU. Autoritățile își exprimă, prin intermediul prezentului MoU, disponibilitatea de a coopera în interesul îndeplinirii mandatelor lor de reglementare, în special în domeniul protejării investitorilor, stimulării pieței și integrității financiare și menținerii încrederii și stabilității sistemice.

Articolul 1. Definiții

În sensul prezentului MoU:

- a) „Autoritate” înseamnă un semnatar al prezentului memorandum de înțelegere sau orice succesori ai acestuia.

- b) „Autoritate solicitată” înseamnă autoritatea căreia îi este adresată o solicitare în temeiul prezentului MoU; și
- c) „Autoritate solicitantă” înseamnă autoritatea care înaintează o solicitare în temeiul prezentului MoU.
- d) „Autoritate competentă din UE” înseamnă orice autoritate desemnată într-un stat membru al UE în conformitate cu articolul 44 din DAFIA pentru supravegherea administratorilor, delegaților, depozitarilor și, după caz, a fondurilor acoperite¹.
- e) „DAFIA” înseamnă Directiva 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 8 iunie 2011 privind administrarea fondurilor de investiții alternative și de modificare a Directivelor 2003/41/CE și 2009/65/CE și a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009 și (UE) nr. 1095/2010.
- f) „Administrator” înseamnă o persoană juridică a cărei activitate curentă este administrarea unuia sau mai multor fonduri acoperite în conformitate cu DAFIA.
- g) „Fond acoperit” înseamnă un organism de plasament colectiv, inclusiv compartimentele de investiții ale acestuia, care: (i) atrag capital de la o serie de investitori, în vederea plasării acestuia în conformitate cu o politică de investiții definită în interesul respectivilor investitori; și (ii) nu este un OPCVM;
- h) „OPCVM” înseamnă un organism de plasament colectiv în valori mobiliare autorizat în conformitate cu articolul 5 din Directiva 2009/65/CE.
- i) „Delegat” înseamnă o entitate căreia un administrator îi delegă sarcinile de desfășurare a administrării portofoliului sau a administrării riscului pentru unul sau mai multe fonduri acoperite aflate în administrarea sa în conformitate cu articolul 20 din DAFIA.
- j) „Depozitar” înseamnă o entitate desemnată pentru a desfășura funcțiile de depozitar cu privire la un Fond acoperit în conformitate cu articolul 21 din DAFIA.
- k) „Operare la nivel transfrontalier” înseamnă următoarele situații: atunci când a) administratori din UE gestionează fonduri acoperite din afara UE, b) administratori din UE distribuie fonduri acoperite din afara UE într-un stat membru al UE, c) administratori din afara UE distribuie fonduri acoperite din UE și/sau din afara UE într-un stat membru al UE, d) administratori din UE distribuie fonduri acoperite din afara UE în UE pe baza unui pașaport, e) administratori din afara UE gestionează fonduri acoperite din UE în Uniune, f) administratori din afara UE distribuie fonduri acoperite din UE în Uniune pe baza unui pașaport, g) administratori din afara UE distribuie fonduri acoperite din afara UE în Uniune pe baza unui pașaport. În măsura în care există o legătură cu activitatea administratorilor și fondurile acoperite, MoU vizează, de asemenea, delegații și depozitarii, astfel cum sunt definiți la literele i) și j) ale prezentului articol.
- l) „Entitate acoperită” înseamnă un administrator, un fond acoperit, dacă este cazul și, în măsura în care există o legătură cu administratorul și fondul acoperit, delegați și depozitari, astfel cum

¹ Unele state membre ale UE au mai multe autorități competente desemnate pentru a îndeplini sarcinile prevăzute în DAFIA.

sunt definiți la literele i) și j) ale prezentului articol, inclusiv persoanele angajate de aceste entități.

- m) „Vizită transfrontalieră la fața locului” înseamnă orice vizită de reglementare efectuată de o autoritate la sediul unei entități acoperite aflate în jurisdicția celeilalte autorități, în scopul supravegherii continue.
- n) „Entitate guvernamentală” înseamnă Ministerul Finanțelor, Banca Centrală și orice altă autoritate prudențială națională din jurisdicția autorității relevante.
- o) „Autoritate locală” înseamnă autoritatea în a cărei jurisdicție operează o entitate acoperită.
- p) „Situatie de urgență” înseamnă producerea unui eveniment care ar putea afecta semnificativ situația financiară sau operațională a unei entități acoperite, a investitorilor FIA sau a piețelor, independent de o decizie a Consiliului European în sensul articolului 18 din Regulamentul AEVMP [Regulamentul (UE) nr. 1095/2010].

Articolul 2. Prevederi generale

- 1) Prezentul MoU este o declarație de intenție pentru consultarea, cooperarea și schimbul de informații în legătură cu supravegherea și controlul entităților acoperite care operează la nivel transfrontalier în jurisdicțiile semnatarilor, în conformitate cu și în măsura permisă de legislația și cerințele care guvernează autoritățile. Autoritățile anticipează că, în principal, cooperarea se va realiza printr-o serie de consultări verbale informale continue, completate de o cooperare ad-hoc mai aprofundată. Prevederile prezentului MoU sunt destinate să sprijine această comunicare informală și verbală, precum și să faciliteze schimbul scris de informații fără caracter public, atunci când este necesar.
- 2) Prezentul MoU nu creează niciun fel de obligații juridice, nu conferă drepturi și nici nu înlocuiește legislația internă. Prezentul MoU nu conferă niciunei persoane dreptul sau capacitatea, în mod direct sau indirect, de a obține, suprima sau exclude orice informații sau de a contesta executarea unei solicitări de asistență în temeiul prezentului MoU.
- 3) Prezentul MoU nu intenționează să limiteze o autoritate exclusiv la adoptarea măsurilor descrise în prezentul document în îndeplinirea funcțiilor sale de supraveghere sau de control. În special, prezentul memorandum de înțelegere nu aduce atingere niciunui drept al niciunei autorități de a comunica sau de a obține informații sau documente de la orice persoană sau entitate acoperită din jurisdicția sa, care este stabilită pe teritoriul celeilalte autorități.
- 4) Prezentul MoU completează, dar nu modifică clauzele și condițiile memorandumului multilateral de înțelegere IOSCO privind consultarea, cooperarea și schimbul de informații, la care autoritățile sunt părți semnatare, care vizează, de asemenea, schimbul de informații în contextul investigațiilor de aplicare a legii, precum și oricare dintre mecanismele existente privind cooperarea în materie de valori mobiliare între părțile semnatare.
- 5) În cadrul prezentului MoU, autoritățile vor asigura reciproc cooperarea deplină în temeiul legii în legătură cu supravegherea și controlul entităților acoperite. În urma consultării, cooperarea poate fi refuzată:

- a) atunci când cooperarea ar impune ca o autoritate să acționeze într-o manieră care încalcă dreptul intern;
 - b) atunci când o solicitare de asistență nu este formulată în conformitate cu termenii MoU; sau
 - c) din motive de interes public național.
- 6) Niciun fel de secrete bancare interne, legi sau reglementări de blocare nu ar trebui să împiedice o autoritate să ofere asistență celeilalte autorități.
 - 7) Autoritățile vor revizui periodic funcționarea și eficacitatea mecanismelor de cooperare între autorități cu scopul, printre altele, de a extinde sau modifica domeniul de aplicare sau funcționarea prezentului MoU, dacă se consideră necesar.
 - 8) Pentru a facilita cooperarea în cadrul prezentului MoU, autoritățile desemnează persoane de contact, astfel cum sunt prezentate în anexa A.

Articolul 3. Domeniul de aplicare al cooperării

- 1) Autoritățile recunosc importanța unei comunicări strânse cu privire la entitățile acoperite și intenționează să se consulte la nivelul ierarhic corespunzător cu privire la: (i) aspecte generale de supraveghere, inclusiv cu privire la evoluțiile de reglementare, supraveghere sau alte evoluții ale programului; (ii) aspecte relevante pentru operațiunile, activitățile și reglementarea entităților acoperite, și (iii) orice alte domenii de interes comun în materie de supraveghere.
- 2) Cooperarea va fi cel mai utilă în, următoarele circumstanțe, fără limitare, în care pot apărea probleme de reglementare:
 - a) cererea inițială a unei entități acoperite privind autorizarea, înregistrarea sau exceptarea de la înregistrare într-o altă jurisdicție;
 - b) controlul continuu al unei entități acoperite; sau
 - c) aprobările de reglementare sau măsurile de supraveghere adoptate în legătură cu o entitate acoperită de o autoritate care pot avea impact asupra operațiunilor entității din cealaltă jurisdicție.
 - d) măsurile de executare adoptate împotriva unei entități acoperite.
- 3) *Notificarea.* Fiecare autoritate va informa cealaltă autoritate în cel mai scurt timp cu privire la
 - a) Orice eveniment important cunoscut, care ar putea avea un impact negativ asupra unei entități acoperite; și
 - b) Măsuri sau sancțiuni de executare sau de reglementare, inclusiv revocarea, suspendarea sau modificarea licențelor sau înregistrării relevante, cu privire la sau în legătură cu o entitate acoperită, care pot avea, în opinia sa rezonabilă, efecte materiale asupra entității acoperite.

- 4) *Schimbul de informații.* În completarea consultărilor informale, fiecare autoritate intenționează să acorde celeilalte autorități, pe baza unei cereri scrise, asistență în obținerea informațiilor care nu sunt în alt mod disponibile autorității solicitante și, după caz, să interpreteze aceste informații pentru a-i permite autorității solicitante să evalueze conformitatea cu legislația și reglementările sale. Informațiile vizate de prezentul punct includ, fără limitare, informații precum:
- a) informații care ar permite autorității solicitante să verifice dacă entitățile acoperite vizate de prezentul MoU respectă obligațiile și cerințele relevante ale legislației naționale a autorității solicitante.
 - b) informații relevante pentru monitorizarea și reacția la implicațiile potențiale ale activității unui administrator individual sau a mai multor administratori în mod colectiv asupra stabilității instituțiilor financiare importante din punct de vedere sistemic și a bunei funcționări a piețelor pe care activează administratorii.
 - c) informații relevante pentru situația financiară și operațională a unei entități acoperite, inclusiv, de exemplu, rapoarte privind rezerve de capital, lichidități sau alte măsuri prudențiale, precum și proceduri de control intern;
 - d) informații de reglementare și documente relevante pe care o entitate acoperită este obligată să le prezinte unei autorități, inclusiv, de exemplu: declarații financiare intermediare și anuale și notificări de avertizare timpurie;
 - e) rapoarte de reglementare întocmite de o autoritate, inclusiv, de exemplu: rapoarte de examinare, constatări sau informații extrase din astfel de rapoarte cu privire la entități acoperite.

Articolul 4. Vizite transfrontaliere la fața locului

- 1) Autoritățile ar trebui să discute și să ajungă la o înțelegere cu privire la termenii referitori la vizitele transfrontaliere la fața locului, luând pe deplin în considerare suveranitatea, cadrul juridic și obligațiile statutare ale fiecăreia, în special, în stabilirea rolurilor și responsabilităților respective ale autorităților. Autoritățile vor acționa în conformitate cu următoarea procedură înainte de a efectua o vizită transfrontalieră la fața locului.
 - a) Autoritățile se vor consulta cu scopul de a ajunge la o înțelegere privind termenul prevăzut pentru orice vizite transfrontaliere la fața locului și privind domeniul de aplicare al acesteia. Autoritatea locală decide dacă funcționarii veniți în vizită vor fi însoțiți de reprezentanții săi pe parcursul vizitei.
 - b) La stabilirea domeniului de aplicare al oricărei vizite propuse, autoritatea care solicită efectuarea vizitei va acorda atenția deplină și convenită activităților de supraveghere ale celeilalte autorități și oricăror informații puse la dispoziție sau care pot fi puse la dispoziție de autoritatea respectivă.
 - c) Autoritățile își vor acorda reciproc asistență în revizuirea, interpretarea și analiza conținutului documentelor cu și fără caracter public și în obținerea de informații de la directorii și conducerea de nivel superior a entităților acoperite sau de la orice altă persoană competentă.

Articolul 5. Executarea solicitărilor de asistență

- 1) În măsura în care este posibil, o solicitare de informații scrise în conformitate cu articolul 3 alineatul (4) ar trebui întocmită în scris și adresată persoanei relevante de contact, identificată în anexa A. În general, o solicitare ar trebui să precizeze următoarele:
 - a) informațiile solicitate de autoritatea solicitantă, inclusiv întrebările specifice care trebuie adresate și o mențiune legată de orice element sensibil al cererii;
 - b) o descriere concisă a faptelor care stau la baza solicitării și scopul supravegherii pentru care se solicită informațiile, inclusiv reglementările aplicabile și dispozițiile relevante din spatele activității de supraveghere; și
 - c) perioada de timp dorită pentru răspuns și, după caz, gradul de urgență al acestuia.
- 2) În situații de urgență, autoritățile vor depune eforturi pentru a se informa reciproc cu privire la situația de urgență și pentru a comunica informații celeilalte autorități, astfel cum va fi oportun în împrejurările specifice, ținând seama de toți factorii relevanți, inclusiv de stadiul eforturilor de remediere a situației de urgență. În situații de urgență, solicitările de informații pot fi formulate în orice formă, inclusiv verbal, cu condiția ca o astfel de comunicare să fie confirmată în scris cât mai curând posibil, ulterior acestei notificări.

Articolul 6. Cooperarea privind aplicarea legii

Autoritatea solicitată ar trebui, în măsura în care dreptul său intern o permite, să ofere asistență autorității solicitante, în cazul în care este necesară aplicarea DAFIA, a măsurilor de punere în aplicare a acesteia sau a legislației naționale încălcate de o entitate acoperită stabilită în jurisdicția sa. În special, autoritatea solicitată ar trebui să ofere asistență autorității solicitante cel puțin în următoarele situații:

- (a) atunci când autoritatea solicitantă a cerut unei entități acoperite, stabilite în jurisdicția autorității solicitate, să înceteze orice practici contrare dispozițiilor adoptate în aplicarea DAFIA și a măsurilor de punere în aplicare a acesteia;
- (b) atunci când autoritatea solicitantă a cerut blocarea sau punerea sub sechestru a activelor unui fond acoperit stabilit în jurisdicția autorității solicitate;
- (c) atunci când autoritatea solicitantă a cerut interzicerea temporară a exercitării activității profesionale în legătură cu o entitate acoperită, stabilită în jurisdicția autorității solicitate;
- (d) în cazul în care autoritatea solicitantă a adoptat orice tip de măsură pentru a se asigura de faptul că entitățile acoperite stabilite în jurisdicția autorității solicitate continuă să respecte cerințele DAFIA și măsurile de punere în aplicare a acesteia;
- (e) atunci când, în interesul investitorilor sau al publicului, autoritatea solicitantă a cerut suspendarea emiterii, răscumpărării sau rambursării unităților sau acțiunilor fondurilor acoperite stabilite în jurisdicția autorității solicitate; și

- (f) atunci când autoritatea solicitantă a impus sancțiuni unei entități acoperite, stabilite în jurisdicția autorității solicitate, ca urmare a încălcării normelor DAFIA și a măsurilor de punere în aplicare a acesteia.

Articolul 7. Utilizările permise ale informațiilor

- 1) Autoritatea solicitantă poate utiliza informațiile fără caracter public obținute în temeiul prezentului MoU exclusiv în scopul supravegherii entităților acoperite și asigurării conformității cu legislația sau reglementările autorității solicitante, inclusiv în scopul evaluării și identificării riscului sistemic pe piețele financiare sau a riscului de apariție a unor piețe neordonate.
- 2) Prezentul MoU este destinat să completeze, fără să modifice termenii și condițiile acordurilor existente între autorități cu privire la cooperarea în materie de valori mobiliare, inclusiv memorandumul multilateral de înțelegere IOSCO. Autoritățile recunosc că, deși informațiile nu trebuie colectate în temeiul prezentului MoU în scopul punerii acestora în aplicare, ulterior, autoritățile ar putea dori să utilizeze informațiile în scopul aplicării legii. În astfel de cazuri, utilizarea ulterioară a informațiilor ar trebui guvernată de clauzele și condițiile MMoU IOSCO sau ale altui memorandum de înțelegere care asigură un grad echivalent de cooperare în materie de aplicare a legii.

Articolul 8. Confidențialitate și schimbul ulterior de informații

- 1) Exceptând dezvăluirile de informații în MoU, inclusiv utilizările permise ale informațiilor prevăzute la punctele anterioare, fiecare autoritate va păstra, în măsura permisă de lege, confidențialitatea informațiilor care au făcut obiectul unui schimb în cadrul prezentului MoU, solicitările formulate în temeiul prezentului MoU, conținutul acestor solicitări, precum și orice alte aspecte care decurg din prezentul memorandum de înțelegere. Clauzele prezentului MoU nu sunt confidențiale.
- 2) În măsura în care legislația o permite, autoritatea solicitantă va notifica autoritatea solicitată cu privire la orice cerere executorie din punct de vedere juridic a unei terțe părți privind informații care nu sunt publice, furnizată în temeiul prezentului MoU. Înainte de a răspunde cererii, autoritatea solicitantă intenționează să își afirme toate derogările sau privilegiile juridice corespunzătoare care pot fi disponibile cu privire la aceste informații.
- 3) În anumite situații și conform legii, poate deveni necesar ca autoritatea solicitantă să transmită informațiile obținute în cadrul prezentului MoU cu alte entități guvernamentale din jurisdicția sa. În aceste condiții și în măsura permisă de lege:
 - a) autoritatea solicitantă va notifica autoritatea solicitată;
 - b) anterior transmiterii informațiilor, autoritatea solicitată va primi o asigurare adecvată cu privire la utilizarea și tratamentul confidențial al informațiilor de către entitatea guvernamentală, inclusiv, dacă este necesar, asigurări că informațiile nu vor face obiectul unui schimb cu alte părți fără obținerea acordului prealabil al autorității solicitate.
- 4) Exceptând prevederile de la punctul 2, autoritatea solicitantă trebuie să obțină acordul prealabil al autorității solicitate înainte de a dezvălui informații fără caracter public primite în cadrul prezentului MoU pentru orice parte desemnată a prezentului MoU. În cazul în care

nu se obține acordul autorității solicitate, autoritățile vor discuta motivele refuzului aprobării acestei utilizări și circumstanțele, dacă este cazul, în care utilizarea prevăzută de către autoritatea solicitantă ar putea fi permisă.

- 5) Autoritățile intenționează ca schimbul sau divulgarea de informații fără caracter public, incluzând, fără limitare, materiale deliberative și consultative, în conformitate cu clauzele prezentului MoU, să nu constituie o renunțare la un privilegiu sau la confidențialitatea acestor informații.

Articolul 9. Norme speciale privind schimbul ulterior de informații pe piața internă a UE

- 1) Articolul 8 nu se aplică în toate cazurile în care autoritățile competente din UE sunt obligate să facă schimb de informații cu alte autorități competente din UE, conform definiției de la articolul 1 litera (d), cu CERS și AEVMP în temeiul DAFIA. În special, articolul 8 nu se aplică în următoarele situații:
 - a. în conformitate cu articolul 25 alineatul (2) din DAFIA, este posibil ca o autoritate competentă din UE să fie nevoită să facă schimb de informații primite de la o autoritate din afara UE cu alte autorități competente din UE, în cazul în care un administrator aflat sub responsabilitatea acesteia sau un fond acoperit gestionat de administratorul respectiv ar putea deveni o sursă importantă de risc de contrapartidă pentru o instituție de credit sau alte instituții importante din punct de vedere sistemic din alte state membre ale UE.
 - b. în conformitate cu articolul 50 alineatul (4) din DAFIA, autoritatea europeană competentă din statul membru de referință al unui administrator din afara UE² transmite informațiile primite de la autoritățile din afara UE cu privire la administratorul respectiv autorităților competente din statele membre gazdă, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) litera (r) din DAFIA.
 - c. în conformitate cu articolul 53 din DAFIA, o autoritate competentă din UE comunică informații altor autorități competente din UE, CERS sau AEVMP, în cazul în care acest lucru este relevant pentru monitorizarea și reacția la implicațiile potențiale ale activității unui administrator individual sau mai multor administratori în mod colectiv asupra stabilității instituțiilor financiare importante din punct de vedere sistemic și a bunei funcționări a piețelor pe care activează administratorii.
- 2) În cazurile menționate la punctul 1, se aplică următoarele condiții:
 - a. În conformitate cu articolul 47 alineatul (3) din DAFIA, toate informațiile care au făcut obiectul unui schimb între autoritățile competente din UE, CERS și AEVMP sunt considerate confidențiale, cu excepția cazului în care autoritatea solicitată precizează la momentul comunicării că astfel de informații pot fi divulgate sau cu excepția cazului în care divulgarea este necesară în cadrul procedurilor judiciare.

² Statul membru de referință este statul membru al UE responsabil pentru autorizarea unui administrator din afara UE în conformitate cu articolul 37 din DAFIA.

- b. Autoritățile competente din UE, AEVMP și CERS utilizează informațiile exclusiv pentru scopurile prevăzute în DAFIA și în conformitate cu regulamentele de instituire a AEVMP și a CERS.

Articolul 10. Rezilierea memorandumului de înțelegere; autorități succesoare

- 1) În cazul în care o parte semnatară dorește să rezilieze MoU, aceasta transmite o notificare scrisă celeilalte părți. AEVMP va coordona acțiunea autorităților din UE în acest sens. Cooperarea în conformitate cu prezentul MoU va continua până la expirarea unei perioade de 30 de zile de la transmiterea notificării scrise de către o autoritate celorlalte autorități. Dacă oricare dintre autorități transmite o astfel de notificare, cooperarea va continua cu privire la toate solicitările de asistență formulate în temeiul MoU înainte de data intrării în vigoare a notificării până în momentul în care autoritatea solicitantă soluționează problema pentru care s-a solicitat asistența. În cazul rezilierii prezentului MoU, informațiile obținute în cadrul acestuia vor fi în continuare tratate de maniera prevăzută la articolul 7.
- 2) În cazul în care funcțiile relevante ale unei părți semnatară a prezentului MoU sunt transferate sau atribuite altei (altor) autorități, clauzele prezentului MoU se aplică autorității sau autorităților succesoare care îndeplinesc funcțiile relevante, fără a fi necesară o modificare ulterioară a prezentului MoU sau ca succesoarea să devină parte semnatară a MoU. Acest lucru nu aduce atingere dreptului autorității succesoare și al părții omoloage de a rezilia MoU, astfel cum se prevede în prezentul MoU, dacă doresc acest lucru.

Articolul 11. Intrarea în vigoare

Prezentul memorandum de înțelegere intră în vigoare la *[se adaugă data]*.

Semnături

<i>[denumirea autorității din afara UE]</i>	Autoriteit Financiële Markten (Țările de Jos)	Autorité des marchés financiers (Franța)	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Germania)	Central Bank of Ireland (Irlanda)
Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (Portugalia)	Comisión Nacional del Mercado de Valores (Spania)	Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (România)	Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Italia)	Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luxemburg)

Comisia pentru Valori Mobiliare și Schimb din Cipru (Cipru)	Banca Națională a Cehiei (Republica Cehă)	Finansinspektionen (Suedia)	Finanssivalvonta (Finlanda)	Finanstilsynet (Danemarca)
Finanšu un kapitāla tirgus komisija (Letonia)	Finanzmarktaufsicht (Austria)	Autoritatea de Supraveghere Financiară din Estonia (Estonia)	Autoritatea de Supraveghere Financiară din Polonia (Polonia)	Financial Services Authority (Regatul Unit)
Comisia de Supraveghere Financiară (Bulgaria)	Autoritatea pentru Servicii Financiare și Piețe (Belgia)	Comisia Pieței de Capital din Grecia (Grecia)	Banca Lituaniei (Lituania)	Autoritatea Serviciilor Financiare din Malta (Malta)
Národná banka Slovenska (Republica Slovacă)	Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (Ungaria)	Agencija za trg vrednostnih papirjev (Slovenia)	Fjármálaeftirlitið (Islanda)	Finanstilsynet (Norvegia)
Finanzmarktaufsicht (Liechtenstein)	Alte autorități competente desemnate drept autorități competente în conformitate cu articolul 44 din DAFIA			

Anexa A. Persoana de contact

Persoanele de contact vor fi următoarele:

Autoritatea	Numele persoanei de contact	Date de contact
<i>[denumirea autorității din afara UE]</i>		
AFM (Țările de Jos)		
AMF (Franța)		
BAFIN (Germania)		
CBI (Irlanda)		
CMVM (Portugalia)		
CNB (Republica Cehă)		
CNMV (Spania)		
CNVM (România)		
CONSOB (Italia)		
CSSF (Luxemburg)		
CYSEC (Cipru)		
FCCM (Letonia)		
Finansinspektionen (Suedia)		
Finanssivalvonta (Finlanda)		
Finanstilsynet (Danemarca)		
FMA (Austria)		
FSA (Estonia)		
FSA (Polonia)		
FSA (Regatul Unit)		
FSC (Bulgaria)		
FSMA (Belgia)		
HCMC (Grecia)		
Banca Lituaniei (Lituania)		
MFSa (Malta)		
NBS (Republica Slovacă)		
PSZAF (Ungaria)		
SMA (Slovenia)		

Fjármálaeftirlitið (Islanda)		
Finanstilsynet (Norvegia)		
Finanzmarktaufsicht (Liechtenstein)		
Alte autorități competente desemnate drept autorități competente în conformitate cu articolul 44 din DAFIA		