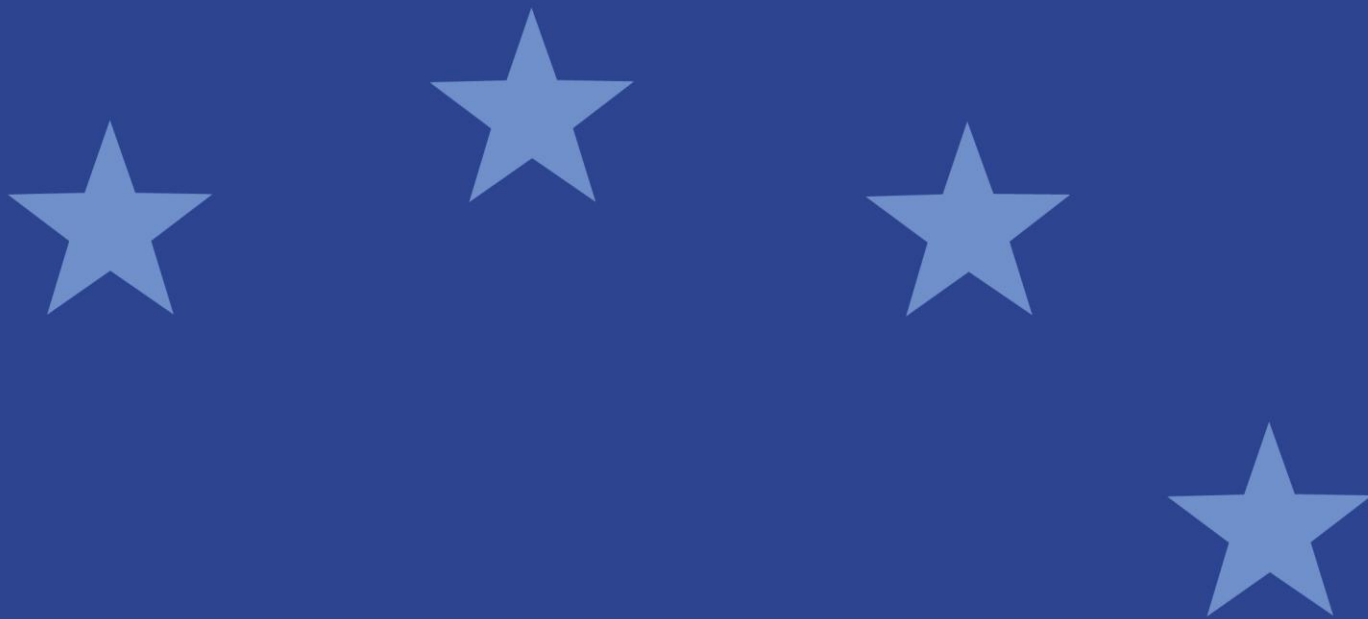




European Securities and
Markets Authority

**Obecné pokyny k modelu memoranda o porozumění týkajícího se
konzultace, spolupráce a výměny informací souvisejících s dohledem
nad subjekty stanovenými ve směrnici o správcích alternativních
investičních fondů**





Obecné pokyny k modelu memoranda o porozumění týkajícího se konzultace, spolupráce a výměny informací souvisejících s dohledem nad subjekty stanovenými ve směrnici o správcích alternativních investičních fondů

I. Oblast působnosti

1. Tyto obecné pokyny stanoví model memoranda o porozumění, na němž by se měly dohodnout orgány dohledu EU a mimounijní orgány dohledu s cílem uzavřít vhodné dohody o spolupráci v oblasti dohledu, jak to požaduje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU o správcích alternativních investičních fondů.
2. Tyto obecné pokyny se vztahují na příslušné orgány EU pověřené v souladu s článkem 44 směrnice o správcích alternativních investičních fondů a použijí se ode dne vstupu v platnost opatření na úrovni 2 stanovených ve směrnici o správcích alternativních investičních fondů.
3. Těmito obecnými pokyny nejsou dotčeny stávající nebo budoucí dohody o spolupráci v oblastech, které nesouvisí se směrnicí o správcích alternativních investičních fondů. Tyto obecné pokyny nevylučují možnost zahrnout do oblasti působnosti memoranda o porozumění závazek orgánů EU týkající se spolupráce a poskytování pomoci mimounijním orgánům v oblasti dohledu nad správci z EU, kteří nabízejí fondy spadající do jurisdikce mimounijních orgánů.

II. Účel

4. Účelem těchto obecných pokynů je zajistit důsledné uplatňování ustanovení aktu v přenesené pravomoci přijatého Evropskou komisí týkajícího se dohod o spolupráci v oblasti dohledu, které jsou požadovány podle čl. 20 odst. 1 písm. d), čl. 21 odst. 6 písm. a), čl. 34 odst. 2, čl. 35 odst. 11, čl. 36 odst. 3, čl. 37 odst. 15, čl. 40 odst. 11 a čl. 42 odst. 3 směrnice o správcích alternativních investičních fondů.

III. Povinnost zajistit soulad a podávat zprávy

Status obecných pokynů

5. Tento dokument obsahuje obecné pokyny vydané na základě článku 16 nařízení o Evropském orgánu pro cenné papíry a trhy. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení o Evropském orgánu pro cenné papíry a trhy musí příslušné orgány EU vynaložit veškeré úsilí, aby se řídily vydanými obecnými pokyny a doporučeními.
6. Příslušné orgány EU by měly dodržovat obecné pokyny s využitím modelu memoranda o porozumění jako výchozího referenčního dokumentu pro svá dvoustranná memoranda o porozumění uzavřená

s mimounijními orgány dohledu, která se týkají dohod o spolupráci požadovaných směrnicí o správcích alternativních investičních fondů.

Požadavky týkající se podávání zpráv

7. Příslušné orgány EU, na které se tyto obecné pokyny vztahují, musí prostřednictvím e-mailu jose.moncada@esma.europa.eu oznámit Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy, zda se těmito pokyny řídí či hodlají řídit, přičemž musí uvést důvody pro jejich případné nedodržování ve lhůtě dvou měsíců ode dne zveřejnění Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy. V případě, že příslušné orgány v této lhůtě neposkytnou odpověď, bude učiněn závěr, že se obecnými pokyny neřídí. Vzor oznámení je k dispozici na internetových stránkách Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy.

IV. Obecné pokyny k modelu memoranda o porozumění týkajícího se konzultace, spolupráce a výměny informací souvisejících s dohledem nad subjekty stanovenými ve směrnici o správcích alternativních investičních fondů

Podle čl. 34 odst. 3, čl. 35 odst. 12, čl. 36 odst. 4, čl. 37 odst. 16, čl. 40 odst. 12 a čl. 42 odst. 4 směrnice o správcích alternativních investičních fondů je Evropský orgán pro cenné papíry a trhy oprávněn vypracovat obecné pokyny, kterými stanoví podmínky uplatňování opatření na úrovni 2 přijatých Evropskou komisí v souvislosti s dohodami o spolupráci stanovenými v čl. 34 odst. 2, čl. 35 odst. 11, čl. 36 odst. 3, čl. 37 odst. 15, čl. 40 odst. 11 a čl. 42 odst. 3 směrnice o správcích alternativních investičních fondů. Kromě toho, podle článku 16 nařízení (EU) č. 1095/2010 ze dne 24. listopadu 2010, kterým se zřizuje Evropský orgán pro cenné papíry a trhy, je Evropský orgán pro cenné papíry a trhy oprávněn vydávat obecné pokyny určené příslušným orgánům s cílem zavést jednotné, účinné a efektivní postupy dohledu v rámci Evropského systému dohledu nad finančním trhem a zajistit společné, důsledné a jednotné uplatňování práva Unie.

Ke dni [datum] Evropská komise přijala nařízení, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled. Toto nařízení vyžaduje, aby dohody o spolupráci měly písemnou formu a aby stanovily výměnu informací pro účely dohledu a vynucování předpisů; schopnost získat veškeré informace nezbytné pro plnění povinností stanovených směrnicí; schopnost provádět kontroly na místě v případě, že je to nezbytné pro plnění povinností příslušným orgánem EU na základě směrnice o správcích alternativních investičních fondů.

Nařízení stanoví, že kontroly na místě by měly být prováděny přímo příslušným orgánem EU, nebo příslušným mimounijním orgánem za pomoci příslušného orgánu EU. Kromě toho – a v souladu s vnitrostátními předpisy své země – by příslušný mimounijní orgán měl být příslušným orgánům EU nápomocen v případech, kdy je spolupráce nezbytná k vynucení právních předpisů EU porušených subjektem usazeným v zemi mimo EU.

V souladu s nařízením by dohody o spolupráci měly zahrnovat zvláštní doložku umožňující předávání informací získaných příslušným orgánem EU od orgánu dohledu ve třetí zemi dalším příslušným orgánům EU, Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy nebo Evropské radě pro systémová rizika, aby tyto orgány mohly plnit povinnosti, které pro ně vyplývají ze směrnice o správcích alternativních investičních fondů.

Ke splnění povinnosti týkající se uzavření dohod o spolupráci s relevantními orgány, jak to požaduje čl. 20 odst. 1 písm. d), čl. 21 odst. 6 písm. a), čl. 34 odst. 1 písm. b), čl. 35 odst. 2 písm. a), čl. 36 odst. 1 písm. b), čl. 37 odst. 7 písm. d), čl. 40 odst. 2 písm. a) a čl. 42 odst. 1 písm. b) směrnice o správcích alternativních

investičních fondů, musí příslušné orgány podepsat memorandum o porozumění týkající se konzultace, spolupráce a výměny informací souvisejících s dohledem nad subjekty stanovenými ve směrnici o správcích alternativních investičních fondů s orgány odpovědnými za dohled nad těmito subjekty, jak stanoví tyto obecné pokyny.

Tyto obecné pokyny stanoví model tohoto memoranda o porozumění, který by měl sloužit jako výchozí referenční dokument pro jednání s mimounijními orgány. Znění modelu memoranda o porozumění uvedené v příloze těchto obecných pokynů může být v případě potřeby během dvoustranných jednání mezi Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy a mimounijními orgány upraveno či doplněno. Kromě toho ani po ukončení jednání s Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy a podepsání memoranda o porozumění mezi orgány EU a mimounijními orgány nic nebrání tomu, aby příslušné orgány EU a příslušné mimounijní orgány zahájily později jednání s cílem dále rozšířit obsah a rozsah memoranda o porozumění nad rámec požadavků stanovených ve směrnici o správcích alternativních investičních fondů.

Memorandum o porozumění by mělo doplňovat vícestranné memorandum o porozumění, které vydala Mezinárodní organizace komisí pro cenné papíry (IOSCO) ohledně konzultace, spolupráce a výměny informací v roce 2002 (revidováno v roce 2012). To znamená, že aby bylo možné učinit závěr, že příslušný orgán EU a mimounijní orgán dohledu uzavřely dohody o spolupráci v souladu s požadavky směrnice o správcích alternativních investičních fondů, je třeba, aby oba tyto orgány byly signatáři jak memoranda o porozumění uvedeného v těchto obecných pokynech, tak vícestranného memoranda o porozumění z roku 2002 (signatáři jsou uvedeni v dodatku A vícestranného memoranda o porozumění) nebo jiného memoranda o porozumění, jímž se stanoví rovnocenná míra spolupráce.

Příloha – model memoranda o porozumění

S ohledem na vzrůstající míru globalizace světových finančních trhů a nárůst přeshraničních transakcí a činností správců alternativních investičních fondů *[vložte název mimounijního orgánu]* a tyto orgány dohledu:

- Autoriteit Financiële Markten (Nizozemsko)
- Autorité des marchés financiers (Francie)
- Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Německo)
- Central Bank of Ireland (Irsko)
- Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (Portugalsko)
- Comisión Nacional del Mercado de Valores (Španělsko)
- Romanian National Securities Commission (Rumunsko)
- Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Itálie)
- Commission de Surveillance du Secteur Financier (Lucembursko)



- Cyprus Securities and Exchange Commission (Kypr)
- Česká národní banka (Česká republika)
- Finansinspektionen (Švédsko)
- Finanssivalvonta (Finsko)
- Finanstilsynet (Dánsko)
- Finanšu un kapitāla tirgus komisija (Lotyšsko)
- Finanzmarktaufsicht (Rakousko)
- Estonian Financial Supervision Authority (Estonsko)
- Polish Financial Supervision Authority (Polsko)
- Financial Services Authority (Spojené království)
- Financial Supervision Commission (Bulharsko)
- Financial Services and Markets Authority (Belgie)
- Hellenic Capital Market Commission (Řecko)
- Bank of Lithuania (Litva)
- Malta Financial Services Authority (Malta)
- Národná banka Slovenska (Slovenská republika)
- Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (Maďarsko)
- Agencija za trg vrednostnih papirjev (Slovinsko)
- Fjármálaeftirlitið (Island)
- Finanstilsynet (Norsko)
- Finanzmarktaufsicht (Lichtenštejnsko)
- další příslušné orgány dohledu určené jako příslušné orgány v souladu s článkem 44 směrnice o správcích alternativních investičních fondů, které hodlají podepsat memorandum.

uzavřely toto memorandum o porozumění týkající se vzájemné spolupráce při dohledu nad správci alternativních investičních fondů, jimi pověřenými osobami a deponitáři, kteří vyvíjejí přeshraniční činnost v jurisdikcích signatářů těchto memorand o porozumění. Orgány dohledu prostřednictvím tohoto memoranda o porozumění vyjadřují svou vůli ke vzájemné spolupráci v zájmu plnění regulačního

mandátu, který jim byl svěřen, zejména v oblasti ochrany investorů, podpory trhu a finanční integrity a udržení důvěry a systémové stability.

Článek 1. Definice

Pro účely tohoto memoranda o porozumění se rozumí

- a) „orgánem dohledu“ signatář tohoto memoranda o porozumění nebo jeho případný nástupce;
- b) „dožádaným orgánem dohledu“ orgán, jemuž se předkládá žádost na základě tohoto memoranda o porozumění; a
- c) „žádajícím orgánem dohledu“ orgán, který podává žádost na základě tohoto memoranda o porozumění;
- d) „příslušným orgánem dohledu EU“ orgán pověřený v členském státě EU v souladu s článkem 44 směrnice o správcích alternativních investičních fondů vykonáváním dohledu nad správci, pověřenými osobami, depozitáři a případně zahrnovanými fondy;¹
- e) „směrnici o správcích alternativních investičních fondů“ směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU ze dne 8. června 2011 o správcích alternativních investičních fondů a o změně směrnic 2003/41/ES a 2009/65/ES a nařízení (ES) č. 1060/2009 a (EU) č. 1095/2010;
- f) „správcem“ právnická osoba, jejímž předmětem podnikatelské činnosti je správa jednoho nebo více zahrnovaných fondů v souladu se směrnicí o správcích alternativních investičních fondů;
- g) „zahrnovaným fondem“ subjekt kolektivního investování včetně jeho podfondů, který:
 - i) získává kapitál od většího počtu investorů s cílem investovat jej v souladu s určitou investiční politikou ve prospěch těchto investorů; a ii) není SKIPCP;
- h) „SKIPCP“ subjekt kolektivního investování do převoditelných cenných papírů povolený podle článku 5 směrnice 2009/65/ES;
- i) „pověřenou osobou“ subjekt, jež správce pověřuje správou portfolií nebo řízením rizik u jednoho nebo více zahrnovaných fondů, které spravuje v souladu s článkem 20 směrnice o správcích alternativních investičních fondů;
- j) „depozitářem“ subjekt jmenovaný za účelem plnění úkolů depozitáře ve vztahu k zahrnovanému fondu v souladu s článkem 21 směrnice o správcích alternativních investičních fondů;

¹ V některých členských státech EU je určen více než jeden příslušný orgán, jehož úkolem je plnit povinnosti stanovené na základě směrnice o správcích alternativních investičních fondů.

- k) „působením přeshraničně“ následující situace: když a) správci z EU spravují mimounijní zahrnované fondy, b) správci z EU nabízejí mimounijní zahrnované fondy v členském státě EU, c) mimounijní správci nabízejí unijní a/nebo mimounijní zahrnované fondy v členském státě EU, d) správci z EU nabízejí mimounijní zahrnované fondy v EU s pasem, e) mimounijní správci spravují unijní zahrnované fondy s pasem, f) mimounijní správci nabízejí unijní zahrnované fondy v EU s pasem g) mimounijní správci nabízejí mimounijní zahrnované fondy v EU s pasem. V případě existence vazby na činnost správců a zahrnovaných fondů se memorandum o porozumění vztahuje rovněž na pověřené osoby a deponitáře definované v písmenech i) a j) tohoto článku;
- l) „zahrnovaným subjektem“ správce, případně zahrnovaný fond, a v případě existence vazby na správce a zahrnovaný fond pověřené osoby a deponitáři definovaní v písmenech i) a j) tohoto článku, včetně osob takovými subjekty zaměstnaných;
- m) „přeshraniční kontrolou na místě“ kontrola prováděná orgánem dohledu v prostorách zahrnovaného subjektu usazeného v jurisdikci jiného orgánu dohledu pro účely průběžného dohledu;
- n) „vládním orgánem“ ministerstvo financí, centrální banka a veškeré další vnitrostátní obezřetnostní orgány v jurisdikci příslušného orgánu;
- o) „domovským orgánem dohledu“ orgán, v jehož jurisdikci působí zahrnovaný subjekt;
- p) „mimořádnou situací“ událost, která by mohla podstatně narušit finanční nebo provozní podmínky zahrnovaného subjektu, investorů alternativních investičních fondů či trhů alternativních investičních fondů, nezávisle na rozhodnutí Evropské rady ve smyslu článku 18 nařízení o Evropském orgánu pro cenné papíry a trhy (nařízení 1095/2010/EU).

Článek 2. Obecná ustanovení

- 1) Toto memorandum o porozumění je prohlášením o záměru vést konzultace, spolupracovat a vyměňovat informace v souvislosti s dohledem nad zahrnovanými subjekty, které působí přeshraničně v jurisdikcích signatářů, způsobem, který je v souladu s právními předpisy a požadavky vztahujícími se na orgány dohledu. Orgány dohledu předpokládají, že spolupráce bude probíhat především formou průběžných, neformálních ústních konzultací, které budou doplněny hlubší spoluprací *ad hoc*. Cílem ustanovení tohoto memoranda o porozumění je podpořit takovou neformální ústní komunikaci a zároveň usnadnit případnou písemnou výměnu neveřejných informací.
- 2) Toto memorandum o porozumění nevytváří právně závazné povinnosti, nezakládá práva ani nenahrazuje vnitrostátní právní předpisy. Nepřiznává žádné osobě právo nebo způsobilost přímo nebo nepřímo získávat, rušit či vylučovat z poskytnutí informace nebo napadat vyřizování žádostí o spolupráci podaných na základě tohoto memoranda o porozumění.
- 3) Účelem tohoto memoranda o porozumění není omezovat orgán dohledu při výkonu funkce dohledu na přijímání pouze těch opatření, která jsou v tomto memorandu popsána. Tímto memorandumem o porozumění zejména není dotčeno právo orgánů dohledu komunikovat s osobami či zahrnovanými subjekty spadajícími do jejich jurisdikce, které jsou usazeny na území jiného orgánu dohledu, nebo od nich získávat informace či dokumenty.

- 4) Toto memorandum o porozumění doplňuje, avšak nemění, podmínky vícestranného memoranda o porozumění vydaného Mezinárodní organizací komisí pro cenné papíry (IOSCO) ohledně konzultace, spolupráce a výměny informací, jehož jsou orgány dohledu signatáři, které rovněž zahrnují sdílení informací v souvislosti s vyšetřováním v rámci vynucování práva; ani podmínky stávajících dohod o spolupráci v oblasti cenných papírů uzavřených mezi signatáři.
- 5) Orgány dohledu v rámci tohoto memoranda o porozumění navážou co nejintenzivnější spolupráci v rozsahu povoleném právním předpisem týkajícím se dohledu nad zahrnovanými subjekty. Na základě konzultace je možné odmítnout spolupráci v těchto případech:
 - a) pokud by spolupráce vyžadovala, aby orgán dohledu jednal způsobem, který je v rozporu s vnitrostátními právními předpisy;
 - b) pokud žádost o spolupráci nebyla podána v souladu s podmínkami memoranda o porozumění; nebo
 - c) z důvodu vnitrostátního veřejného zájmu.
- 6) Žádné vnitrostátní bankovní tajemství ani blokační právní či správní předpisy by neměly zabránit orgánu dohledu ve spolupráci s jiným orgánem dohledu.
- 7) Orgány dohledu pravidelně kontrolují fungování a účinnost dohod o spolupráci mezi orgány dohledu za účelem, mimo jiné, rozšíření či změny působnosti či fungování tohoto memoranda o porozumění v případě, že je to považováno za nezbytné.
- 8) V zájmu usnadnění spolupráce na základě tohoto memoranda o porozumění orgány dohledu určí kontaktní osoby, jak stanoví dodatek A.

Článek 3. Rozsah spolupráce

- 1) Orgány dohledu uznávají důležitost úzké komunikace, pokud jde o zahrnované subjekty, a hodlají vést v případě potřeby konzultace na úrovni zaměstnanců týkající se: i) obecných otázek vztahujících se k dohledu, včetně otázek souvisejících s vývojem programu v oblasti regulace, dohledu a dalších oblastech; ii) otázek vztahujících se k operacím, činnostem a regulaci zahrnovaných subjektů; a iii) dalších oblastí, které jsou předmětem společného zájmu, co se týče dohledu.
- 2) Spolupráce bude nejužitečnější v těchto případech, kdy mohou vyvstat otázky týkající se regulace:
 - a) původní žádost zahrnovaného subjektu o povolení, registraci či osvobození od registrace v jiné jurisdikci;
 - b) průběžný dohled nad zahrnovaným subjektem; nebo
 - c) úřední schválení nebo opatření týkající se dohledu přijatá ve vztahu k zahrnovanému subjektu orgánem dohledu, která mohou mít dopad na činnost subjektu v jiné jurisdikci;

- d) donucovací opatření přijatá vůči zahrnovanému subjektu.
- 3) *Oznámení.* Každý orgán dohledu uvědomí, jakmile je to možné, ostatní orgány dohledu o
- a) všech známých podstatných událostech, které by mohly mít negativní dopad na zahrnovaný subjekt; a
 - b) donucovacích nebo regulačních opatřeních či sankcích, včetně zrušení, přerušování či změny příslušných licencí či registrace, které se týkají zahrnovaného subjektu nebo s ním souvisejí a které mohou mít podle jeho názoru podstatný dopad na zahrnovaný subjekt.
- 4) *Výměna informací.* K doplnění neformálních konzultací každý orgán dohledu spolupracuje s jiným orgánem dohledu na základě písemné žádosti při získávání informací, které žádající orgán dohledu nemůže získat jiným způsobem, a v případě potřeby i při výkladu takových informací, a umožní tak žádajícímu orgánu dohledu posoudit soulad s právními předpisy a nařízeními jeho domovského státu. Informace, na něž se vztahuje tento odstavec, zahrnují zejména:
- a) informace, jež umožní žádajícímu orgánu dohledu ověřit, zda zahrnované subjekty, na něž se vztahuje toto memorandum o porozumění, plní příslušné povinnosti a požadavky stanovené vnitrostátním právem země žádajícího orgánu dohledu;
 - b) informace důležité pro sledování a řešení možných důsledků činnosti jednotlivých správců nebo skupiny správců pro stabilitu systémově významných finančních institucí a pro řádné fungování trhů, na nichž správci působí;
 - c) informace týkající se finančních a provozních podmínek zahrnovaného subjektu zahrnující například zprávy o kapitálových rezervách, likviditě nebo dalších obezřetnostních opatřeních a informace o postupech vnitřní kontroly;
 - d) relevantní informace o předpisech a dokumenty, jež je zahrnovaný subjekt povinen předložit orgánu dohledu, včetně například: průběžných finančních výkazů a ročních finančních výkazů a oznámení o včasném varování;
 - e) regulační zprávy vypracované orgánem dohledu, které zahrnují například: zprávy o přezkumu, poznatky nebo informace získané z takových zpráv ohledně zahrnovaných subjektů.

Článek 4. Přeshraniční kontroly na místě

- 1) Orgány dohledu by měly vést diskusi a dosáhnout dohody ohledně podmínek provádění přeshraničních kontrol na místě, přičemž by měly vzít plně v úvahu svou svrchovanost, právní rámec a povinnosti stanovené zákonem, zejména při vymezení příslušných úkolů a povinností orgánů dohledu. Orgány dohledu jednají před provedením přeshraniční kontroly na místě v souladu s následujícím postupem:
- a) orgány dohledu povedou konzultace s cílem dosažení shody ohledně plánovaného trvání a rozsahu každé přeshraniční kontroly na místě. Domovský orgán dohledu

rozhodne, zda budou pracovníky vykonávající kontrolu doprovázet jeho vlastní pracovníci.

- b) při určování rozsahu navrhované kontroly orgán dohledu, který hodlá provést kontrolu, náležitě a plně zohlední dohledové činnosti druhého orgánu dohledu a veškeré informace, které byly zpřístupněny nebo mohou být zpřístupněny tímto orgánem dohledu.
- c) orgány dohledu vzájemně spolupracují při přezkumu, výkladu a analýze obsahu veřejných a neveřejných dokumentů a při získávání informací od ředitelů a vrcholového vedení zahrnovaných subjektů nebo dalších relevantních osob.

Článek 5. Podávání žádostí o spolupráci

- 1) Žádost o písemnou informaci podle čl. 3 odst. 4 by měla být pokud možno vyhotovena písemně a měla by být zaslána příslušné kontaktní osobě uvedené v dodatku A. V žádosti se zpravidla uvádí:
 - a) informace požadované žádajícím orgánem dohledu, včetně konkrétních otázek, které mají být položeny, a údaj týkající se případné citlivé povahy žádosti;
 - b) stručný popis skutečností, které jsou důvodem žádosti, a účel související s dohledem, ke kterému jsou informace vyžadovány, včetně platných předpisů a příslušných ustanovení, kterými se řídí dohledová činnost; a
 - c) požadovaná lhůta pro poskytnutí odpovědi a případně zmínka o naléhavosti příslušné záležitosti.
- 2) V mimořádných situacích se orgány dohledu vzájemně uvědomí o existenci mimořádné situace a sdělí si informace vyžadované zvláštními okolnostmi, přičemž vezmou v úvahu všechny relevantní faktory, včetně kroků směřujících k řešení mimořádné situace. V mimořádných situacích lze podat žádosti o informace v jakékoli formě, včetně ústní, za předpokladu, že takové sdělení je potvrzeno písemně co nejdříve poté, co bylo podáno.

Článek 6. Spolupráce v oblasti vynucování předpisů

Dožádaný orgán dohledu by měl v rozsahu povoleném vnitrostátními právními předpisy, kterými se řídí, v případě potřeby spolupráce se žádajícím orgánem dohledu vynucovat směrnici o správcích alternativních investičních fondů, její prováděcí opatření nebo vnitrostátní právní předpisy porušené zahrnovaným subjektem usazeným v jeho jurisdikci. Dožádaný orgán dohledu by měl spolupracovat se žádajícím orgánem dohledu alespoň v těchto situacích:

- (a) pokud žádající orgán dohledu požádal zahrnovaný subjekt usazený v jurisdikci dožádaného orgánu dohledu, aby ukončil jakékoli jednání, které je v rozporu s předpisy přijatými k provedení směrnice o správcích alternativních investičních fondů a jejími prováděcími opatřeními;
- (b) pokud žádající orgán dohledu požadoval zmrazení nebo obstavení aktiv zahrnovaného fondu, který je usazen v jurisdikci dožádaného orgánu dohledu;

- (c) pokud žádající orgán dohledu požadoval dočasný zákaz výkonu profesní činnosti zahrnovaného subjektu usazeného v jurisdikci dožádaného orgánu dohledu;
- (d) pokud žádající orgán dohledu přijal jakékoli opatření k zajištění toho, aby zahrnované subjekty usazené v jurisdikci dožádaného orgánu dohledu nadále splňovaly požadavky směrnice o správcích alternativních investičních fondů a její prováděcí opatření;
- (e) pokud v zájmu investorů nebo veřejnosti žádající orgán dohledu požadoval pozastavení emise, odkupu nebo vyplacení podílových jednotek nebo akcií zahrnovaných fondů usazených v jurisdikci dožádaného orgánu dohledu; a
- (f) pokud žádající orgán dohledu uložil sankce zahrnovanému subjektu usazenému v jurisdikci dožádaného orgánu dohledu z důvodu porušení pravidel směrnice o správcích alternativních investičních fondů a jejich prováděcích opatření.

Článek 7. Povolená využití informací.

- 1) Žádající orgán dohledu může využít neveřejné informace získané na základě tohoto memoranda o porozumění výhradně za účelem dohledu nad zahrnovanými subjekty a k zajištění dodržování právních nebo správních předpisů žádajícího orgánu dohledu, včetně posouzení a rozpoznání systémového rizika na finančních trzích nebo rizika chaotických trhů.
- 2) Cílem tohoto memoranda o porozumění je doplnit, ne však pozměnit, podmínky stávajících dohod mezi orgány dohledu ohledně spolupráce v oblasti cenných papírů, včetně vícestranného memoranda o porozumění vydaného organizací IOSCO. Orgány dohledu uznávají, že ačkoli na základě tohoto memoranda o porozumění by informace neměly být shromažďovány za účelem vynucování právních předpisů, orgány dohledu si následně mohou přát získané informace pro tento účel využít. V takových případech by se další využití informací mělo řídit podmínkami vícestranného memoranda o porozumění vydaného organizací IOSCO nebo jiného memoranda o porozumění, které stanoví rovnocennou míru spolupráce v oblasti vynucování právních předpisů.

Článek 8. Důvěrnost a průběžné sdílení informací.

- 1) S výjimkou informací zveřejňovaných v souladu s memorandem o porozumění, včetně povolených využití popsaných v předchozích bodech, každý orgán dohledu v rozsahu povoleném předpisy zachovává důvěrnost informací sdílených na základě tohoto memoranda o porozumění, žádostí podaných na základě tohoto memoranda o porozumění, obsahu takových žádostí a jakýchkoli dalších záležitostí vyvstávajících na základě tohoto memoranda. Podmínky tohoto memoranda o porozumění nejsou důvěrné.
- 2) V rozsahu povoleném právními předpisy žádající orgán dohledu informuje dožádaný orgán dohledu o jakékoli třetí stranou předložené právně vymahatelné žádosti o sdílení neveřejných informací, která byla podána na základě tohoto memoranda o porozumění. Dříve než žádající orgán dohledu takové žádosti vyhoví, uplatní veškeré případné zákonné výjimky nebo výsadní práva týkající se takových informací.
- 3) V některých případech, a v souladu s požadavky právních předpisů, může být nezbytné, aby žádající orgán dohledu sdílel informace získané na základě tohoto memoranda o porozumění

s dalšími vládními subjekty v jeho jurisdikci. V těchto případech a v rozsahu povoleném právními předpisy:

- a) žadající orgán dohledu o této skutečnosti uvědomí dožádaný orgán dohledu;
 - b) před předáním informací budou dožádanému orgánu dohledu poskytnuty dostatečné záruky týkající se využití informací vládním subjektem a důvěrného zacházení s nimi, včetně záruky poskytnuté, je-li to třeba, ohledně toho, že informace nebudou sdíleny s dalšími stranami bez předchozího souhlasu dožádaného orgánu dohledu.
- 4) S výjimkou ustanovení odstavce 2 musí žadající orgán dohledu získat předchozí souhlas dožádaného orgánu dohledu předtím, než poskytne neveřejné informace získané na základě tohoto memoranda o porozumění jakékoli straně, která není signatářem tohoto memoranda. Pokud dožádaný orgán dohledu neposkytne souhlas, orgány dohledu projednají důvody pro neudělení souhlasu s takovým použitím a případné okolnosti, za kterých může být použití zamýšlené žadajícím orgánem dohledu povoleno.
- 5) Orgány dohledu se shodují na tom, že sdílení nebo zveřejnění neveřejných informací, zahrnujících mimo jiné poradní a konzultační materiály, na základě podmínek stanovených tímto memorandumem o porozumění nebude představovat zbavení výsadního práva na tyto informace nebo nerespektování důvěrnosti takových informací.

Článek 9. Zvláštní pravidla týkající se průběžného sdílení informací na vnitřním trhu EU.

- 1) Článek 8 se nepoužije ve všech případech, kdy se od příslušných orgánů dohledu EU požaduje, aby sdílely informace s dalšími příslušnými orgány dohledu EU definovanými v čl. 1 písm. d), Evropskou radou pro systémová rizika a Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy na základě směrnice o správcích alternativních investičních fondů. Článek 8 se zejména nepoužije v těchto případech:
 - a. podle čl. 25 odst. 2 směrnice o správcích alternativních investičních fondů může být nutné, aby příslušný orgán dohledu EU sdílel informace získané od mimounijního orgánu dohledu s dalšími příslušnými orgány dohledu EU v případě, že by se správce spadající do jejich působnosti nebo jím spravovaný zahrnovaný fond mohl potenciálně stát významným zdrojem rizika selhání protistrany ve vztahu k úvěrové instituci nebo jiné systémově významné instituci v jiných členských státech EU.
 - b. podle čl. 50 odst. 4 směrnice o správcích alternativních investičních fondů příslušný orgán dohledu EU referenčního členského státu mimounijního správce² předá informace týkající se tohoto mimounijního správce, které získal od mimounijních orgánů dohledu, příslušnému orgánu dohledu hostitelských členských států, jak je definováno v čl. 4 odst. 1 písm. r) směrnice o správcích alternativních investičních fondů.

² Referenčním členským státem je členský stát EU, který udílí mimounijnímu správci povolení v souladu s článkem 37 směrnice o správcích alternativních investičních fondů.

- c. podle článku 53 směrnice o správcích alternativních investičních fondů příslušný orgán dohledu EU sděluje informace dalším příslušným orgánům dohledu EU, Evropské radě pro systémová rizika a Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy, je-li to důležité pro sledování a řešení možných důsledků činnosti jednotlivých správců nebo skupin správců pro stabilitu systémově významných finančních institucí a pro řádné fungování trhů, na nichž správci působí.
- 2) V případech uvedených v odstavci 1 se uplatní následující podmínky:
- a. podle čl. 47 odst. 3 směrnice o správcích alternativních investičních fondů se veškeré informace vyměňované mezi příslušnými orgány dohledu EU, Evropskou radou pro systémová rizika a Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy považují za důvěrné, ledaže dožádaný orgán dohledu při jejich sdělení uvede, že dané informace mohou být poskytnuty, nebo že je jejich poskytnutí nutné pro soudní řízení.
 - b. příslušné orgány dohledu EU, Evropský orgán pro cenné papíry a trhy a Evropská rada pro systémová rizika budou používat informace pouze pro účely stanovené směrnicí o správcích alternativních investičních fondů a budou je používat v souladu s nařízeními o zřízení Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy a Evropské rady pro systémová rizika.

Článek 10. Ukončení memoranda o porozumění; nástupnické orgány dohledu

- 1) Pokud si signatář přeje ukončit memorandum o porozumění, oznámí tento záměr protistraně písemnou formou. Evropský orgán pro cenné papíry a trhy za tímto účelem koordinuje činnost orgánů dohledu EU. Spolupráce na základě tohoto memoranda pokračuje po dobu 30 dnů poté, kdy orgán dohledu o ukončení memoranda písemně uvědomí ostatní strany. Pokud některý orgán dohledu podá takové písemné oznámení, spolupráce pokračuje ohledně všech žádostí o spolupráci, které byly podány na základě memoranda o porozumění před datem účinnosti oznámení, dokud žádající orgán dohledu nedořeší záležitost, ohledně níž byla podána žádost o spolupráci. V případě ukončení tohoto memoranda o porozumění bude s informacemi získanými na základě tohoto memoranda nadále zacházeno způsobem stanoveným v článku 7.
- 2) V případě, že jsou příslušné funkce signatáře tohoto memoranda o porozumění převedeny na jiný orgán dohledu nebo orgány dohledu nebo jsou jim svěřeny, podmínky stanovené v tomto memorandu se uplatní na nástupnický orgán dohledu nebo nástupnické orgány dohledu vykonávající tyto příslušné funkce, aniž je třeba provádět jakékoli další změny tohoto memoranda nebo aniž je zapotřebí, aby se nástupce stal signatářem memoranda o porozumění. Tím není dotčeno právo nástupnického orgánu dohledu a jeho protistran na ukončení memoranda, jak je uvedeno níže, pokud si to přejí.

Článek 11. Vstup v platnost

Toto memorandum o porozumění vstupuje v platnost dne *[vložte datum]*.

Podpisy

[název mimounijního orgánu]	Autoriteit Financiële Markten (Nizozemsko)	Autorité des marchés financiers (Francie)	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Německo)	Central Bank of Ireland (Irsko)
Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (Portugalsko)	Comisión Nacional del Mercado de Valores (Španělsko)	Romanian National Securities Commission (Rumunsko)	Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Itálie)	Commission de Surveillance du Secteur Financier (Lucembursko)
Cyprus Securities and Exchange Commission (Kypr)	Česká národní banka (Česká republika)	Finansinspektionen (Švédsko)	Finanssivalvonta (Finsko)	Finanstilsynet (Dánsko)
Finanšu un kapitāla tirgus komisija (Lotyšsko)	Finanzmarktaufsicht (Rakousko)	Estonian Financial Supervision Authority (Estonsko)	Polish Financial Supervision Authority (Polsko)	Financial Services Authority (Spojené království)
Financial Supervision Commission (Bulharsko)	Financial Services and Markets Authority (Belgie)	Hellenic Capital Market Commission (Řecko)	Bank of Lithuania (Litva)	Malta Financial Services Authority (Malta)
Národná banka Slovenska (Slovenská republika)	Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (Maďarsko)	Agencija za trg vrednostnih papirjev (Slovinsko)	Fjármálaeftirlitið (Island)	Finanstilsynet (Norsko)
Finanzmarktaufsicht (Lichtenštejnsko)	Další příslušné orgány dohledu určené jako příslušné orgány dohledu v souladu s článkem 44 směrnice o			

	správcech alternativních investičních fondů
--	---

Dodatek A. Kontaktní osoba

Funkci kontaktních osob plní:

Orgán	Jméno kontaktní osoby	Kontaktní údaje
<i>[název neunijního orgánu]</i>		
AFM (Nizozemsko)		
AMF (Francie)		
BAFIN (Německo)		
CBI (Irsko)		
CMVM (Portugalsko)		
CNB (Česká republika)		
CNMV (Španělsko)		
CNVM (Rumunsko)		
CONSOB (Itálie)		
CSSF (Lucembursko)		
CYSEC (Kypr)		
FCMC (Lotyšsko)		
Finansinspektionen (Švédsko)		
Finanssivalvonta (Finsko)		
Finanstilsynet (Dánsko)		
FMA (Rakousko)		
FSA (Estonsko)		
FSA (Polsko)		
FSA (Spojené království)		

FSC (Bulharsko)		
FSMA (Belgie)		
HCMC (Řecko)		
Bank of Lithuania (Litva)		
MFSA (Malta)		
NBS (Slovenská republika)		
PSZAF (Maďarsko)		
SMA (Slovinsko)		
Fjármálaeftirlitið (Island)		
Finanstilsynet (Norsko)		
Finanzmarktaufsicht (Lichtenštejsko)		
Další příslušné orgány určené jako příslušné orgány v souladu s článkem 44 směrnice o správcích alternativních investičních fondů		