



EBA/GL/2015/18

---

22/03/2016

---

## Κατευ

---

θυνητήριες γραμμές σχετικά με τις ρυθμίσεις επίβλεψης και  
διακυβέρνησης προϊόντων λιανικής τραπεζικής



# Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τις ρυθμίσεις επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων λιανικής τραπεζικής

---

## Περιεχόμενα

<b>1. Συμμόρφωση και υποχρεώσεις υποβολής στοιχείων και αναφορών</b>	<b>3</b>
<b>2. Αντικείμενο, πεδίο εφαρμογής και ορισμοί</b>	<b>4</b>
<b>3. Εφαρμογή</b>	<b>8</b>
<b>4. Ρυθμίσεις επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων για παραγωγούς</b>	<b>9</b>
Κατευθυντήρια γραμμή 1: Θέσπιση, αναλογικότητα, αναθεώρηση και τεκμηρίωση	9
Κατευθυντήρια γραμμή 2: Λειτουργίες εσωτερικού ελέγχου των παραγωγών	9
Κατευθυντήρια γραμμή 3: Αγορά-στόχος	10
Κατευθυντήρια γραμμή 4: Δοκιμή προϊόντος	11
Κατευθυντήρια γραμμή 5: Παρακολούθηση προϊόντος	11
Κατευθυντήρια γραμμή 6: Διορθωτική ενέργεια	11
Κατευθυντήρια γραμμή 7: Δίαυλοι διανομής	11
Κατευθυντήρια γραμμή 8: Πληροφορίες για τους διανομείς	12
<b>5. Ρυθμίσεις επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων για διανομείς</b>	<b>13</b>
Κατευθυντήρια γραμμή 9: Θέσπιση, αναλογικότητα, αναθεώρηση και τεκμηρίωση	13
Κατευθυντήρια γραμμή 10: Διακυβέρνηση των διανομέων	13
Κατευθυντήρια γραμμή 11: Γνώση της αγοράς-στόχου	13
Κατευθυντήρια γραμμή 12: Πληροφορίες και υποστήριξη για τις ρυθμίσεις του παραγωγού	14
<b>6. Εξωτερική ανάθεση</b>	<b>15</b>

# 1. Συμμόρφωση και υποχρεώσεις υποβολής στοιχείων και αναφορών

---

## Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών

1. Το παρόν έγγραφο περιέχει κατευθυντήριες γραμμές οι οποίες εκδίδονται βάσει του άρθρου 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010<sup>1</sup>. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, οι αρμόδιες αρχές και τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφωθούν με τις κατευθυντήριες γραμμές.
2. Οι κατευθυντήριες γραμμές παρουσιάζουν την άποψη της ΕΑΤ σχετικά με τις ενδεδειγμένες εποπτικές πρακτικές στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Συστήματος Χρηματοοικονομικής Εποπτείας ή σχετικά με τον τρόπο ορθής εφαρμογής της ενωσιακής νομοθεσίας στον συγκεκριμένο τομέα. Οι αρμόδιες αρχές, όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, προς τις οποίες απευθύνονται οι κατευθυντήριες γραμμές, πρέπει να συμμορφωθούν ενσωματώνοντάς τες δεόντως στις πρακτικές τους (π.χ. τροποποιώντας το νομικό τους πλαίσιο ή τις εποπτικές διαδικασίες τους), συμπεριλαμβανομένων των σημείων στα οποία οι κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται κυρίως στα ιδρύματα.

## Απαιτήσεις υποβολής στοιχείων και αναφορών

3. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να γνωστοποιήσουν στην ΕΑΤ εάν συμμορφώνονται ή προτίθενται να συμμορφωθούν προς τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, ή άλλως να εκθέσουν τους λόγους μη συμμόρφωσης, έως τις 23.05.2016. Εάν η προθεσμία γνωστοποίησης παρέλθει άπρακτη, η ΕΑΤ θεωρεί ότι οι αρμόδιες αρχές δεν συμμορφώνονται. Οι γνωστοποιήσεις πρέπει να αποστέλλονται, με την υποβολή του εντύπου που παρέχεται στον δικτυακό τόπο της ΕΑΤ, στην ηλεκτρονική διεύθυνση [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu) με την επισήμανση «EBA/GL/2015/18». Οι γνωστοποιήσεις πρέπει να υποβάλλονται από πρόσωπα δεόντως εξουσιοδοτημένα να γνωστοποιούν τη συμμόρφωση εκ μέρους των αρμόδιων αρχών τους. Οποιαδήποτε μεταβολή στην κατάσταση συμμόρφωσης πρέπει επίσης να αναφέρεται στην ΕΑΤ.
4. Οι γνωστοποιήσεις δημοσιεύονται στον δικτυακό τόπο της ΕΑΤ, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3.

---

<sup>1</sup> Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/78/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ.12).

## 2. Αντικείμενο, πεδίο εφαρμογής και ορισμοί

---

### Αντικείμενο

5. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές πραγματεύονται τη θέσπιση ρυθμίσεων επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων τόσο για παραγωγούς όσο και για τους διανομείς αυτών ως αναπόσπαστο τμήμα των γενικών οργανωτικών απαιτήσεων που συνδέονται με τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου των εταιρειών. Αφορούν εσωτερικές διαδικασίες, λειτουργίες και στρατηγικές που στοχεύουν στον σχεδιασμό προϊόντων, στην τους στην αγορά και στην αναθεώρηση αυτών καθ' όλη τη διάρκεια του κύκλου ζωής τους. Θεσπίζουν διαδικασίες σχετικές με τη διασφάλιση των συμφερόντων, των στόχων και των χαρακτηριστικών της αγοράς-στόχου. Εντούτοις, οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές δεν πραγματεύονται την καταλληλότητα των προϊόντων για μεμονωμένους καταναλωτές.

### Πεδίο εφαρμογής

6. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν για παραγωγούς και διανομείς προϊόντων που προσφέρονται και πωλούνται σε καταναλωτές και προσδιορίζουν τις ρυθμίσεις επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων σε σχέση με:
  - το άρθρο 74 παράγραφος 1 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ («οδηγία για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις IV, (CRD IV)»), το άρθρο 10 παράγραφος 4 της οδηγίας 2007/64/ΕΚ («οδηγία για τις υπηρεσίες πληρωμών, (PSD)»), και το άρθρο 3 παράγραφος 1 της οδηγίας 2009/110/ΕΚ («οδηγία για το ηλεκτρονικό χρήμα, (EMD)») σε συνδυασμό με το άρθρο 10 παράγραφος 4 της οδηγίας PSD και
  - το άρθρο 7 παράγραφος 1 της οδηγίας 2014/17/ΕΥ («οδηγία σχετικά με τις συμβάσεις πίστωσης για καταναλωτές για ακίνητα που προορίζονται για κατοικία, ή οδηγία για την ενυπόθηκη πίστη, (MCD)»).
7. Οι αρμόδιες αρχές μπορούν να εξετάζουν το ενδεχόμενο εφαρμογής των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών σε άλλες οντότητες εντός της επικρατείας τους, οι οποίες δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των νομοθετικών πράξεων που αναφέρονται ανωτέρω, αλλά για τις οποίες οι αρμόδιες αρχές έχουν εποπτικές αρμοδιότητες. Ειδικότερα, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να εξετάζουν το ενδεχόμενο εφαρμογής των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών σε μεσίτες, πέραν των μεσιτών πιστώσεων δυνάμει της οδηγίας MCD, όπως μεσίτες καταναλωτικών πιστώσεων.

8. Οι αρμόδιες αρχές μπορούν επίσης να εξετάζουν το ενδεχόμενο επέκτασης της προστασίας που προβλέπεται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές σε πρόσωπα πέραν των καταναλωτών, όπως πολύ μικρές επιχειρήσεις και μικρομεσαίες επιχειρήσεις (ΜΜΕ).
9. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές συμπληρώνουν άλλες κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ που ενδέχεται να αφορούν την επίβλεψη και τη διακυβέρνηση προϊόντων, και ειδικότερα τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ σχετικά με την εσωτερική διακυβέρνηση (GL 44)<sup>2</sup>.
10. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν για όλα τα προϊόντα που διατίθενται στην αγορά μετά από την ημερομηνία εφαρμογής των κατευθυντήριων γραμμών, καθώς και για όλα τα υφιστάμενα στην αγορά προϊόντα που υπόκεινται σε ουσιώδεις τροποποιήσεις μετά από την ημερομηνία εφαρμογής των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών. Οι αρμόδιες αρχές μπορούν να εξετάζουν το ενδεχόμενο εφαρμογής συναφών κατευθυντήριων οδηγιών, όπως οι κατευθυντήριες γραμμές 5 και 6, σε προϊόντα που διατέθηκαν στην αγορά πριν από την ημερομηνία εφαρμογής των κατευθυντήριων γραμμών.

## Αποδέκτες

11. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται στις αρμόδιες αρχές όπως ορίζονται στο άρθρο 4 σημείο 2) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και στα χρηματοοικονομικά ιδρύματα όπως ορίζονται στο άρθρο 4 σημείο 1) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 (ο «κανονισμός ΕΑΤ»).
12. Όσον αφορά την οδηγία 2014/17/ΕΕ (οδηγία MCD), οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται στις αρμόδιες αρχές όπως ορίζονται στο άρθρο 4 σημείο 2) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 (αρχή ΕΑΤ), οι οποίες είναι επίσης αρμόδιες αρχές κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 4 σημείο 22) της οδηγίας 2014/17/ΕΕ. Εφαρμόζονται στον βαθμό που οι εν λόγω αρχές έχουν οριστεί ως αρμόδιες για τη διασφάλιση και την επιβολή των διατάξεων της οδηγίας 2014/17/ΕΕ στις οποίες αναφέρονται οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές.
13. Ανεξαρτήτως εάν μια αρχή ΕΑΤ εμπίπτει ή όχι στην παράγραφο 12, στις περιπτώσεις όπου ένα κράτος μέλος έχει ορίσει περισσότερες από μία αρχές σύμφωνα με το άρθρο 5 της οδηγίας 2014/17/ΕΕ και μία εξ αυτών δεν αποτελεί αρχή ΕΑΤ, η αρχή ΕΑΤ που έχει οριστεί δυνάμει του εν λόγω άρθρου πρέπει, με την επιφύλαξη των εθνικών ρυθμίσεων που έχουν θεσπιστεί δυνάμει του άρθρου 5 παράγραφος 3 της οδηγίας MCD:
  - α) να ενημερώσει χωρίς καθυστέρηση την άλλη ορισθείσα αρχή σχετικά με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές και την ημερομηνία εφαρμογής τους·

<sup>2</sup> GL 44: [https://www.eba.europa.eu/documents/10180/103861/EBA-BS-2011-116-final-EBA-Guidelines-on-Internal-Governance-%282%29\\_1.pdf](https://www.eba.europa.eu/documents/10180/103861/EBA-BS-2011-116-final-EBA-Guidelines-on-Internal-Governance-%282%29_1.pdf)

- β) να ζητήσει εγγράφως από την εν λόγω αρχή να εξετάσει το ενδεχόμενο εφαρμογής των κατευθυντήριων γραμμών·
- γ) να ζητήσει εγγράφως από την εν λόγω αρχή να ενημερώσει είτε την EAT είτε την αρχή EAT εντός δύο μηνών από την ειδοποίηση δυνάμει του στοιχείου α) κατά πόσον εφαρμόζει ή σκοπεύει να εφαρμόσει τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές· και
- δ) εφόσον συντρέχει περίπτωση, να διαβιβάσει χωρίς καθυστέρηση στην EAT τις πληροφορίες που έχει λάβει δυνάμει του στοιχείου γ).
14. Όσον αφορά τις κατευθυντήριες γραμμές για τους διανομείς, οι αρμόδιες αρχές πρέπει είτε να απαιτούν απευθείας από τους διανομείς να συμμορφώνονται με αυτές είτε να απαιτούν από τους παραγωγούς που βρίσκονται υπό την εποπτεία τους να διασφαλίζουν ότι οι διανομείς συμμορφώνονται με αυτές.

## Ορισμοί

15. Εκτός αν ορίζεται διαφορετικά, οι όροι που χρησιμοποιούνται και προσδιορίζονται στις νομοθετικές πράξεις που μνημονεύονται στο πεδίο εφαρμογής έχουν την ίδια έννοια και στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές. Επιπλέον, για τους σκοπούς των παρούσων κατευθυντήριων γραμμών ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

Παραγωγός	Επιχείρηση που σχεδιάζει (ήτοι δημιουργεί, αναπτύσσει, συνδυάζει ή ουσιωδώς τροποποιεί) προϊόντα που προσφέρονται στους καταναλωτές και η οποία ανήκει σε οποιαδήποτε από τις εξής κατηγορίες: α) πιστωτικό ίδρυμα όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 1) του κανονισμού CRR· β) πιστωτικός φορέας όπως ορίζεται στο άρθρο 4 σημείο 2) της οδηγίας MCD· γ) ίδρυμα πληρωμών όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 4 της οδηγίας PSD· ή δ) ίδρυμα ηλεκτρονικού χρήματος όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 της οδηγίας EMD, ή η οποία θα ήταν διαφορετικά διανομέας αλλά που εμπλέκεται εκ των πραγμάτων στον σχεδιασμό του προϊόντος.
Αγορά-στόχος	Η ομάδα(-ες) τελικών καταναλωτών για την(τις) οποία(-ες) σχεδιάζεται το προϊόν, όπως ορίζεται(-ονται) από τον παραγωγό .
Διανομέας	Πρόσωπο που προσφέρει ή/και πωλεί το προϊόν στους καταναλωτές· τούτο περιλαμβάνει τις επιχειρησιακές μονάδες των παραγωγών, οι οποίες δεν εμπλέκονται στον σχεδιασμό του προϊόντος αλλά είναι αρμόδιες για τη διάθεση του προϊόντος στην αγορά.

Καταναλωτής	Φυσικό πρόσωπο το οποίο ενεργεί για σκοπούς που δεν εμπίπτουν στο πεδίο της εμπορικής, επιχειρηματικής ή επαγγελματικής δραστηριότητάς του.
Προϊόν	<ul style="list-style-type: none"> <li>α) «συμβάσεις πίστωσης για ακίνητα», όπως ορίζονται στο άρθρο 4 σημείο 3) της οδηγίας MCD.</li> <li>β) «καταθέσεις», όπως ορίζονται στο άρθρο 2 σημείο 3) της οδηγίας 2014/49/ΕΕ («οδηγία περί των συστημάτων εγγύησης των καταθέσεων, (DGSD)»)<sup>3</sup>.</li> <li>γ) «λογαριασμοί πληρωμής», όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 14 της οδηγίας PSD.</li> <li>δ) «υπηρεσίες πληρωμών», όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 3 της οδηγίας PSD.</li> <li>ε) «μέσα πληρωμών», όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 23 της οδηγίας PSD.</li> <li>στ) άλλα μέσα πληρωμών, όπως αναφέρονται στο Παράρτημα 1 παράγραφος 5 της οδηγίας CRD IV (π.χ. ταξιδιωτικές και τραπεζικές επιταγές).</li> <li>ζ) «ηλεκτρονικό χρήμα», όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 2 της οδηγίας EMD ή</li> <li>η) άλλα είδη πίστωσης για καταναλωτές, πλέον αυτού που περιλαμβάνεται στο σημείο α), που παρέχονται από τους προαναφερόμενους παραγωγούς, σύμφωνα με το άρθρο 1 παράγραφος 5 σημείο ε) του κανονισμού EAT.</li> </ul>
Διοικητικό όργανο	Το όργανο ή τα όργανα ενός ιδρύματος, τα οποία ορίζονται δυνάμει του εθνικού δικαίου, τα οποία εξουσιοδοτούνται να καθορίζουν τη στρατηγική, τους στόχους και τη γενική κατεύθυνση του ιδρύματος και τα οποία επιβλέπουν και παρακολουθούν τη λήψη αποφάσεων από τη διοίκηση και περιλαμβάνουν τα πρόσωπα που πράγματι διευθύνουν την επιχειρηματική δραστηριότητα του ιδρύματος, όπως ορίζονται, για παράδειγμα, στο άρθρο 3, [παρ. 1], σημείο 7) της οδηγίας CRD IV.
Ανώτατα διοικητικά στελέχη	Τα φυσικά πρόσωπα που ασκούν εκτελεστικά καθήκοντα σε ίδρυμα και τα οποία είναι υπεύθυνα και λογοδοτούν στο διοικητικό όργανο για την καθημερινή διοίκηση του ιδρύματος, όπως ορίζονται, για παράδειγμα, στο άρθρο 3, παρ. 1, σημείο 9) της οδηγίας CRD IV.

<sup>3</sup> Στις καταθέσεις περιλαμβάνονται όλα τα είδη καταθέσεων. Η οδηγία 2014/65/ΕΕ (οδηγία για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, (MiFID2)) επέκτεινε, δυνάμει του άρθρου 1 παράγραφος 4, ορισμένους οργανωτικούς κανόνες και κανόνες δεοντολογίας για το υποσύνολο καταθέσεων που καλείται δομημένες καταθέσεις, όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 43) της οδηγίας MiFID 2. Οι κανόνες σχετικά με την παρακολούθηση του προϊόντος που προβλέπονται στην οδηγία MiFID 2, συμπεριλαμβανομένων μελλοντικών κατ' εξουσιοδότηση πράξεων οι οποίες καθορίζουν περαιτέρω προδιαγραφές σε σχέση με το άρθρο 16 παράγραφος 3 και το άρθρο 24 παράγραφος 2 της οδηγίας MiFID2, θα ισχύουν για τις δομημένες καταθέσεις αρχής γενομένης από την 3η Ιανουαρίου 2017 και επομένως οι παρούσες κατευθυντήριες οδηγίες δεν θα ισχύουν όσον αφορά τις εν λόγω καταθέσεις.

## 3. Εφαρμογή

---

### Ημερομηνία εφαρμογής

16. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν από την 3η Ιανουαρίου 2017.



## 4. Ρυθμίσεις επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων για παραγωγούς

---

### Κατευθυντήρια γραμμή 1: Θέσπιση, αναλογικότητα, αναθεώρηση και τεκμηρίωση

- 1.1 Ο παραγωγός οφείλει να θεσπίζει, να εφαρμόζει και να αναθεωρεί αποτελεσματικές ρυθμίσεις επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων. Οι ρυθμίσεις πρέπει να στοχεύουν, όταν τα προϊόντα σχεδιάζονται και διατίθενται στην αγορά, (i) στο να διασφαλίζουν ότι λαμβάνονται υπόψη τα συμφέροντα, οι στόχοι και τα χαρακτηριστικά των καταναλωτών, (ii) στο να αποφεύγονται ενδεχόμενες αρνητικές επιπτώσεις για τον καταναλωτή και (iii) στο να ελαχιστοποιούνται οι περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων.
- 1.2 Οι ρυθμίσεις επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων πρέπει να επανεξετάζονται και να επικαιροποιούνται από τον παραγωγό σε τακτική βάση.
- 1.3 Όταν εισάγει στην αγορά ένα νέο προϊόν, ο παραγωγός πρέπει να διασφαλίζει ότι οι ρυθμίσεις επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων λαμβάνονται υπόψη στην πολιτική έγκρισης νέων προϊόντων (ΠΕΝΠ) σύμφωνα με την κατευθυντήρια γραμμή 23 των Κατευθυντήριων γραμμών της EAT σχετικά με την εσωτερική διακυβέρνηση (GL 44) στις περιπτώσεις όπου εφαρμόζονται οι κατευθυντήριες γραμμές 44.
- 1.4 Όλες οι ενέργειες στις οποίες προβαίνει ο παραγωγός σε σχέση με τις ρυθμίσεις επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων πρέπει να είναι δεόντως τεκμηριωμένες, να τηρούνται για σκοπούς ελέγχου και να διατίθενται στις αρμόδιες αρχές κατόπιν σχετικού αιτήματος.
- 1.5 Οι ρυθμίσεις επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων πρέπει να είναι αναλογικές προς τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των συναφών επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του παραγωγού. Κατά την υλοποίηση/εφαρμογή των ρυθμίσεων πρέπει να εξετάζεται το επίπεδο πιθανού κινδύνου για τον καταναλωτή και πολυπλοκότητας του προϊόντος.

### Κατευθυντήρια γραμμή 2: Λειτουργίες εσωτερικού ελέγχου των παραγωγών

- 2.1 Ο παραγωγός οφείλει να διασφαλίζει ότι οι ρυθμίσεις επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων συνιστούν αναπόσπαστο τμήμα του πλαισίου διακυβέρνησης, διαχείρισης κινδύνου και εσωτερικού ελέγχου, όπως προβλέπεται στις κατευθυντήριες γραμμές 44,

εφόσον συντρέχει περίπτωση. Προς τον σκοπό αυτό, το διοικητικό όργανο του παραγωγού πρέπει να εγκρίνει τη θέσπιση των ρυθμίσεων και τις επακόλουθες αναθεωρήσεις.

- 2.2 Τα ανώτατα διοικητικά στελέχη, με την υποστήριξη των λειτουργιών συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων του παραγωγού, πρέπει να είναι υπεύθυνα για τη διαρκή εσωτερική συμμόρφωση με τις ρυθμίσεις επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων. Οφείλουν, κατά περιόδους, να ελέγχουν ότι οι ρυθμίσεις επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων εξακολουθούν να είναι κατάλληλες και να ανταποκρίνονται στους στόχους, όπως ορίζονται στην κατευθυντήρια γραμμή 1.1 ανωτέρω, και πρέπει να προτείνουν στο διοικητικό όργανο την τροποποίηση των ρυθμίσεων, εφόσον δεν συντρέχουν πλέον οι ως άνω συνθήκες.
- 2.3 Οι ευθύνες για την επίβλεψη της εν λόγω διαδικασίας από τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων και τη λειτουργία συμμόρφωσης πρέπει να ενσωματώνονται στο σύνηθες πεδίο καθηκόντων τους, όπως περιγράφεται στις κατευθυντήριες γραμμές 25, 26 και 28 των Κατευθυντήριων γραμμών 44, εφόσον συντρέχει περίπτωση.
- 2.4 Τα ανώτερα διοικητικά στελέχη οφείλουν να διασφαλίζουν ότι το προσωπικό που εμπλέκεται στον σχεδιασμό ενός προϊόντος είναι εξοικειωμένο και ακολουθεί τις ρυθμίσεις επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων του παραγωγού· είναι ικανό και καταλλήλως καταρτισμένο· και κατανοεί και είναι εξοικειωμένο με τις ιδιότητες, χαρακτηριστικά και κινδύνους του προϊόντος.

### Κατευθυντήρια γραμμή 3: Αγορά-στόχος

- 3.1 Οι παραγωγοί οφείλουν να περιλαμβάνουν, στις ρυθμίσεις επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων, βήματα και στοιχεία που πρέπει να ακολουθούνται για τον προσδιορισμό, και την επικαιροποίηση όταν κρίνεται απαραίτητο, της σχετικής αγοράς-στόχου του προϊόντος.
- 3.2 Ο παραγωγός πρέπει, αφού προσδιορίσει προηγουμένως την αγορά-στόχο, να διασφαλίζει ότι το προϊόν θεωρείται κατάλληλο για τα συμφέροντα, τους στόχους και τα χαρακτηριστικά της(των) προσδιορισθείσας(-εισών) αγοράς(-ών)-στόχου(-ων).
- 3.3 Ο παραγωγός οφείλει να σχεδιάζει και να διαθέτει στην αγορά μόνο προϊόντα με χαρακτηριστικά, επιβαρύνσεις και κινδύνους τα οποία ανταποκρίνονται στα συμφέροντα, τους στόχους και τα χαρακτηριστικά της συγκεκριμένης αγοράς-στόχου για το προϊόν και είναι προς όφελος της εν λόγω αγοράς-στόχου.
- 3.4 Ο παραγωγός πρέπει να εξετάζει τον τρόπο με τον οποίο το προϊόν ενσωματώνεται στην υφιστάμενη γκάμα προϊόντων του παραγωγού και κατά πόσο η παρουσία πάρα πολλών παραλλαγών προϊόντων αποτρέπει τον καταναλωτή από τη λήψη συνειδητών αποφάσεων.

- 3.5 Ο παραγωγός οφείλει επίσης να προσδιορίζει τα τμήματα της αγοράς για τα οποία το προϊόν θεωρείται πιθανόν να μην ανταποκρίνεται στα συμφέροντα, τους στόχους και τα χαρακτηριστικά τους.
- 3.6 Κατά τη διαδικασία λήψης απόφασης σχετικά με το εάν ένα προϊόν ανταποκρίνεται στα συμφέροντα, τους στόχους και τα χαρακτηριστικά μιας συγκεκριμένης αγοράς-στόχου, ο παραγωγός πρέπει να αξιολογεί το επίπεδο χρηματοοικονομικής δυνατότητας της αγοράς-στόχου.

## Κατευθυντήρια γραμμή 4: Δόκιμη προϊόντος

- 4.1 Πριν από τη διάθεση ενός προϊόντος στην αγορά, την πώληση ενός υφιστάμενου προϊόντος σε μια νέα αγορά-στόχο, ή την πραγματοποίηση ουσιώδους μεταβολής σε ένα υφιστάμενο προϊόν, ο παραγωγός πρέπει να διενεργεί δοκιμή προϊόντος, προκειμένου να είναι σε θέση να αξιολογεί τον τρόπο με τον οποίο το προϊόν επηρεάζει τους καταναλωτές του υπό ένα ευρύ φάσμα σεναρίων, συμπεριλαμβανομένων σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων. Οι παραγωγοί πρέπει να προβαίνουν σε κατάλληλες μεταβολές του προϊόντος, σε περίπτωση που η ανάλυση σεναρίων καταλήξει σε μη ικανοποιητικά αποτελέσματα για την αγορά-στόχο.

## Κατευθυντήρια γραμμή 5: Παρακολούθηση προϊόντος

- 5.1 Κατόπιν διάθεσης του προϊόντος στην αγορά, ο παραγωγός έχει την τελική ευθύνη για την παρακολούθηση του προϊόντος και οφείλει να παρακολουθεί το προϊόν σε συνεχή βάση προκειμένου να διασφαλίζει ότι τα συμφέροντα, οι στόχοι και τα χαρακτηριστικά των καταναλωτών εξακολουθούν να λαμβάνονται δεόντως υπόψη.

## Κατευθυντήρια γραμμή 6: Διορθωτική ενέργεια

- 6.1 Σε περίπτωση που ο παραγωγός εντοπίσει ένα πρόβλημα που σχετίζεται με το προϊόν στην αγορά ή κατά τη διαδικασία παρακολούθησης της επίδοσης του προϊόντος κατά τα προβλεπόμενα στην κατευθυντήρια γραμμή 5.1 ανωτέρω, ο παραγωγός πρέπει να προβεί στις αναγκαίες ενέργειες ώστε να μετριάσει την κατάσταση και να αποτρέψει την επανεμφάνιση των αρνητικών επιπτώσεων.
- 6.2 Στη διορθωτική ενέργεια πρέπει να περιλαμβάνεται η άμεση γνωστοποίηση στον διανομέα των μεταβολών ή τροποποιήσεων στα υφιστάμενα προϊόντα, καθώς και τυχόν πρόσθετες ενέργειες που απαιτούνται για την επανόρθωση της κατάστασης.

## Κατευθυντήρια γραμμή 7: Διάυλοι διανομής

- 7.1 Ο παραγωγός πρέπει να επιλέγει διαύλους διανομής, οι οποίοι είναι κατάλληλοι για τη συγκεκριμένη αγορά-στόχο. Προς τον σκοπό αυτό, ο παραγωγός πρέπει να προβαίνει σε

σωστή επιλογή διανομέων οι οποίοι διαθέτουν κατάλληλες γνώσεις, εμπειρογνωμοσύνη και ικανότητα να τοποθετούν ορθά κάθε προϊόν στην αγορά και να παρέχουν κατάλληλες πληροφορίες που εξηγούν τα χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του προϊόντος στους καταναλωτές. Κατά την επιλογή των διαύλων διανομής, ο παραγωγός μπορεί να εξετάσει το ενδεχόμενο περιορισμού της διανομής ενός συγκεκριμένου προϊόντος σε διαύλους που προσφέρουν συγκεκριμένες ιδιότητες στους καταναλωτές.

- 7.2 Ο παραγωγός οφείλει να παρακολουθεί ότι τα προϊόντα διανέμονται στην προσδιορισθείσα αγορά-στόχο και πωλούνται εκτός της αγοράς-στόχου μόνο σε αιτιολογημένες περιπτώσεις.
- 7.3 Ο παραγωγός πρέπει να λαμβάνει όλα τα εύλογα μέτρα προκειμένου να διασφαλίζει ότι οι διανομείς ενεργούν σύμφωνα με τους στόχους των ρυθμίσεων επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων του παραγωγού. Ο παραγωγός πρέπει να προβαίνει στις κατάλληλες ενέργειες όταν προκύπτουν προβληματισμοί σχετικά με την καταλληλότητα ενός διαύλου διανομής, για παράδειγμα παύοντας τη χρήση του συγκεκριμένου διαύλου για ένα συγκεκριμένο προϊόν. Ειδικότερα, ο παραγωγός πρέπει να διασφαλίζει, σε συνεχή βάση, ότι τα προϊόντα φθάνουν κυρίως στη συγκεκριμένη αγορά-στόχο μέσω των χρησιμοποιούμενων διαύλων διανομής.

## Κατευθυντήρια γραμμή 8: Πληροφορίες για τους διανομείς

- 8.1 Εφόσον κρίνεται απαραίτητο, ο παραγωγός πρέπει να παρέχει στον διανομέα περιγραφή των βασικών χαρακτηριστικών του προϊόντος· των κινδύνων και τυχόν περιορισμών· και της συνολικής τιμής του προϊόντος (όπως τη γνωρίζει ο παραγωγός ή όπως ευλόγως αναμένεται να τη γνωρίζει ο παραγωγός) που βαρύνει τον καταναλωτή, συμπεριλαμβανομένων όλων των συναφών τελών, επιβαρύνσεων και εξόδων.
- 8.2 Οι πληροφορίες και οι λεπτομέρειες των προϊόντων που παρέχονται στους διανομείς πρέπει να χαρακτηρίζονται από ικανοποιητικό επίπεδο ποιότητας και να είναι σαφείς, ακριβείς και επικαιροποιημένες.
- 8.3 Ο παραγωγός οφείλει να διασφαλίζει ότι στις πληροφορίες που παρέχονται στον διανομέα περιλαμβάνονται όλα οι σχετικές λεπτομέρειες, ώστε ο διανομέας να είναι σε θέση:
  - α) να κατανοεί και να τοποθετεί καταλλήλως το προϊόν στην αγορά, και
  - β) να αναγνωρίζει την αγορά-στόχο για την οποία σχεδιάστηκε το προϊόν (βλ. κατευθυντήρια γραμμή 3.1), καθώς και να αναγνωρίζει τα τμήματα της αγοράς για τα οποία το προϊόν θεωρείται πιθανόν να μην ανταποκρίνεται στα συμφέροντα, τους στόχους και τα χαρακτηριστικά τους (βλ. κατευθυντήρια γραμμή 3.5).

## 5. Ρυθμίσεις επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων για διανομείς

---

### Κατευθυντήρια γραμμή 9: Θέσπιση, αναλογικότητα, αναθεώρηση και τεκμηρίωση

- 9.1 Ο διανομέας οφείλει να θεσπίζει, να εφαρμόζει και να αναθεωρεί αποτελεσματικές ρυθμίσεις επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων, οι οποίες είναι συναφείς και αναλογικές ως προς το μέγεθός του και τον ρόλο του στη διάθεση προϊόντων στην αγορά. Οι ρυθμίσεις πρέπει να διαμορφώνονται έτσι ώστε, όταν τα προϊόντα διατίθενται στην αγορά, να διασφαλίζεται ότι λαμβάνονται δεόντως υπόψη τα συμφέροντα, οι στόχοι και τα χαρακτηριστικά των καταναλωτών· να αποφεύγονται ενδεχόμενες αρνητικές επιπτώσεις για τον καταναλωτή· και να ελαχιστοποιούνται οι περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων.
- 9.2 Ο διανομέας οφείλει να επανεξετάζει και να επικαιροποιεί τις ρυθμίσεις επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων σε τακτική βάση.
- 9.3 Όλες οι ενέργειες στις οποίες προβαίνει ο διανομέας σε σχέση με τις ρυθμίσεις επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων πρέπει να είναι δεόντως τεκμηριωμένες, να τηρούνται για σκοπούς ελέγχου και να διατίθενται στην αρμόδια αρχή ή στον παραγωγό κατόπιν σχετικού αιτήματος.

### Κατευθυντήρια γραμμή 10: Διακυβέρνηση των διανομέων

- 10.1 Ο διανομέας οφείλει να διασφαλίζει ότι οι ρυθμίσεις επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων συνιστούν αναπόσπαστο τμήμα των γενικών συστημάτων και ελέγχων του. Προς τον σκοπό αυτό, το διοικητικό όργανο, εφόσον συντρέχει περίπτωση, οφείλει να εγκρίνει τη θέσπισή τους και τις επακόλουθες αναθεωρήσεις τους.

### Κατευθυντήρια γραμμή 11: Γνώση της αγοράς-στόχου

- 11.1 Ο διανομέας οφείλει να αξιοποιεί τις πληροφορίες που του παρέχει ο παραγωγός και να διαθέτει σχετικές γνώσεις καθώς και την ικανότητα να προσδιορίζει εάν ένας καταναλωτής ανήκει στην αγορά-στόχο. Ο διανομέας πρέπει, ειδικότερα, να λαμβάνει δεόντως υπόψη το σύνολο των σχετικών πληροφοριών που του επιτρέπουν να αναγνωρίζει την αγορά-στόχο για την οποία σχεδιάστηκε το προϊόν, καθώς και να αναγνωρίζει τα τμήματα της αγοράς για τα οποία το προϊόν θεωρείται πιθανόν να μην ανταποκρίνεται στα συμφέροντα, τους στόχους και τα χαρακτηριστικά τους.

## Κατευθυντήρια γραμμή 12: Πληροφορίες και υποστήριξη για τις ρυθμίσεις του παραγωγού

- 12.1 Ο διανομέας πρέπει να λαμβάνει υπόψη του τις πληροφορίες που παρέχει ο παραγωγός και να κοινοποιεί στον καταναλωτή περιγραφή των βασικών χαρακτηριστικών του προϊόντος, των κινδύνων του και της συνολικής τιμής του προϊόντος που βαρύνει τον καταναλωτή, συμπεριλαμβανομένων όλων των συναφών τελών, επιβαρύνσεων και δαπανών, καθώς και να παρέχει πρόσθετο υλικό που προμηθεύει ο παραγωγός ώστε να χρησιμοποιείται στην αγορά-στόχο.
- 12.2 Ο διανομέας μπορεί να πωλεί το προϊόν σε καταναλωτές οι οποίοι δεν ανήκουν στην αγορά-στόχο μόνο σε αιτιολογημένες περιπτώσεις. Ο διανομέας οφείλει να είναι σε θέση να παρέχει πληροφορίες στον παραγωγό ώστε να αιτιολογεί για ποιον λόγο προσέφερε ένα προϊόν σε καταναλωτή που δεν ανήκει στην αγορά-στόχο.
- 12.3 Προκειμένου να συνδράμει τους παραγωγούς στην υποχρέωσή τους για παρακολούθηση των προϊόντων, ο διανομέας οφείλει να συλλέγει πληροφορίες ώστε ο παραγωγός να είναι σε θέση να αποφασίσει εάν το προϊόν που διαθέτει στην αγορά ο διανομέας ανταποκρίνεται στα συμφέροντα, τους στόχους και τα χαρακτηριστικά της αγοράς-στόχου σε συνεχή βάση.
- 12.4 Σε περίπτωση που ο διανομέας εντοπίσει τυχόν προβλήματα όσον αφορά τις ιδιότητες του προϊόντος, τις πληροφορίες του προϊόντος ή την αγορά-στόχο κατά τη διαδικασία προσφοράς και πώλησης των προϊόντων, ο διανομέας οφείλει να ενημερώσει αμελλητί τον παραγωγό σχετικά με το ζήτημα.

## 6. Εξωτερική ανάθεση

---

1. Σε περιπτώσεις που η δραστηριότητα παραγωγής ή και διανομής ανατίθεται εξ ολοκλήρου ή εν μέρει σε τρίτους ή διεξάγεται από άλλη οντότητα με άλλους τρόπους, οι παραγωγοί και, εφόσον συντρέχει περίπτωση, οι διανομείς πρέπει να διασφαλίζουν ότι, κατά την πραγματοποίηση της εξωτερικής ανάθεσης, συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις που καθορίζονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΕΑΤΕ σχετικά με την εξωτερική ανάθεση.<sup>4</sup> Σε αυτές περιλαμβάνεται, ειδικότερα, η κατευθυντήρια γραμμή 2, η οποία προβλέπει ότι «η τελική ευθύνη για την ορθή διαχείριση των κινδύνων που σχετίζονται με την εξωτερική ανάθεση ή με τις δραστηριότητες που έχουν ανατεθεί σε τρίτους βαρύνει τα ανώτατα διοικητικά στελέχη του ιδρύματος που πραγματοποιεί την εξωτερική ανάθεση».

---

<sup>4</sup> Βλέπε ΕΕΑΤΕ (2006), *Guidelines on outsourcing*, στη διεύθυνση <https://www.eba.europa.eu/documents/10180/104404/GL02OutsourcingGuidelines.pdf.pdf>