



EBA/GL/2015/18

---

22/03/2016

---

## Smjernice

---

o sustavima nadzora i upravljanja proizvodima namijenjenih  
potrošačima

# Smjernice o sustavima nadzora i upravljanja proizvodima namijenjenih potrošačima

---

## Sadržaj

<b>1. Obveze usklađivanja i izvješćivanja</b>	<b>3</b>
<b>2. Predmet, područje primjene i definicije</b>	<b>4</b>
<b>3. Provedba</b>	<b>8</b>
<b>4. Sustavi nadzora i upravljanja proizvodima za proizvođače</b>	<b>9</b>
Smjernica 1.: Osnivanje, proporcionalnost, preispitivanje i dokumentacija	9
Smjernica 2.: Funkcije unutarnje kontrole proizvođača	9
Smjernica 3.: Ciljano tržište	10
Smjernica 4.: Testiranje proizvoda	10
Smjernica 5.: Praćenje proizvoda	11
Smjernica 6.: Korektivne mjere	11
Smjernica 7.: Kanali distribucije	11
Smjernica 8.: Informacije za distributere	11
<b>5. Sustavi nadzora i upravljanja proizvodima za distributere</b>	<b>13</b>
Smjernica 9.: Osnivanje, proporcionalnost, preispitivanje i dokumentacija	13
Smjernica 10.: Upravljanje distributera	13
Smjernica 11.: Znanje o ciljanom tržištu	13
Smjernica 12.: Informacije i podrška za sustave proizvođača	14
<b>6. Eksternalizacija</b>	<b>15</b>

# 1. Obveze usklađivanja i izvješćivanja

---

## Status ovih smjernica

1. Ovaj dokument sadrži smjernice izdane na temelju članka 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010<sup>1</sup>. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 nadležna tijela i financijske institucije moraju ulagati napore da se usklade s ovim smjernicama.
2. Smjernice iznose EBA-ino stajalište o odgovarajućim nadzornim praksama unutar Europskog sustava financijskog nadzora ili o tome kako bi se pravo Unije trebalo primjenjivati u određenom području. Nadležna tijela određena člankom 4. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 1093/2010 na koja se smjernice primjenjuju trebala bi se s njima uskladiti tako da ih na odgovarajući način uključe u svoje prakse (npr. izmjenama svojeg pravnog okvira ili nadzornih postupaka), uključujući i u slučajevima kada su smjernice prvenstveno upućene institucijama.

## Zahtjevi za izvješćivanje

3. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) 1093/2010 nadležna tijela moraju obavijestiti EBA-u o tome jesu li usklađena ili se namjeravaju uskladiti s ovim smjernicama, odnosno o razlozima neusklađenosti do 23/05/2016. U slučaju izostanka takve obavijesti unutar ovog roka EBA će smatrati da nadležna tijela nisu usklađena. Obavijesti se dostavljaju slanjem ispunjenog obrasca koji se nalazi na internetskoj stranici EBA-e na adresu [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu) s uputom „EBA/GL/2015/18”. Obavijesti bi trebale slati osobe s odgovarajućom nadležnošću za izvješćivanje o usklađenosti u ime svojih nadležnih tijela. Svaka se promjena statusa usklađenosti također mora prijaviti EBA-i.
4. Obavijesti će biti objavljene na EBA-inoj internetskoj stranici u skladu s člankom 16. stavkom 3.

---

<sup>1</sup> Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ, (SL L 331, 15.12.2010., str. 12.).

## 2. Predmet, područje primjene i definicije

---

### Predmet

5. Ove se smjernice odnose na uspostavljanje sustava nadzora i upravljanja proizvodima za proizvođače i distributere kao sastavni dio općih organizacijskih zahtjeva povezanih sa sustavima unutarnjih kontrola društava. Odnose se na unutarnje postupke i strategije usmjerene na dizajn proizvoda, njihovo stavljanje na tržište i periodične kontrole tijekom životnog vijeka proizvoda. Njima se uspostavljaju postupci relevantni za osiguravanje ispunjavanja interesa, ciljeva i značajki ciljanog tržišta. Međutim, ove se smjernice ne odnose na prikladnost proizvoda za pojedinačne potrošače.

### Područje primjene

6. Ove se smjernice primjenjuju na proizvođače i distributere proizvoda koji se nude i prodaju potrošačima, te kojima se određuju sustavi nadzora i upravljanja proizvodima u odnosu na:
  - članak 74. stavak 1. Direktive 2013/36/EU („Direktiva o kapitalnim zahtjevima IV, (CRD IV)”), članak 10. stavak 4. Direktive 2007/64/EZ („Direktiva o platnim uslugama (PSD)”) i članak 3. stavak 1. Direktive 2009/110/EZ („Direktiva o elektroničkom novcu (EMD)”) zajedno s člankom 10. stavkom 4. PSD-a i
  - člankom 7. stavkom 1. Direktive 2014/17/EU („Direktiva o ugovorima o potrošačkim kreditima koji se odnose na stambene nekretnine ili Direktiva o hipotekarnim kreditima (MCD)”).
7. Nadležna tijela trebala bi razmotriti primjenu ovih smjernica na druge subjekte u svojoj nadležnosti koji ne spadaju unutar područja primjene zakonodavnih akata koji se prethodno navode, no za koje nadležna tijela imaju nadzorne dužnosti. Nadležna bi tijela posebno trebala razmotriti primjenu ovih smjernica i na posrednike koji nisu kreditni posrednici prema MCD-u, poput posrednika za potrošačke kredite.
8. Nadležna tijela mogu razmotriti proširenje istih oblika zaštite utvrđenih u ovim smjernicama u odnosu na osobe koje nisu potrošači, kao što su mikro poduzeća te mala i srednja poduzeća.

9. Ove smjernice nadopunjuju druge EBA-ine smjernice koje mogu biti važne za nadzor i upravljanje proizvodima, posebno EBA-ine Smjernice o internom upravljanju (smjernica 44.)<sup>2</sup>.
10. Ove se smjernice primjenjuju na sve proizvode stavljene na tržište nakon datuma početka primjene smjernica, kao i na sve postojeće proizvode na tržištu koji se značajno promijene nakon datuma početka primjene ovih smjernica. Nadležna tijela mogu razmotriti primjenu važećih smjernica, kao što su smjernice 5. i 6., na proizvode koji su stavljani na tržište prije datuma početka primjene smjernica.

## Adresati

11. Ove su smjernice upućene nadležnim tijelima kako je definirano u članku 4. stavku 2. Uredbe (EU) br. 1093/2010 i financijskim institucijama kako je definirano u članku 4. stavku 1. Uredbe (EU) br. 1093/2010 (Uredba o EBA-i).
12. S obzirom na Direktivu 2014/17/EU (MCD), ove su smjernice upućene nadležnim tijelima kako su utvrđena u članku 4. stavku 2. Uredbe (EU) br. 1093/2010 (EBA-ino tijelo) koja su i nadležna tijela kako su utvrđena u članku 4. točki 22. Direktive 2014/17/EU. Primjenjuju se u mjeri u kojoj su ta tijela određena kao nadležna za osiguravanje primjene i provedbe odredaba Direktive 2014/17/EU na koje se ove smjernice odnose.
13. Bez obzira na to je li EBA-ino tijelo adresat u smislu stavka 12., ako država članica odredi više tijela u skladu s člankom 5. Direktive 2014/17/EU, a jedno od njih nije član EBA-e, nadležno tijelo koje je član EBA-e određeno prema tom članku trebalo bi, ne dovodeći u pitanje nacionalne dogovore usvojene na temelju članka 5. stavka 3. MCD-a:
  - a) obavijestiti bez odgode drugo imenovano tijelo koje nije član EBA-e o ovim smjernicama i datumu njihove primjene;
  - b) u pisanom obliku zatražiti od tog drugog tijela da razmotri primjenu ovih smjernica;
  - c) u pisanom obliku zatražiti od tog drugog tijela da obavijesti EBA-u ili tijelo koje je član EBA-e u roku od dva mjeseca o tome je li obavijest iz podstavka (a) primjenjiva ili se namjerava primijeniti na ove smjernice, i
  - d) kada je primjenjivo, bez odgode EBA-i proslijediti informacije primljene u skladu s podstavkom (c).

---

<sup>2</sup> Smjernica 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)

14. Što se tiče smjernica za distributere, nadležna bi tijela trebala zahtijevati izravno od distributera usklađivanje s njima ili zahtijevati od proizvođača pod njihovim nadzorom da osiguraju usklađivanje distributera sa zahtjevima iz smjernica.

## Definicije

15. Osim ako nije drugačije navedeno, pojmovi upotrijebljeni i određeni u zakonodavnim aktima navedenih unutar područja primjene imaju isto značenje u ovim smjernicama. Povrh toga, za potrebe ovih smjernica primjenjuju se sljedeće definicije:

Proizvođač	Društvo koje dizajnira (tj. stvara, razvija, kombinira ili značajno mijenja) proizvode koji se nude potrošačima i koje je bilo što od sljedećeg: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) kreditna institucija definirana u članku 4. stavku 1. točki 1. CRR-a;</li> <li>b) vjerovnik definiran u članku 4. stavku 2. MCD-a;</li> <li>c) institucija za plaćanje definirana u članku 4. stavku 4. PSD-a ili</li> <li>d) institucija za elektronički novac definirana u članku 2. stavku 1. EMD-a</li> </ul> ili što bi inače bio distributer, no koji je <i>de facto</i> uključen u dizajn proizvoda.
Ciljano tržište	Grupa ili grupe krajnjeg potrošača za koga je proizvod dizajniran na način j+koji je utvrdio proizvođač.
Distributer	Osoba koja nudi i/ili prodaje proizvod potrošačima, što uključuje poslovne jedinice proizvođača koje nisu uključene u dizajn proizvoda, no odgovorni su za stavljanje proizvoda na tržište.
Potrošač	Fizička osoba koja djeluje u svrhe koje su izvan njezine struke, djelatnosti ili profesije.
Proizvod	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) „ugovori o kreditu koji se odnose na nekretnine” kako su definirani u članku 4. stavku 3. MCD-a;</li> <li>b) „depoziti” kako su definirani u članku 2. stavku 3. Direktive 2014/49/EU („Direktiva o sustavima osiguranja depozita, (DGSD)”)<sup>3</sup>;</li> <li>c) „računi za plaćanje” kako su definirani u članku 4. stavku 14. PSD-a;</li> <li>d) „platne usluge” kako su definirane u članku 4. stavku 3. PSD-a;</li> <li>e) „platni instrumenti” kako su definirani u članku 4. stavku 23. PSD-a;</li> </ul>

<sup>3</sup> Depoziti uključuju sve oblike depozita. Direktiva 2014/65/EU (Direktiva o tržištima financijskih instrumenata (MiFID 2)) proširila je u skladu s člankom 1. stavkom 4. određena organizacijska pravila i pravila o vođenju poslova na podskup depozita pod nazivom strukturirani depoziti kako je utvrđeno u članku 4. stavku 1. točki 43. Direktive MiFID 2. Pravila o upravljanju proizvodima iz Direktive MiFID 2, uključujući buduće delegirane akte kojima se postavljaju daljnje specifikacije u odnosu na članak 16. stavak 3. i članak 24. stavak 2. Direktive MiFID 2, primijenit će se na strukturirane depozite od 3. siječnja 2017. i stoga se ove smjernice neće primijeniti u odnosu na njih.

- f) ostali načini plaćanja, kako su navedeni u Prilogu 1 stavku 5. CRD IV (npr. putni čekovi i bankovne mjenice);
- g) „elektronički novac” kako je definiran u članku 2. stavku 2. EMD-a ili
- h) drugi oblici kredita za potrošače, uz onaj uključen u (a), koji pružaju prethodno navedeni proizvođači u skladu s člankom 1. stavkom 5. i točkom (e) Uredbe o EBA-i.

---

Upravljačko tijelo	Jedno ili više tijela institucije, imenovano u skladu s nacionalnim pravom, koje je ovlašteno odrediti strategiju, ciljeve i opće usmjerenje institucije, a koje nadzire i prati odlučivanje u vezi s upravljanjem te uključuje osobe koje stvarno upravljaju poslovanjem institucije kako je utvrđeno, primjerice, u članku 3. stavku 7. CRD IV.
Više rukovodstvo	One fizičke osobe koje obavljaju izvršne funkcije unutar institucije, te koje su odgovorne i odgovaraju upravljačkom tijelu za svakodnevno upravljanje institucijom kako je utvrđeno, primjerice, u članku 3. stavku 9. CRD IV.

---

## 3. Provedba

---

### Datum primjene

16. Ove smjernice primjenjuju se od 3. siječnja 2017.



## 4. Sustavi nadzora i upravljanja proizvodima primjenjivi na proizvođače

---

### Smjernica 1.: Uspostava, proporcionalnost, kontrola i dokumentacija

- 1.1 Proizvođači bi trebali uspostaviti, provesti i preispitati učinkovite sustave nadzora i upravljanja proizvodima. Prilikom dizajna proizvoda i njihova stavljanja na tržište cilj sustava trebao bi biti (i) osiguravanje da se interesi, ciljevi i karakteristike potrošača uzmu u obzir, (ii) izbjegavanje moguće štete za potrošače i (iii) minimiziranje sukoba interesa.
- 1.2 Proizvođač bi trebao redovito preispitivati i ažurirati sustav nadzora i upravljanja proizvodima.
- 1.3 Prilikom lansiranja novog proizvoda proizvođač bi trebao osigurati da se sustavi nadzora i upravljanja proizvodima uzmu u obzir u novoj politici za odobrenje novih proizvoda (NPAP), u skladu sa smjernicom 23. EBA-inih Smjernica o internom upravljanju (smjernica 44.) u slučajevima gdje se primjenjuje smjernica 44.
- 1.4 Sve aktivnosti koje poduzme proizvođač u pogledu sustava nadzora i upravljanja proizvodima trebalo bi na odgovarajući način dokumentirati, evidentirati za potrebe revizije i učiniti dostupnim nadležnim tijelima na zahtjev.
- 1.5 Sustavi nadzora i upravljanja proizvodima trebali bi biti primjereni prirodi, opsegu i složenosti relevantnog poslovanja proizvođača. Provedbom/primjenom sustava trebala bi se uzeti u obzir razina mogućeg rizika za potrošače i složenost proizvoda.

### Smjernica 2.: Funkcije unutarnje kontrole proizvođača

- 2.1 Proizvođač bi trebao osigurati da su sustavi nadzora i upravljanja proizvodom sastavni dio njegovog okvira upravljanja, upravljanja rizikom i unutarnje kontrole kako je navedeno u smjernici 44. kada je primjenjivo. S tim ciljem, upravljačko tijelo proizvođača trebalo bi poduprijeti uspostavljanje sustava i naknadna preispitivanja.
- 2.2 Uz podršku predstavnika funkcija upravljanja rizicima i usklađenosti proizvođača, više rukovodstvo trebalo bi biti odgovorno za kontinuiranu unutarnju usklađenost sa sustavima nadzora i upravljanja proizvodima. Trebalo bi redovito provjeravati jesu li sustavi nadzora i upravljanja proizvodima još uvijek primjereni i nastaviti s ispunjavanjem ciljeva postavljenih prethodno u smjernici 1.1., te bi trebalo predložiti upravljačkom tijelu izmjenu i dopunu sustava ukoliko to više nije slučaj.

- 2.3 Odgovornosti za nadzor ovog postupka putem funkcije kontrole rizika i funkcije usklađenosti trebale bi se uvrstiti u njihove uobičajene službene dužnosti kako je opisano u smjernicama 25., 26. i 28. smjernice 44. kada je primjenjivo.
- 2.4 Više rukovodstvo trebalo bi osigurati da je osoblje uključeno u dizajn proizvoda upoznato sa sustavom nadzora i upravljanja proizvodima te da ga primjenjuje; da je sposobno i prikladno osposobljeno, te da razumije i upoznato je sa značajkama, karakteristikama i rizicima proizvoda.

### Smjernica 3.: Ciljano tržište

- 3.1 Proizvođači bi trebali uključiti u svoje sustave nadzora i upravljanja proizvodima korake i značajke koje je potrebno primijeniti kako bi se utvrdilo i , prema potrebi, ažuriralo relevantno ciljano tržište za proizvod.
- 3.2 Nakon što prethodno utvrdi ciljano tržište, proizvođač bi trebao osigurati da se proizvod smatra odgovarajućim za udovoljavanje interesima, ciljevima i karakteristikama utvrđenog ciljanog tržišta.
- 3.3 Proizvođač bi trebao dizajnirati i staviti na tržište samo proizvode sa značajkama, troškovima i rizicima koji ispunjavaju interese, ciljeve i karakteristike određenog ciljanog tržišta utvrđenog za proizvod i koji mu koriste.
- 3.4 Proizvođač bi trebao razmotriti na koji se način proizvod uklapa u postojeći asortiman proizvoda proizvođača, odnosno sputava li prisutnost previše varijanti proizvoda potrošača u donošenju informiranih odluka.
- 3.5 Proizvođač bi također trebao utvrditi tržišne segmente za koje se smatra da proizvod vjerojatno neće zadovoljiti interese, ciljeve i karakteristike.
- 3.6 Prilikom odlučivanja ispunjava li ili ne proizvod interese, ciljeve i karakteristike određenog ciljanog tržišta, proizvođač bi trebao procijeniti stupanj financijske sposobnosti ciljanog tržišta.

### Smjernica 4.: Testiranje proizvoda

- 4.1 Prije stavljanja proizvoda na tržište, ako se postojeći proizvod prodaje na novom ciljanom tržištu ili se postojeći proizvod značajno promijeni, proizvođač bi trebao provesti testiranje proizvoda za procjenu učinka proizvoda na potrošače koristeći široki raspon scenarija, uključujući i scenarije osjetljivosti na stres. Proizvođač bi trebao napraviti odgovarajuće izmjene proizvoda kada analiza scenarija dovodi do loših rezultata za ciljano tržište.

## Smjernica 5.: Praćenje proizvoda

- 5.1 Nakon što se proizvod stavi na tržište, proizvođač je u konačnici odgovoran za praćenje proizvoda i trebao bi kontinuirano pratiti proizvod kako bi osigurao da se interesi, ciljevi i karakteristike potrošača i dalje uzimaju u obzir na odgovarajući način.

## Smjernica 6.: Korektivne mjere

- 6.1 Ako proizvođač utvrdi problem u vezi s proizvodom na tržištu ili tijekom praćenja učinka proizvoda kako je prethodno propisano u smjernici 5.1., proizvođač bi trebao poduzeti potrebne mjere za ublažavanje situacije i sprječavanje ponovnog nastanka štete.
- 6.2 Korektivne mjere trebale bi obuhvatiti promptno obavještanje distributera o promjenama ili izmjenama postojećih proizvoda i svim dodatnim aktivnostima koje treba poduzeti za poboljšanje situacije.

## Smjernica 7.: Kanali distribucije

- 7.1 Proizvođač bi trebao odabrati kanale distribucije koji su odgovarajući za određeno ciljano tržište. S tim ciljem, proizvođač bi trebao odabrati distributere koji imaju odgovarajuće znanje, stručnost i sposobnost pravilnog stavljanja svakog proizvoda na tržište i pružanja odgovarajućih informacija kojima se potrošačima objašnjavaju karakteristike i rizici proizvoda. Prilikom odabira svojih distribucijskih kanala, proizvođač može razmotriti ograničavanje distribucije određenog proizvoda na kanale koji nude posebne značajke za potrošače.
- 7.2 Proizvođač bi trebao pratiti da se proizvodi distribuiraju na utvrđena ciljana tržišta te da se samo u opravdanim slučajevima prodaju izvan ciljanog tržišta.
- 7.3 Proizvođač bi trebao poduzeti sve razumne korake kako bi se osiguralo djelovanje distributera u skladu s ciljevima sustava nadzora i upravljanja proizvodima proizvođača. Proizvođač bi trebao poduzeti odgovarajuće aktivnosti u slučaju pojave zabrinutosti oko prikladnosti kanala distribucije, primjerice prestankom korištenja određenog kanala za određeni proizvod. Proizvođač bi posebno trebao kontinuirano osiguravati da proizvodi dođu uglavnom do određenih ciljanih tržišta kroz distribucijske kanale koji se upotrebljavaju za taj proizvod.

## Smjernica 8.: Informacije za distributere

- 8.1 Kada je to bitno, proizvođač bi trebao distributeru dati opis glavnih karakteristika proizvoda, njegove rizike i ograničenja te ukupnu cijenu proizvoda (kao što je poznato ili se razumno očekuje da će biti poznato proizvođaču) koju će snositi potrošač, uključujući sve povezane naknade, troškove i izdatke.

- 8.2 Informacije i detalji o proizvodima koje treba dostaviti distributerima trebali bi biti odgovarajućeg standarda, jasni, precizni i ažurirani.
- 8.3 Proizvođač bi trebao osigurati da informacije dane distributeru obuhvaćaju sve relevantne detalje kako bi im se omogućilo:
- a) razumijevanje i ispravno stavljanje proizvoda na tržište i
  - b) prepoznavanje ciljanog tržišta za koje je proizvod dizajniran (vidjeti smjernicu 3.1.) te prepoznavanje tržišnih segmenata za čije se ciljeve, interese i karakteristike smatra da vjerojatno neće biti ispunjeni (vidjeti smjernicu 3.5.).

## 5. Sustavi nadzora i upravljanja proizvodima primjenjivi na distributere

---

### Smjernica 9.: Uspostava, proporcionalnost, kontrola i dokumentacija

- 9.1 Distributer bi trebao uspostaviti, provoditi i preispitati učinkovite sustave nadzora i upravljanja proizvodima koji su specifični i razmjerni svojoj veličini i svojoj ulozi stavljanja proizvoda na tržište. Sustavi bi trebali biti osmišljeni kako bi se osiguralo da se, prilikom stavljanja proizvoda na tržište, interesi, ciljevi i karakteristike potrošača na odgovarajući način uzimaju u obzir kako bi se izbjegle moguće štete za potrošača i minimizirao sukob interesa.
- 9.2 Distributer bi trebao redovito preispitivati i ažurirati sustave nadzora i upravljanja proizvodima.
- 9.3 Sve radnje koje poduzme distributer u odnosu na sustave nadzora i upravljanja proizvodima trebalo bi na odgovarajući način dokumentirati; sačuvati za potrebe revizije i učiniti dostupnim nadležnom tijelu ili proizvođaču na zahtjev.

### Smjernica 10.: Distributеров sustav upravljanja

- 10.1 Distributer bi trebao osigurati da su sustavi nadzora i upravljanja proizvodom sastavni dio njegovih općenitih sustava i kontrola. S tim ciljem, upravljačko tijelo, ako je mjerodavno, trebalo bi poduprijeti njihovo uspostavljanje i naknadna preispitivanja.

### Smjernica 11.: Znanje o ciljanom tržištu

- 11.1 Distributer bi trebao upotrijebiti informacije od proizvođača i imati odgovarajuće znanje i sposobnost kako bi utvrdio pripada li potrošač ciljanom tržištu. Distributer bi trebao posebno voditi računa o svim relevantnim informacijama kako bi mogao prepoznati ciljano tržište za koje je proizvod dizajniran te kako bi prepoznao i tržišne segmente u kojima se smatra da proizvod vjerojatno neće zadovoljiti interese, ciljeve i karakteristike.

## Smjernica 12.: Informacije i podrška za sustave proizvođača

- 12.1 Distributer bi trebao uzeti u obzir informacije koje je dao proizvođač i prezentirati potrošaču opis glavnih karakteristika proizvoda, njegove rizike i ukupnu cijenu proizvoda koju će snositi potrošač, uključujući sve povezane naknade, troškove i izdatke, te će dati i dodatne materijale koje isporučuje proizvođač za potrebe ciljanog tržišta.
- 12.2 Distributer bi trebao prodati proizvod potrošaču koji ne pripada ciljanom tržištu samo na temelju opravdanja. Distributer bi također trebao moći pružiti informacije kako bi opravdao proizvođaču razlog iz kojeg je ponudio proizvod potrošaču koji ne pripada ciljanom tržištu.
- 12.3 Kako bi pomogao proizvođačima u njihovoj obvezi praćenja proizvoda, distributer bi trebao prikupljati informacije kako bi se omogućilo proizvođaču da odluči ispunjava li kontinuirano proizvod koji distributer stavlja na tržište interese, ciljeve i karakteristike ciljanog tržišta.
- 12.4 Ako distributer utvrdi bilo kakav problem u vezi sa značajkama proizvoda, informacijama o proizvodu ili ciljanom tržištu kada nudi i prodaje proizvode, distributer bi trebao odmah obavijestiti proizvođača o problemu.

## 6. Eksternalizacija

---

1. Kada se djelatnost proizvođača i/ili distributera u cijelosti ili djelomično eksternalizira trećim stranama ili ih izvršava drugi subjekt na druge načine, proizvođači, i kada je primjenjivo distributeri, trebali bi pri tome osigurati usklađenost sa zahtjevima utvrđenim u smjernicama CEBS-a o eksternalizaciji<sup>4</sup>. To posebno uključuje smjernicu 2. kojom se propisuje da „krajnju odgovornost za pravilno upravljanje rizicima povezanim s eksternalizacijom ili djelatnostima koje su eksternalizirane snosi više rukovodstvo institucije koja djelomično ili u cijelosti eksternalizira svoju djelatnost”.

---

<sup>4</sup> Vidjeti CEBS (2006), *smjernice o eksternalizaciji*, na <https://www.eba.europa.eu/documents/10180/104404/GL02OutsourcingGuidelines.pdf.pdf>