

**Προπαρασκευαστικές κατευθυντήριες
γραμμές σχετικά με τις ρυθμίσεις
εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων
των ασφαλιστικών επιχειρήσεων και
διανομίων ασφαλιστικών προϊόντων**

Εισαγωγή

- 1.1. Σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος 2 και το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, για τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (εφεξής «κανονισμός ΕΙΟΡΑ»)¹, η ΕΙΟΡΑ εκδίδει προπαρασκευαστικές κατευθυντήριες γραμμές που απευθύνονται στις αρμόδιες αρχές σχετικά με τον τρόπο λειτουργίας κατά την προπαρασκευαστική περίοδο πριν από τη μεταφορά της οδηγίας (ΕΕ) 2016/97 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 20ής Ιανουαρίου 2016, σχετικά με τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων (εφεξής «οδηγία για τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων»)² και την εφαρμογή των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που προβλέπονται σε αυτήν. Οι προπαρασκευαστικές κατευθυντήριες γραμμές εκδόθηκαν με σκοπό τη θέσπιση συνεπών, αποδοτικών και αποτελεσματικών εποπτικών πρακτικών σε σχέση με τις ρυθμίσεις εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων όπως περιγράφονται στο άρθρο 25 της οδηγίας για τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων και την κάλυψη του χρονικού διαστήματος έως την πλήρη εφαρμογή των διατάξεων της εν λόγω οδηγίας.
- 1.2. Οι ρυθμίσεις εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων διαδραματίζουν καίριο ρόλο στην προστασία των πελατών διασφαλίζοντας ότι τα ασφαλιστικά προϊόντα ανταποκρίνονται στις ανάγκες της αγοράς-στόχου και περιορίζοντας, κατ' αυτόν τον τρόπο, τις παραπλανητικές πωλήσεις. Αποτελούν καθοριστικό στοιχείο των νέων ρυθμιστικών απαιτήσεων στο πλαίσιο της οδηγίας για τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων. Λόγω της σπουδαιότητάς τους για την προστασία των καταναλωτών, είναι εξαιρετικά σημαντικό να εφαρμοστούν ορθά οι νέες απαιτήσεις ευθύς εξαρχής και να τεθούν σε εφαρμογή όσο το δυνατόν νωρίτερα. Το γεγονός αυτό δικαιολογεί την έκδοση προπαρασκευαστικών κατευθυντήριων γραμμών ώστε να διασφαλιστεί ότι οι αρμόδιες αρχές εφαρμόζουν συνεπή και συγκλίνουσα προσέγγιση σχετικά με την προετοιμασία της εφαρμογής της οδηγίας για τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων.
- 1.3. Στόχος των προπαρασκευαστικών κατευθυντήριων γραμμών δεν είναι μόνον η στήριξη των αρμόδιων αρχών κατά την εφαρμογή της οδηγίας για τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων, αλλά και η επίτευξη διατομεακής συνέπειας. Καθώς η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA)³ και η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT)⁴ έχουν ήδη εκδώσει έγγραφα καθοδήγησης σχετικά με τις ρυθμίσεις εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων, με τις παρούσες

¹ ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 48.

² ΕΕ L 26 της 2.2.2016, σ. 19.

³ Τεχνικές συμβουλές της ESMA προς την Ευρωπαϊκή Επιτροπή σχετικά με τις κατ' εξουσιοδότηση πράξεις για τις ρυθμίσεις εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων στην οδηγία για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων (MiFID II): http://www.esma.europa.eu/system/files/2014-1569_final_report_-_esmas_technical_advice_to_the_commission_on_mifid_ii_and_mifir.pdf

⁴ Κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με τις ρυθμίσεις επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων λιανικής τραπεζικής: https://www.eba.europa.eu/documents/10180/1412678/EBA-GL-2015-18+Guidelines+on+product+oversight+and+Governance_EL.pdf/85c285e5-cb76-423f-aaae-708fe7241410

κατευθυντήριες γραμμές επιδιώκεται η διασφάλιση ισότιμων όρων ανταγωνισμού στις χρηματοπιστωτικές αγορές και η πρόληψη του ρυθμιστικού αρμπιτράζ.

- 1.4. Λόγω του προπαρασκευαστικού χαρακτήρα τους, με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές δεν επιδιώκεται να απαιτηθεί η λήψη μέτρων επιβολής από τις αρμόδιες αρχές σε περίπτωση που υποπέσουν στην αντίληψή τους πρακτικές οι οποίες δεν είναι απολύτως σύμφωνες με τις κατευθυντήριες γραμμές, αλλά να παροτρύνουν τις αρμόδιες αρχές να συζητούν με τους συμμετέχοντες στην αγορά πιθανούς τρόπους λήψης κατάλληλων διορθωτικών μέτρων. Επομένως, οι παρούσες προπαρασκευαστικές κατευθυντήριες γραμμές στοχεύουν στη στήριξη και την παροχή καθοδήγησης στις αρμόδιες αρχές κατά τις προπαρασκευαστικές ενέργειές τους, που θα οδηγήσουν σε συνεπή εφαρμογή των οργανωτικών απαιτήσεων σχετικά με τις ρυθμίσεις εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων της οδηγίας για τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων σε πρώιμο στάδιο. Ο στόχος αυτός επιτρέπει στις αρμόδιες αρχές να λάβουν υπόψη τις προσδοκίες της ΕΙΟΡΑ ήδη κατά το στάδιο της εφαρμογής. Έτσι περιορίζεται ο κίνδυνος διαφορετικών προσεγγίσεων σε εθνικό επίπεδο και η αναγκαιότητα περαιτέρω εναρμόνισης για λόγους συνέπειας και διασφάλισης ισότιμων όρων ανταγωνισμού μεταξύ των κρατών μελών σε μεταγενέστερο στάδιο.
- 1.5. Επιπλέον, η ΕΙΟΡΑ θα επανεξετάσει τις προπαρασκευαστικές κατευθυντήριες γραμμές μετά την έκδοση των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που προβλέπονται από την οδηγία για τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων, προκειμένου να αξιολογήσει σε ποιον βαθμό είναι απαραίτητη η αναθεώρηση των κατευθυντήριων γραμμών.
- 1.6. Σύμφωνα με την κοινή θέση των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών σχετικά με τις διαδικασίες των παραγωγών για την εποπτεία και τη διακυβέρνηση προϊόντων⁵, στις κατευθυντήριες γραμμές λαμβάνεται υπόψη η αιτιολογική σκέψη 16 καθώς και το άρθρο 40 και το άρθρο 41 παράγραφος 1 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2009, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (εφεξής «Φερεγγυότητα II»)⁶ που προβλέπουν τα ακόλουθα:
- «Ο κύριος στόχος της ρύθμισης και της εποπτείας του ασφαλιστικού και αντασφαλιστικού κλάδου είναι η κατάλληλη προστασία των αντισυμβαλλομένων και των δικαιούχων.....»⁷,
 - «Τα κράτη μέλη μεριμνούν ώστε οι εποπτικές αρχές να διαθέτουν τα αναγκαία μέσα και τη σχετική εμπειρογνωμοσύνη και ικανότητα, και να είναι εντεταλμένες για την επίτευξη του βασικού σκοπού της εποπτείας, ήτοι την προστασία των αντισυμβαλλομένων και των δικαιούχων»⁸.

⁵ https://eiopa.europa.eu/Publications/Administrative/JC-2013-77__POG_-_Joint_Position_.pdf

⁶ ΕΕ L 335 της 17.12.2009, σ.1.

⁷ Αιτιολογική σκέψη 16 της οδηγίας Φερεγγυότητα II

⁸ Άρθρο 27 της οδηγίας Φερεγγυότητα II

- «Τα κράτη μέλη μεριμνούν ώστε το διοικητικό, διαχειριστικό ή εποπτικό όργανο της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης να έχει την τελική ευθύνη για τη συμμόρφωση, της σχετικής επιχείρησης, με τις νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις που θεσπίζονται δυνάμει της παρούσας οδηγίας»⁹,
- «Τα κράτη μέλη απαιτούν από όλες τις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις να διαθέτουν αποτελεσματικό σύστημα διακυβέρνησης που να εγγυάται την ορθή και συνετή διαχείριση των δραστηριοτήτων»¹⁰.

1.7. Στις προπαρασκευαστικές κατευθυντήριες γραμμές λαμβάνονται επίσης υπόψη οι διατάξεις της οδηγίας για τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων όσον αφορά τις ρυθμίσεις εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων, όπως προβλέπονται στο άρθρο 25 της εν λόγω οδηγίας, το οποίο ορίζει τα εξής:

- *«Οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις, καθώς και οι διαμεσολαβητές που δημιουργούν ασφαλιστικό προϊόν προς πώληση σε πελάτες, διαθέτουν, χρησιμοποιούν και επανεξετάζουν διαδικασία για την έγκριση κάθε ασφαλιστικού προϊόντος ή των σημαντικών προσαρμογών υφιστάμενου ασφαλιστικού προϊόντος, πριν το προωθήσουν στην αγορά ή το διανείμουν σε πελάτες.»*
- *«Η διαδικασία έγκρισης προϊόντων είναι κατάλληλη και ανάλογη προς τη φύση του ασφαλιστικού προϊόντος.»*
- *«Η διαδικασία έγκρισης προϊόντων προσδιορίζει και εντοπίζει συγκεκριμένη αγορά-στόχο για κάθε προϊόν και διασφαλίζει ότι όλοι οι κίνδυνοι που συνδέονται με αυτή την προσδιορισμένη αγορά-στόχο αξιολογούνται, και ότι η σκοπούμενη στρατηγική διανομής είναι κατάλληλη για την προσδιορισμένη αγορά-στόχο και λαμβάνει εύλογα μέτρα για να διασφαλίσει ότι το ασφαλιστικό προϊόν διανέμεται στην προσδιορισμένη αγορά-στόχο.»*
- *«Η ασφαλιστική επιχείρηση κατανοεί και αναθεωρεί τακτικά τα ασφαλιστικά προϊόντα που προσφέρει ή προωθεί στην αγορά, λαμβάνοντας υπόψη κάθε γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει σοβαρά τον δυνητικό κίνδυνο για την προσδιορισμένη αγορά-στόχο, με σκοπό να αξιολογεί τουλάχιστον κατά πόσο το ασφαλιστικό προϊόν συνεχίζει να είναι συνεπές με τις ανάγκες της προσδιορισμένης αγοράς-στόχου και κατά πόσο η σκοπούμενη στρατηγική διανομής συνεχίζει να είναι η κατάλληλη.»*
- *«Οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις, καθώς και οι διαμεσολαβητές που δημιουργούν ασφαλιστικά προϊόντα, θέτουν στη διάθεση των διανομέων*

⁹ Άρθρο 40 της οδηγίας Φερεγγυότητα II

¹⁰ Άρθρο 41 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο της οδηγίας Φερεγγυότητα II

όλες τις κατάλληλες πληροφορίες σχετικά με το ασφαλιστικό προϊόν και τη διαδικασία έγκρισης προϊόντων, στις οποίες περιλαμβάνεται και η προσδιορισμένη αγορά στόχου του ασφαλιστικού προϊόντος.»

- *«Αν ένας διανομέας ασφαλιστικών προϊόντων προσφέρει συμβουλές για ασφαλιστικά προϊόντα ή προτείνει ασφαλιστικά προϊόντα που δεν δημιουργεί ο ίδιος, διαθέτει τις κατάλληλες οργανωτικές ρυθμίσεις για να λαμβάνει τις πληροφορίες στις οποίες αναφέρεται το πέμπτο εδάφιο και να κατανοεί τα χαρακτηριστικά και την προσδιορισμένη αγορά-στόχο για κάθε ασφαλιστικό προϊόν.»*

- 1.8. Οι ρυθμίσεις εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων θα πρέπει να θεωρούνται πρωτίστως υλοποίηση του θεμελιώδους στόχου της εποπτείας στον ασφαλιστικό τομέα και συγκεκριμένα της προστασίας των αντισυμβαλλομένων και των δικαιούχων, όπως προβλέπεται στην οδηγία Φερεγγυότητα II.
- 1.9. Λόγω του σκοπού και των στόχων τους, οι οργανωτικές ρυθμίσεις οι οποίες περιγράφονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές συνδέονται ουσιαστικά με το σύστημα διακυβέρνησης που προβλέπεται στο πλαίσιο της οδηγίας Φερεγγυότητα II, το οποίο υποχρεώνει τις επιχειρήσεις να εξασφαλίζουν χρηστή και συνετή διαχείριση της δραστηριότητάς τους στο πλαίσιο μιας προσέγγισης βασισμένης στους κινδύνους, η οποία περιλαμβάνει ένα κατάλληλο σύστημα διαχείρισης κινδύνου. Οι οργανωτικές ρυθμίσεις οι οποίες στοχεύουν στη διασφάλιση ορθού σχεδιασμού των ασφαλιστικών προϊόντων εμπίπτουν στο σύστημα διακυβέρνησης της ασφαλιστικής επιχείρησης. Οι κατευθυντήριες γραμμές θεσπίζουν ρητώς πολύ συγκεκριμένες διαδικασίες και μέτρα όσον αφορά τον σχεδιασμό, την ανάπτυξη και την παρακολούθηση νέων ασφαλιστικών προϊόντων.
- 1.10. Στο πλαίσιο αυτό, η οδηγία για τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων θα προβλέπει λεπτομερή ρύθμιση, η οποία λαμβάνει υπόψη τις συγκεκριμένες πτυχές διαφάνειας και προστασίας του πελάτη τόσο σε σχέση με τον σχεδιασμό του προϊόντος όσο και σε σχέση με τη διανομή του. Υπό τις συνθήκες αυτές, οι ρυθμίσεις εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων βασίζονται στην οδηγία Φερεγγυότητα II καθώς και στην οδηγία για τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων· η δεύτερη προσδιορίζει τις απαιτήσεις από την άποψη της προστασίας του πελάτη και προσθέτει απαιτήσεις για τους διανομείς οι οποίες δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του πλαισίου της οδηγίας Φερεγγυότητα II.
- 1.11. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται στις αρμόδιες αρχές. Ανεξάρτητα από τις ρητές παραπομπές σε ασφαλιστικές επιχειρήσεις και διανομείς ασφαλιστικών προϊόντων, το παρόν έγγραφο δεν πρέπει να θεωρείται ότι επιβάλλει οποιαδήποτε άμεση απαίτηση στα εν λόγω χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να συμμορφώνονται με το εποπτικό ή ρυθμιστικό πλαίσιο το οποίο εφαρμόζει η αρμόδια αρχή τους.

- 1.12. Οι ρυθμίσεις που περιγράφονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές αφορούν εσωτερικές διαδικασίες, λειτουργίες και στρατηγικές για τον σχεδιασμό και τη διάθεση προϊόντων στην αγορά, καθώς και την παρακολούθηση και την επανεξέταση αυτών καθ' όλη τη διάρκεια του κύκλου ζωής τους. Οι ρυθμίσεις διαφέρουν αναλόγως εάν οι ρυθμιζόμενες οντότητες ενεργούν ως παραγωγός και/ή ως διανομέας ασφαλιστικών προϊόντων και αφορούν στάδια όπως τα ακόλουθα:
- (i) τον προσδιορισμό αγοράς-στόχου για την οποία το προϊόν θεωρείται κατάλληλο·
 - (ii) τον προσδιορισμό τμημάτων της αγοράς για τα οποία το προϊόν δεν θεωρείται κατάλληλο·
 - (iii) τη διενέργεια ανάλυσης προϊόντος για την αξιολόγηση των αναμενόμενων επιδόσεων του προϊόντος σε διαφορετικά σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων·
 - (iv) τη διενέργεια ελέγχων προϊόντος προκειμένου να διαπιστωθεί αν οι επιδόσεις του προϊόντος μπορεί να αποβούν εις βάρος του πελάτη και, στην περίπτωση που συμβεί κάτι τέτοιο, να ληφθούν μέτρα για τη μεταβολή των χαρακτηριστικών του και τον περιορισμό των επιζήμιων συνεπειών του·
 - (v) τον προσδιορισμό των σχετικών διαύλων διανομής λαμβανομένων υπόψη των χαρακτηριστικών της αγοράς-στόχου και του προϊόντος·
 - (vi) την επαλήθευση της συμμόρφωσης των διαύλων διανομής με τις ρυθμίσεις εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων του παραγωγού.
- 1.13. Το διοικητικό, διαχειριστικό ή εποπτικό όργανο της ασφαλιστικής επιχείρησης είναι υπεύθυνο για τη θέσπιση και κάθε μετέπειτα επανεξέταση των ρυθμίσεων εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων. Ωστόσο, η εφαρμογή των ρυθμίσεων εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων δεν θα πρέπει να εκλαμβάνεται ως θέσπιση νέας βασικής αρμοδιότητας στις ασφαλιστικές επιχειρήσεις. Επιπλέον, οι ρυθμίσεις δεν συνδέονται κατ' ανάγκη με τις αρμοδιότητες διαχείρισης κινδύνου, εσωτερικού λογιστικού ελέγχου, αναλογιστικής και συμμόρφωσης των ασφαλιστικών επιχειρήσεων, όπως προβλέπονται από την οδηγία Φερεγγυότητα ΙΙ.
- 1.14. Οι ρυθμίσεις εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων συμπληρώνουν τους κανόνες γνωστοποίησης στο σημείο πώλησης (κατά περίπτωση), οι οποίοι απαιτούν την προορατική γνωστοποίηση της περιγραφής των κύριων χαρακτηριστικών του προϊόντος, των κινδύνων και τη συνολική τιμή του προϊόντος που θα καταβάλει ο πελάτης, συμπεριλαμβανομένων όλων των σχετικών αμοιβών, επιβαρύνσεων και εξόδων.
- 1.15. Οι ρυθμίσεις εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων πρέπει να είναι ανάλογες προς το επίπεδο πολυπλοκότητας και τους κινδύνους που σχετίζονται με τα προϊόντα καθώς και με τη φύση, την έκταση και την πολυπλοκότητα της σχετικής δραστηριότητας της ρυθμιζόμενης οντότητας.
- 1.16. Οι κατευθυντήριες γραμμές αφορούν ρυθμίσεις οι οποίες εφαρμόζονται γενικά σε όλες τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις και σε όλους τους διανομείς ασφαλιστικών

προϊόντων, συμπεριλαμβανομένου κάθε φυσικού ή νομικού προσώπου που ασκεί τη δραστηριότητα της διανομής ασφαλιστικών προϊόντων, ανεξάρτητα από το αν οι εν λόγω δραστηριότητες ασκούνται ως κύρια επαγγελματική δραστηριότητα ή ως δευτερεύουσα δραστηριότητα από ανεξάρτητο μεσίτη ή συνδεδεμένο πράκτορα, εφόσον εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της οδηγίας για τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων. Ωστόσο, οι αρμόδιες αρχές, όταν εφαρμόζουν τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, θα πρέπει να υιοθετούν αναλογική προσέγγιση βασισμένη στον κίνδυνο. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές δεν εφαρμόζονται σε υπηρεσίες ή προϊόντα που εξαιρούνται ρητώς από το πεδίο εφαρμογής της οδηγίας για τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων, όπως ορισμένες δραστηριότητες που ασκούνται ως δευτερεύουσα δραστηριότητα, όπως ορίζονται στο άρθρο 1 παράγραφος 3, ή σε ασφαλιστικά προϊόντα που αποτελούνται από ασφάλιση μεγάλων κινδύνων, όπως προβλέπεται στο άρθρο 25 παράγραφος 4 της οδηγίας.

- 1.17. Οι αρμόδιες αρχές καταβάλλουν κάθε προσπάθεια συμμόρφωσης με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές όσον αφορά προϊόντα νέου σχεδιασμού ή προϊόντα που έχουν υποστεί σημαντική μεταβολή. Οι αρμόδιες αρχές μπορούν να εξετάσουν το ενδεχόμενο να απαιτούν, από την ημερομηνία έναρξης ισχύος των εθνικών μέτρων εφαρμογής των κατευθυντήριων γραμμών, τη συμμόρφωση τουλάχιστον με την κατευθυντήρια γραμμή 8 (Παρακολούθηση προϊόντων) και την κατευθυντήρια γραμμή 9 (Διορθωτικά μέτρα) του κεφαλαίου I για τα προϊόντα τα οποία διανέμονται ακόμη ή τα οποία διατίθενται στην αγορά πριν από την εν λόγω ημερομηνία.
- 1.18. Οι αρμόδιες αρχές, όταν εφαρμόζουν τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, πρέπει επίσης να λαμβάνουν δεόντως υπόψη, κατά περίπτωση, τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΙΟΡΑ σχετικά με το σύστημα διακυβέρνησης στο πλαίσιο της οδηγίας Φερεγγυότητα ΙΙ¹¹, τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΙΟΡΑ για την εξέταση αιτιάσεων από τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις¹² καθώς και τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΙΟΡΑ για την εξέταση αιτιάσεων από ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές¹³.
- 1.19. Για τους σκοπούς του παρόντος εγγράφου, έχουν καταρτιστεί οι ακόλουθοι ορισμοί:
 - *Παραγωγός*: ασφαλιστική επιχείρηση και ασφαλιστικός διαμεσολαβητής που παράγουν ασφαλιστικά προϊόντα για πώληση σε πελάτες.
 - *Αγορά-στόχος*: η/οι ομάδα/-ες πελατών για την/τις οποία/-ες ο παραγωγός σχεδιάζει το προϊόν.

¹¹ Διατίθεται στη διεύθυνση https://eiopa.europa.eu/GuidelinesSII/EIOPA_Guidelines_on_System_of_Governance_EL.pdf#search=system%20of%20governance%20guidelines

¹² Διατίθεται στη διεύθυνση <https://eiopa.europa.eu/publications/eiopa-guidelines/index.html>.

¹³ Διατίθεται στη διεύθυνση https://eiopa.europa.eu/Publications/Guidelines/EIOPA_GLS_Complaints_Handling_Intermediaries_EL.pdf#search=EIOPA%20GLs%20Complaints%20Handling%20Intermediaries%20EL

- *Στρατηγική διανομής*: στρατηγική η οποία εξετάζει τον τρόπο με τον οποίο τα ασφαλιστικά προϊόντα διανέμονται στους πελάτες, ιδίως κατά πόσον το προϊόν θα πρέπει να πωλείται μόνον όταν παρέχονται συμβουλές.
- *Προϊόντα*: οι κλάδοι ασφάλισης ζημιών και ασφάλισης ζωής που απαριθμούνται στο παράρτημα I και στο παράρτημα II της οδηγίας Φερεγγυότητα II.

1.20. Εάν δεν παρέχεται ορισμός στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, οι όροι έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στις νομικές πράξεις που αναφέρονται στην εισαγωγή.

Κεφάλαιο 1 - Προπαρασκευαστικές κατευθυντήριες γραμμές για ασφαλιστικές επιχειρήσεις και ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές που παράγουν ασφαλιστικά προϊόντα για πώληση σε πελάτες

Κατευθυντήρια γραμμή 1 - Θέσπιση ρυθμίσεων εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων

1.21. Ο παραγωγός οφείλει να θεσπίζει και να εφαρμόζει ρυθμίσεις εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων οι οποίες καθορίζουν κατάλληλα μέτρα και διαδικασίες με στόχο τον σχεδιασμό, την παρακολούθηση, την επανεξέταση και τη διανομή προϊόντων για πελάτες καθώς και τη λήψη μέτρων σε σχέση με προϊόντα τα οποία ενδέχεται να έχουν επιζήμιες συνέπειες για πελάτες (ρυθμίσεις εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων).

1.22. Οι ρυθμίσεις εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων πρέπει να είναι ανάλογες προς το επίπεδο πολυπλοκότητας και τους κινδύνους που σχετίζονται με τα προϊόντα καθώς και με τη φύση, την έκταση και την πολυπλοκότητα της σχετικής δραστηριότητας της ρυθμιζόμενης οντότητας.

1.23. Ο παραγωγός οφείλει να καταρτίζει τις ρυθμίσεις εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων εγγράφως (πολιτική εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων) και να διαθέτει το σχετικό έγγραφο στο οικείο προσωπικό του.

Κατευθυντήρια γραμμή 2 - Στόχοι των ρυθμίσεων εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων

1.24. Στόχος των ρυθμίσεων εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων θα πρέπει να είναι η πρόληψη και ο μετριασμός των επιζήμιων συνεπειών για τους πελάτες και η στήριξη της κατάλληλης διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων, ενώ επίσης θα πρέπει να διασφαλίζεται ότι οι στόχοι, τα συμφέροντα και τα χαρακτηριστικά των πελατών λαμβάνονται δεόντως υπόψη.

Κατευθυντήρια γραμμή 3 – Ο ρόλος της διοίκησης

1.25. Το διοικητικό, διαχειριστικό ή εποπτικό όργανο του παραγωγού ή αντίστοιχο όργανο το οποίο είναι αρμόδιο για την παραγωγή ασφαλιστικών προϊόντων οφείλει να εγκρίνει και να έχει την τελική ευθύνη για τη θέσπιση, την υλοποίηση και κάθε μετέπειτα επανεξέταση των ρυθμίσεων εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων καθώς και τη συνεχή εσωτερική συμμόρφωση με αυτές.

Κατευθυντήρια γραμμή 4 - Επανεξέταση των ρυθμίσεων εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων

1.26. Ο παραγωγός οφείλει να επανεξετάζει τακτικά τις ρυθμίσεις εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων ώστε να διασφαλίζεται ότι παραμένουν έγκυρες και επικαιροποιημένες· επίσης, ο παραγωγός οφείλει να τροποποιεί τις εν λόγω ρυθμίσεις όταν κρίνεται σκόπιμο.

Κατευθυντήρια γραμμή 5 – Αγορά-στόχος

1.27. Ο παραγωγός οφείλει να συμπεριλαμβάνει στις ρυθμίσεις του περί εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων κατάλληλα στάδια για τον προσδιορισμό της σχετικής αγοράς-στόχου ενός προϊόντος.

1.28. Ο παραγωγός οφείλει να σχεδιάζει και να διαθέτει στην αγορά μόνον προϊόντα τα οποία έχουν χαρακτηριστικά και διοχετεύονται μέσω προσδιορισμένων διαύλων διανομής που ευθυγραμμίζονται με τα συμφέροντα, τους στόχους και τα χαρακτηριστικά της αγοράς-στόχου.

1.29. Ο παραγωγός, όταν αποφασίζει αν ένα προϊόν ευθυγραμμίζεται ή όχι με τα συμφέροντα, τους στόχους και τα χαρακτηριστικά μιας συγκεκριμένης αγοράς-στόχου, οφείλει να εξετάζει το επίπεδο πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στην αγορά-στόχο και τον βαθμό κατανόησης και γνώσης των χρηματοπιστωτικών μηχανισμών της αγοράς-στόχου.

1.30. Ο παραγωγός οφείλει επίσης να προσδιορίζει ομάδες πελατών για τους οποίους το προϊόν θεωρείται πιθανόν να μην αντιστοιχεί στα συμφέροντα, στους στόχους και στα χαρακτηριστικά τους.

Κατευθυντήρια γραμμή 6 – Δεξιότητες, γνώσεις και εμπειρογνωμοσύνη του προσωπικού που ασχολείται με τον σχεδιασμό προϊόντων

1.31. Ο παραγωγός οφείλει να διασφαλίζει ότι το οικείο προσωπικό που ασχολείται με τον σχεδιασμό προϊόντων διαθέτει τις απαραίτητες δεξιότητες, γνώσεις και εμπειρογνωμοσύνη για την ορθή κατανόηση των κύριων γνωρισμάτων και

χαρακτηριστικών του προϊόντος, καθώς και των συμφερόντων, των στόχων και των χαρακτηριστικών της αγοράς-στόχου.

Κατευθυντήρια γραμμή 7 - Δοκιμή προϊόντος

- 1.32. Πριν από τη διάθεση ενός προϊόντος στην αγορά ή σε περίπτωση μεταβολής της αγοράς-στόχου ή αλλαγών σε υφιστάμενο προϊόν, ο παραγωγός οφείλει να διενεργεί κατάλληλη δοκιμή του προϊόντος συμπεριλαμβανομένων, ενδεχομένως, αναλύσεων σεναρίων. Η δοκιμή προϊόντος θα πρέπει να αξιολογεί αν το προϊόν συνάδει με τους στόχους της αγοράς-στόχου καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του προϊόντος.
- 1.33. Ο παραγωγός οφείλει να μην διαθέτει το προϊόν στην αγορά, εάν τα αποτελέσματα της δοκιμής προϊόντος δείχνουν ότι το προϊόν δεν ευθυγραμμίζεται με τα συμφέροντα, τους στόχους και τα χαρακτηριστικά της αγοράς-στόχου.
- 1.34. Ο παραγωγός οφείλει να διενεργεί τη δοκιμή προϊόντος με ποιοτικό και, κατά περίπτωση, ποσοτικοποιήσιμο τρόπο, ανάλογα με το είδος και τη φύση του προϊόντος και τον σχετικό κίνδυνο να αποβεί το προϊόν επιζήμιο για τον πελάτη.

Κατευθυντήρια γραμμή 8 - Παρακολούθηση προϊόντος

- 1.35. Μετά τη διανομή του προϊόντος, ο παραγωγός οφείλει να παρακολουθεί συνεχώς ότι το προϊόν παραμένει ευθυγραμμισμένο με τα συμφέροντα, τους στόχους και τα χαρακτηριστικά της αγοράς-στόχου.

Κατευθυντήρια γραμμή 9 – Διορθωτική ενέργεια

- 1.36. Σε περίπτωση που ο παραγωγός εντοπίσει, κατά τη διάρκεια ζωής ενός προϊόντος, περιστάσεις οι οποίες σχετίζονται με το προϊόν και συνιστούν κίνδυνο επιζήμιων συνεπειών για τον πελάτη, ο παραγωγός οφείλει να λάβει κατάλληλα μέτρα για τον μετριασμό του κινδύνου και την αποφυγή της επανεμφάνισης των επιζήμιων συνεπειών.
- 1.37. Εφόσον συντρέχει περίπτωση, ο παραγωγός οφείλει να κοινοποιεί πάραυτα κάθε σχετικό διορθωτικό μέτρο στους ενδιαφερόμενους διανομείς και στους πελάτες.

Κατευθυντήρια γραμμή 10 - Δίαυλοι διανομής

- 1.38. Ο παραγωγός οφείλει να επιλέγει διαύλους διανομής οι οποίοι είναι κατάλληλοι για την αγορά-στόχο λαμβανομένων υπόψη των ιδιαίτερων χαρακτηριστικών του προϊόντος.

- 1.39. Ο παραγωγός οφείλει να επιλέγει τους διανομείς με τη δέουσα προσοχή.
- 1.40. Ο παραγωγός οφείλει να παρέχει στους διανομείς πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων των λεπτομερειών των προϊόντων, οι οποίες πρέπει να είναι κατάλληλου επιπέδου, σαφείς, ακριβείς και επικαιροποιημένες.
- 1.41. Οι πληροφορίες που παρέχονται στους διανομείς θα πρέπει να είναι επαρκείς ώστε οι διανομείς να είναι σε θέση:
- να κατανοούν και να τοποθετούν καταλλήλως το προϊόν στην αγορά-στόχο.
 - να προσδιορίζουν την αγορά-στόχο για την οποία έχει σχεδιαστεί το προϊόν καθώς και να προσδιορίζουν την ομάδα πελατών για τους οποίους το προϊόν ενδέχεται να θεωρηθεί ότι δεν ανταποκρίνεται στα συμφέροντα, στους στόχους και στα χαρακτηριστικά τους.
- 1.42. Ο παραγωγός οφείλει να λαμβάνει κάθε εύλογο μέτρο προκειμένου να παρακολουθεί ότι οι δίαυλοι διανομής ενεργούν σύμφωνα με τους στόχους των ρυθμίσεων εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων του παραγωγού.
- 1.43. Ο παραγωγός οφείλει να εξετάζει, σε τακτική βάση, αν το προϊόν διανέμεται σε πελάτες που ανήκουν στη σχετική αγορά-στόχο.
- 1.44. Εάν ο παραγωγός εκτιμά ότι ο δίαυλος διανομής δεν ανταποκρίνεται στους στόχους των ρυθμίσεων εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων του παραγωγού, ο παραγωγός οφείλει να λαμβάνει διορθωτικά μέτρα σε σχέση με τον δίαυλο διανομής.

Κατευθυντήρια γραμμή 11 - Εξωτερική ανάθεση του σχεδιασμού των προϊόντων

- 1.45. Ο παραγωγός οφείλει να διατηρεί την πλήρη ευθύνη για τη συμμόρφωση με τις ρυθμίσεις εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων όπως περιγράφονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές όταν ορίζει κάποιον τρίτο για τον σχεδιασμό προϊόντων για λογαριασμό του.

Κατευθυντήρια γραμμή 12 - Τεκμηρίωση των ρυθμίσεων εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων

- 1.46. Οι σχετικές ενέργειες στις οποίες προβαίνει ο παραγωγός σε σχέση με τις ρυθμίσεις εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων θα πρέπει να είναι δεόντως τεκμηριωμένες, να τηρούνται για σκοπούς ελέγχου και να τίθενται στη διάθεση των αρμόδιων αρχών κατόπιν σχετικού αιτήματος.

Κεφάλαιο 2 - Προπαρασκευαστικές κατευθυντήριες γραμμές για διανομείς ασφαλιστικών προϊόντων που διανέμουν ασφαλιστικά προϊόντα τα οποία δεν παράγουν οι ίδιοι

Κατευθυντήρια γραμμή 13 - Θέσπιση ρυθμίσεων διανομής προϊόντων

- 1.47. Ο διανομέας οφείλει να θεσπίζει και να υλοποιεί ρυθμίσεις διανομής προϊόντων οι οποίες προβλέπουν κατάλληλα μέτρα και διαδικασίες για την εξέταση του φάσματος των προϊόντων και των υπηρεσιών που ο διανομέας προτίθεται να προσφέρει στους πελάτες του, για την επανεξέταση των ρυθμίσεων διανομής προϊόντων και για την εξασφάλιση κάθε απαραίτητης πληροφορίας σχετικά με το/τα προϊόν/-τα από τον/τους παραγωγό/-ούς.
- 1.48. Οι ρυθμίσεις διανομής προϊόντων πρέπει να είναι ανάλογες προς το επίπεδο πολυπλοκότητας και τους κινδύνους που σχετίζονται με τα προϊόντα καθώς και με τη φύση, την έκταση και την πολυπλοκότητα της σχετικής δραστηριότητας της ρυθμιζόμενης οντότητας.
- 1.49. Ο διανομέας οφείλει να καταρτίζει τις ρυθμίσεις διανομής προϊόντων εγγράφως και να διαθέτει το σχετικό έγγραφο στο οικείο προσωπικό του.

Κατευθυντήρια γραμμή 14 - Στόχοι των ρυθμίσεων διανομής προϊόντων

- 1.50. Στόχος των ρυθμίσεων διανομής προϊόντων θα πρέπει να είναι η πρόληψη και ο μετριασμός των επιζήμιων συνεπειών για τους πελάτες και η στήριξη της κατάλληλης διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων, ενώ επίσης θα πρέπει να διασφαλίζεται ότι οι στόχοι, τα συμφέροντα και τα χαρακτηριστικά των πελατών λαμβάνονται δεόντως υπόψη.

Κατευθυντήρια γραμμή 15 – Ο ρόλος της διοίκησης

- 1.51. Το διοικητικό, διαχειριστικό ή εποπτικό όργανο του διανομέα ή αντίστοιχο όργανο το οποίο είναι αρμόδιο για τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων οφείλει να εγκρίνει και να έχει την τελική ευθύνη για τη θέσπιση, την υλοποίηση και κάθε μετέπειτα επανεξέταση των ρυθμίσεων διανομής προϊόντων καθώς και τη συνεχή εσωτερική συμμόρφωση με αυτές.

Κατευθυντήρια γραμμή 16 – Εξασφάλιση κάθε απαραίτητης πληροφορίας σχετικά με την αγορά-στόχο από τον παραγωγό

1.52. Οι ρυθμίσεις διανομής προϊόντων θα πρέπει να αποσκοπούν στη διασφάλιση ότι ο διανομέας λαμβάνει κάθε απαραίτητη πληροφορία από τον παραγωγό σχετικά με το ασφαλιστικό προϊόν, τη διαδικασία έγκρισης του προϊόντος και την αγορά-στόχο, προκειμένου να κατανοεί τους πελάτες για τους οποίους έχει σχεδιαστεί το προϊόν καθώς και την/τις ομάδα/-ες πελατών για τους οποίους δεν έχει σχεδιαστεί το προϊόν.

Κατευθυντήρια γραμμή 17 – Εξασφάλιση κάθε άλλης απαραίτητης πληροφορίας σχετικά με το προϊόν από τον παραγωγό

1.53. Οι ρυθμίσεις διανομής προϊόντων θα πρέπει να αποσκοπούν στη διασφάλιση ότι ο διανομέας λαμβάνει από τον παραγωγό κάθε άλλη απαραίτητη πληροφορία σχετικά με το προϊόν προκειμένου να εκπληρώνει τις κανονιστικές υποχρεώσεις του έναντι των πελατών. Αυτό περιλαμβάνει πληροφορίες σχετικά με τα κύρια χαρακτηριστικά των προϊόντων, τους κινδύνους και τα έξοδά τους, καθώς και περιστάσεις που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων επιζήμια για τον πελάτη.

Κατευθυντήρια γραμμή 18 – Στρατηγική διανομής

1.54. Εάν ο διανομέας καταρτίζει ή εφαρμόζει στρατηγική διανομής, αυτή δεν πρέπει να αντιφάσκει προς τη στρατηγική διανομής και την αγορά-στόχο που έχει προσδιορίσει ο παραγωγός του ασφαλιστικού προϊόντος.

Κατευθυντήρια γραμμή 19 - Τακτική επανεξέταση των ρυθμίσεων διανομής προϊόντων

1.55. Ο διανομέας επανεξετάζει τακτικά τις ρυθμίσεις διανομής προϊόντων ώστε να διασφαλίζεται ότι παραμένουν έγκυρες και επικαιροποιημένες και οφείλει να τις τροποποιεί όταν κρίνεται σκόπιμο, ιδίως δε τη στρατηγική διανομής, εφόσον υφίσταται.

Κατευθυντήρια γραμμή 20 – Παροχή πληροφοριών πώλησης στον παραγωγό

1.56. Ο διανομέας οφείλει να ενημερώνει αμελλητί τον παραγωγό εάν αντιληφθεί ότι το προϊόν δεν ευθυγραμμίζεται με τα συμφέροντα, τους στόχους και τα χαρακτηριστικά της αγοράς-στόχου ή εάν υποπέσουν στην αντίληψή του άλλες περιστάσεις σε σχέση με το προϊόν οι οποίες αυξάνουν τον κίνδυνο επιζήμιων συνεπειών για τον πελάτη.

Κατευθυντήρια γραμμή 21 – Τεκμηρίωση

- 1.57. Οι σχετικές ενέργειες στις οποίες προβαίνει ο διανομέας σε σχέση με τις ρυθμίσεις διανομής προϊόντων θα πρέπει να είναι δεόντως τεκμηριωμένες, να τηρούνται για σκοπούς ελέγχου και να τίθενται στη διάθεση των αρμόδιων αρχών κατόπιν σχετικού αιτήματος.

Κανόνες συμμόρφωσης και υποβολής στοιχείων

- 1.58. Το παρόν έγγραφο περιλαμβάνει κατευθυντήριες γραμμές οι οποίες εκδίδονται δυνάμει του άρθρου 16 του κανονισμού ΕΙΟΡΑ. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού ΕΙΟΡΑ, οι αρμόδιες αρχές και τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφωθούν με τις κατευθυντήριες γραμμές και συστάσεις.
- 1.59. Οι αρμόδιες αρχές που συμμορφώνονται ή προτίθενται να συμμορφωθούν με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές θα πρέπει να τις ενσωματώσουν δεόντως στο κανονιστικό ή εποπτικό τους πλαίσιο.
- 1.60. Οι αρμόδιες αρχές επιβεβαιώνουν στην ΕΙΟΡΑ εάν συμμορφώνονται ή προτίθενται να συμμορφωθούν με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, παραθέτοντας τους λόγους ενδεχόμενης μη συμμόρφωσης, εντός δύο μηνών από την έκδοση της μετάφρασης των κατευθυντήριων γραμμών.
- 1.61. Ελλείψει απάντησης εντός της προθεσμίας αυτής, οι αρμόδιες αρχές θα θεωρείται ότι δεν συμμορφώνονται με τις υποχρεώσεις υποβολής στοιχείων και το γεγονός αυτό θα γνωστοποιείται.

Τελική διάταξη περί επανεξέτασης

- 1.62. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές υπόκεινται σε επανεξέταση από την ΕΙΟΡΑ μετά την έκδοση των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που αναφέρονται στο άρθρο 25 παράγραφος 2 της οδηγίας για τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων.