



EBA/GL/2015/18

---

22/03/2016

---

# Richtsnoeren

---

inzake producttoezicht- en -governanceregelingen voor  
retailbanken

# Richtsnoeren inzake producttoezicht- en - governanceregelingen voor retailbanken

---

## Inhoudsopgave

<b>1. Nalevings- en rapportageverplichtingen</b>	<b>3</b>
<b>2. Onderwerp, toepassingsgebied en definities</b>	<b>4</b>
<b>3. Tenuitvoerlegging</b>	<b>8</b>
<b>4. Producttoezicht- en -governanceregelingen voor initiators</b>	<b>9</b>
Richtsnoer 1: Vaststelling, evenredigheid, evaluatie en documentatie	9
Richtsnoer 2: Internecontrolefuncties van initiators	9
Richtsnoer 3: Doelgroep	10
Richtsnoer 4: Testen van het product	10
Richtsnoer 5: Productmonitoring	11
Richtsnoer 6: Corrigerende maatregelen	11
Richtsnoer 7: Distributiekkanalen	11
Richtsnoer 8: Informatie voor distributeurs	12
<b>5. Producttoezicht- en governanceregelingen voor distributeurs</b>	<b>13</b>
Richtsnoer 9: Vaststelling, evenredigheid, evaluatie en documentatie	13
Richtsnoer 10: Distributeursgovernance	13
Richtsnoer 11: Kennis van de doelgroep	13
Richtsnoer 12: Informatie en ondersteuning van de regelingen van de initiator	14
<b>6. Uitbesteding</b>	<b>15</b>

# 1. Nalevings- en rapportageverplichtingen

---

## Status van deze richtsnoeren

1. Dit document bevat richtsnoeren die zijn uitgebracht op grond van artikel 16 van Verordening (EU) nr. 1093/2010<sup>1</sup>. Overeenkomstig artikel 16, lid 3, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 moeten bevoegde autoriteiten en financiële instellingen zich tot het uiterste inspannen om aan die richtsnoeren te voldoen.
2. Richtsnoeren geven weer wat in de opvatting van de EBA passende toezichtpraktijken binnen het Europees Stelsel voor financieel toezicht zijn en hoe het recht van de Unie op een specifiek gebied dient te worden toegepast. Bevoegde autoriteiten als bedoeld in artikel 4, lid 2, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 voor wie richtsnoeren gelden, dienen hieraan te voldoen door deze op passende wijze in hun praktijken te integreren (bijvoorbeeld door hun wettelijk kader of hun toezichtprocessen aan te passen), ook wanneer richtsnoeren primair tot instellingen zijn gericht.

## Kennisgevingsverplichtingen

3. Overeenkomstig artikel 16, lid 3, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 stellen bevoegde autoriteiten EBA vóór 23/05/2016 ervan in kennis of zij aan deze richtsnoeren voldoen of voornemens zijn deze op te volgen, of, indien dit niet het geval is, wat de redenen van de niet-naleving zijn. Bevoegde autoriteiten die bij het verstrijken van de termijn niet hebben gereageerd, worden geacht niet te hebben voldaan aan de richtsnoeren. Kennisgevingen worden ingediend door het formulier op de EBA-website te versturen naar [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu) onder vermelding van "EBA/GL/2015/18". Kennisgevingen worden ingediend door personen die bevoegd zijn om namens hun bevoegde autoriteiten te melden of zij aan de richtsnoeren voldoen. Elke verandering in de status van de naleving dient eveneens aan EBA te worden gemeld.
4. Kennisgevingen worden overeenkomstig artikel 16, lid 3, van de EBA-verordening op haar website bekendgemaakt.

---

<sup>1</sup> Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 12).

## 2. Onderwerp, toepassingsgebied en definities

---

### Onderwerp

5. Deze richtsnoeren hebben betrekking op de vaststelling van producttoezicht- en -governanceregelingen voor zowel initiators als distributeurs, als integraal onderdeel van de algemene organisatorische eisen in verband met de interne controlesystemen van het bedrijf. Ze hebben betrekking op de interne processen, functies en strategieën voor het ontwerpen van producten, het op de markt brengen ervan en de evaluatie ervan gedurende hun levenscyclus. De richtsnoeren stellen procedures vast die relevant zijn voor het waarborgen van de belangen, doelstellingen en kenmerken van de doelgroep. In deze richtsnoeren wordt echter niet ingegaan op de geschiktheid van producten voor individuele consumenten.

### Toepassingsgebied

6. Deze richtsnoeren zijn van toepassing op initiators en distributeurs van aan consumenten aangeboden en verkochte producten en specificeren producttoezicht- en -governanceregelingen in verband met:
  - artikel 74, lid 1, van Richtlijn 2013/36/EU (“richtlijn kapitaalvereisten IV, (RKV IV)”), artikel 10, lid 4, van Richtlijn 2007/64/EG (“richtlijn betalingsdiensten, (RBD)”), en artikel 3, lid 1, van Richtlijn 2009/110/EG (“richtlijn e-geld, (REG)”), in samenhang met artikel 10, lid 4, van de RBD; en
  - artikel 7, lid 1, van Richtlijn 2014/17/EU (“richtlijn inzake kredietovereenkomsten voor consumenten met betrekking tot voor bewoning bestemde onroerende goederen, ofwel de richtlijn woningkredietovereenkomsten (RWKO)”).
7. Bevoegde autoriteiten zullen deze richtsnoeren mogelijk ook willen toepassen op andere entiteiten binnen hun rechtsgebied die niet binnen het toepassingsgebied van de hierboven genoemde wetgevingshandelingen vallen, maar ten aanzien waarvan zij wel toezichtsverantwoordelijkheden hebben. In het bijzonder zullen bevoegde autoriteiten deze richtsnoeren mogelijk willen toepassen op andere bemiddelaars dan kredietbemiddelaars uit hoofde van de RWKO, zoals consumentenkredietbemiddelaars.
8. Bevoegde autoriteiten zullen mogelijk willen overwegen om dezelfde bescherming als die welke in deze richtsnoeren wordt beschreven, uit te breiden naar andere personen dan consumenten, zoals micro-ondernemingen en het midden- en kleinbedrijf (mkb).

9. Deze richtsnoeren vormen een aanvulling op andere EBA-richtsnoeren die mogelijk van belang zijn voor het producttoezicht en de -governance, en met name de EBA-richtsnoeren inzake interne governance (GL 44)<sup>2</sup>.
10. Deze richtsnoeren zijn van toepassing op alle producten die na de tenuitvoerleggingsdatum van deze richtsnoeren op de markt worden gebracht en op alle bestaande marktproducten die na deze datum significant worden gewijzigd. Bevoegde autoriteiten zullen mogelijk willen overwegen om relevante richtsnoeren, zoals de richtsnoeren 5 en 6, toe te passen op producten die voor de tenuitvoerleggingsdatum van de richtsnoeren op de markt zijn gebracht.

## Geadresseerden

11. Deze richtsnoeren zijn gericht tot bevoegde autoriteiten als omschreven in artikel 4, lid 2, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 en tot financiële instellingen als omschreven in artikel 4, lid 1, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 ("EBA-verordening").
12. Met betrekking tot Richtlijn 2014/17/EU (de RWKO) zijn deze richtsnoeren gericht tot de bevoegde autoriteiten als omschreven in artikel 4, lid 2, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 ("EBA-autoriteiten"), die ook de bevoegde autoriteiten zijn als omschreven in artikel 4, lid 22, van Richtlijn 2014/17/EU. De richtsnoeren zijn van toepassing voor zover deze autoriteiten zijn aangewezen als bevoegd om te zorgen voor de toepassing en de handhaving van de bepalingen van Richtlijn 2014/17/EU waarop deze richtsnoeren betrekking hebben.
13. Ongeacht de vraag of de richtsnoeren tot een EBA-autoriteit als bedoeld in punt 12 zijn gericht of niet, geldt dat wanneer een lidstaat overeenkomstig artikel 5 van Richtlijn 2014/17/EU meer dan één autoriteit heeft aangewezen en een daarvan geen EBA-autoriteit is, de overeenkomstig dat artikel aangewezen EBA-autoriteit, onverminderd de uit hoofde van artikel 5, lid 3, RWKO vastgestelde nationale regelingen:
  - a) de andere aangewezen autoriteit onmiddellijk van deze richtsnoeren en hun toepassingsdatum in kennis stelt;
  - b) deze autoriteit schriftelijk verzoekt toepassing van de richtsnoeren te overwegen;
  - c) deze autoriteit schriftelijk verzoekt EBA of de EBA-autoriteit binnen twee maanden na de kennisgeving overeenkomstig letter a) mee te delen of zij deze richtsnoeren toepast of voornemens is toe te passen; en
  - d) indien van toepassing, de overeenkomstig letter c) ontvangen informatie onmiddellijk aan EBA doet toekomen.

---

<sup>2</sup> GL 44: [https://www.eba.europa.eu/documents/10180/103861/EBA\\_2012\\_00210000\\_NL\\_TRA.pdf](https://www.eba.europa.eu/documents/10180/103861/EBA_2012_00210000_NL_TRA.pdf)

14. Met betrekking tot de richtsnoeren voor distributeurs dienen bevoegde autoriteiten rechtstreeks van distributeurs te verlangen dat zij deze richtsnoeren naleven, of van initiators onder hun toezicht te verlangen dat zij ervoor zorgen dat distributeurs de richtsnoeren naleven.

## Definities

15. Tenzij anders wordt vermeld, hebben de termen die worden gebruikt en gedefinieerd in de onder het hoofdje Toepassingsgebied genoemde wetgevingshandelingen, dezelfde betekenis in deze richtsnoeren. In deze richtsnoeren gelden bovendien de volgende definities:

Initiator	Een onderneming die aan consumenten aan te bieden producten ontwerpt (d.w.z. creëert, ontwikkelt, combineert of aanmerkelijk wijzigt) en een van de volgende entiteiten is: <ol style="list-style-type: none"> <li>een kredietinstelling als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 1, van de verordening kapitaalvereisten (VKV);</li> <li>een kredietgever als omschreven in artikel 4, lid 2, RWKO;</li> <li>een betalingsinstelling als omschreven in artikel 4, lid 4, RBD;</li> <li>een instelling voor elektronisch geld als omschreven in artikel 2, lid 1, REG;</li> </ol> of een entiteit die anders een distributeur zou zijn, maar de facto is betrokken bij het ontwerp van het product.
Doelgroep	De groep of groepen eindconsumenten voor wie het product is ontworpen, als omschreven door de initiator.
Distributeur	Een persoon die het product aan consumenten aanbiedt en/of verkoopt; dit omvat tevens bedrijfseenheden van initiators die niet betrokken zijn bij het ontwerp van het product, maar verantwoordelijk zijn voor het op de markt brengen ervan.
Consument	Een natuurlijke persoon die niet handelt in de uitoefening van zijn handels-, bedrijfs- of beroepsactiviteit.
Product	<ol style="list-style-type: none"> <li>kredietovereenkomsten met betrekking tot voor bewoning bestemde onroerende goederen als omschreven in artikel 4, lid 3, RWKO;</li> <li>deposito's als omschreven in artikel 2, lid 3, van Richtlijn 2014/49/EU (hierna de "richtlijn depositogarantieregeling (RDGR)" genoemd)<sup>3</sup>;</li> </ol>

<sup>3</sup> De term "deposito" omvat alle vormen van deposito's. Richtlijn 2014/65/EU ("richtlijn markten voor financiële instrumenten, (MiFID 2)") heeft, in overeenstemming met artikel 1, lid 4, van deze richtlijn, bepaalde organisatorische en gedragsregels uitgebreid naar de subcategorie gestructureerde deposito's, als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 43, MiFID 2. Daar de productgovernancevoorschriften van MiFID 2, met inbegrip van toekomstige gedelegeerde handelingen tot vaststelling van aanvullende specificaties met betrekking tot artikel 16, lid 3, en artikel 24, lid 2, van MiFID 2, met ingang van 3 januari 2017 van toepassing zullen zijn op gestructureerde deposito's, zullen deze richtsnoeren niet voor die deposito's gelden.

- c) een betaalrekening als omschreven in artikel 4, lid 14, RBD;
- d) een betalingsdienst als omschreven in artikel 4, lid 3, RBD;
- e) een betaalinstrument als omschreven in artikel 4, lid 23, RBD;
- f) andere betaalmiddelen als vermeld in bijlage 1, punt 5, bij RKV IV (bv. reischeques en kredietbrieven);
- g) elektronisch geld als omschreven in artikel 2, lid 2, REG;
- h) andere vormen van consumentenkrediet, naast die welke zijn opgenomen onder a), verstrekt door de hierboven bedoelde initiators, in overeenstemming met artikel 1, lid 5, onder e), van de EBA-verordening.

(mede)beleidsbepalend orgaan	Het (de) overeenkomstig nationaal recht aangewezen orgaan (organen) van een instelling dat (die) de bevoegdheid heeft (hebben) om de strategie, doelstellingen en de algemene richting van de instelling vast te stellen, en dat (die) toezicht houdt (houden) op de bestuurlijke besluitvorming en deze controleert (controleren), met inbegrip van de personen die het beleid van de instelling daadwerkelijk bepalen, zoals, bijvoorbeeld, omschreven in artikel 3, lid 7, RKV IV.
Directie	De natuurlijke personen die binnen een instelling uitvoerende functies vervullen en die aan het leidinggevend orgaan verantwoording en rekenschap moeten afleggen voor het dagelijks bestuur van de instelling, zoals, bijvoorbeeld, omschreven in artikel 3, lid 9, RKV IV.

## 3. Tenuitvoerlegging

---

### Toepassingsdatum

16. Deze richtsnoeren gelden met ingang van 3 januari 2017.



## 4. Producttoezicht- en - governanceregelingen voor initiators

---

### Richtsnoer 1: Vaststelling, evenredigheid, evaluatie en documentatie

- 1.1 De initiator moet doeltreffende producttoezicht- en -governanceregelingen vaststellen, ten uitvoer leggen en evalueren. De regelingen zijn erop gericht dat bij het ontwerp en de marktintroductie van het product i) de belangen, doelstellingen en kenmerken van consumenten in aanmerking worden genomen, ii) mogelijke schade voor de consument wordt voorkomen en iii) belangenconflicten tot een minimum worden beperkt.
- 1.2 De producttoezicht- en -governanceregelingen worden door de initiator regelmatig geëvalueerd en bijgewerkt.
- 1.3 Bij het lanceren van een nieuw product zorgt de initiator ervoor dat de producttoezicht- en -governanceregelingen in aanmerking worden genomen in het beleid voor de goedkeuring van nieuwe producten, in overeenstemming met richtsnoer 23 van de EBA-richtsnoeren inzake interne governance (in gevallen waarin GL 44 van toepassing is).
- 1.4 Alle door de initiator in verband met de producttoezicht- en -governanceregelingen genomen maatregelen worden naar behoren gedocumenteerd, bewaard voor controledoeleinden en op verzoek beschikbaar gesteld aan de bevoegde autoriteiten.
- 1.5 Producttoezicht- en -governanceregelingen zijn evenredig aan de aard, de schaal en de complexiteit van de desbetreffende activiteit van de initiator. Bij de tenuitvoerlegging/toepassing van de regelingen wordt rekening gehouden met de hoogte van het potentiële risico voor de consument en de complexiteit van het product.

### Richtsnoer 2: Interne controlefuncties van initiators

- 2.1 De initiator zorgt ervoor dat de producttoezicht- en -governanceregelingen integraal deel uitmaken van zijn kader voor governance, risicobeheer en interne controle als bedoeld in GL 44, indien van toepassing. Daartoe bekrachtigt het leidinggevend orgaan de vaststelling van de regelingen en daaropvolgende evaluaties.
- 2.2 De directie, met steun van vertegenwoordigers van de nalevings- en risicobeheerfuncties van de initiator, is verantwoordelijk voor permanente interne naleving van de producttoezicht- en -governanceregelingen. Zij controleert periodiek dat de producttoezicht- en -governanceregelingen passend en in overeenstemming zijn met de doelstellingen als

beschreven in richtsnoer 1.1 hierboven, en doet het leidinggevend orgaan voorstellen de regelingen te wijzigen als dit niet langer het geval is.

- 2.3 De verantwoordelijkheden voor het toezicht op dit proces door de functies risicobeheer en naleving worden geïntegreerd in de normale activiteiten, zoals beschreven in de richtsnoeren 25, 26 en 28 van GL 44, indien van toepassing.
- 2.4 De directie zorgt ervoor dat personeelsleden die betrokken zijn bij het ontwerpen van het product, bekend zijn met de producttoezicht- en -governanceregelingen van de initiator en deze opvolgen, dat zij competent en naar behoren opgeleid zijn, en bekend zijn met de eigenschappen, kenmerken en risico's van het product en deze begrijpen.

### Richtsnoer 3: Doelgroep

- 3.1 Initiators integreren in hun producttoezicht- en governanceregelingen de stappen en eigenschappen die nodig zijn om de betrokken doelgroep van een product te identificeren en op dat vlak, indien nodig, actualiseringen door te voeren.
- 3.2 Na eerst de doelgroep te hebben vastgesteld, zorgt de initiator ervoor dat het product wordt geacht aan te sluiten bij de belangen, doelstellingen en kenmerken van de geïdentificeerde doelgroep(en).
- 3.3 De initiator dient alleen producten met eigenschappen, kosten en risico's te ontwerpen en op de markt te brengen die in overeenstemming zijn met de belangen, doelstellingen en kenmerken en tot voordeel strekken van de specifieke markt die voor het product is geïdentificeerd.
- 3.4 De initiator gaat na hoe het product past in het bestaande productassortiment van de initiator en of het bestaan van te veel productvarianten de consument belet om weldoordachte keuzes te maken.
- 3.5 De initiator geeft ook aan voor welke marktsegmenten het product geacht wordt waarschijnlijk niet in overeenstemming te zijn met de belangen, doelstellingen en kenmerken daarvan.
- 3.6 Bij het nemen van een besluit of een product al dan niet in overeenstemming is met de belangen, doelstellingen en kenmerken van een specifieke doelgroep, beoordeelt de initiator de mate van financiële capaciteit van de doelgroep.

### Richtsnoer 4: Testen van het product

- 4.1 Voordat een product op de markt wordt gebracht of een bestaand product aan een nieuwe doelgroep wordt verkocht, of wanneer een bestaand product aanmerkelijk wordt gewijzigd, test de initiator het product om te kunnen beoordelen welk effect het in een breed scala aan

scenario's, waaronder stress-scenario's, op de consumenten zal hebben. Initiators brengen passende wijzigingen in een product aan indien de scenarioanalyse uitwijst dat de resultaten afbreuk kunnen doen aan de belangen van de doelgroep.

## Richtsnoer 5: Productmonitoring

- 5.1 Zodra het product op de markt is gebracht, is de initiator eindverantwoordelijk voor de productmonitoring en ziet hij doorlopend toe op het product om ervoor te zorgen dat de belangen, doelstellingen en kenmerken van de consumenten naar behoren in aanmerking genomen blijven worden.

## Richtsnoer 6: Corrigerende maatregelen

- 6.1 Indien de initiator een probleem met betrekking tot het in de markt aangeboden product vaststelt, of wanneer hij toeziet op de prestaties van het product zoals vereist in richtsnoer 5.1 hierboven, neemt de initiator de noodzakelijke maatregelen om de situatie te verbeteren en te voorkomen dat zich opnieuw schade voordoet.
- 6.2 De corrigerende maatregelen omvatten de onverwijld kennisgeving aan de distributeur van veranderingen van of wijzigingen in de bestaande producten, evenals eventuele aanvullende maatregelen om de situatie te verhelpen.

## Richtsnoer 7: Distributiekanaalen

- 7.1 De initiator kiest distributiekanaalen die passend zijn voor de specifieke doelgroep. Daartoe selecteert hij distributeurs die over de juiste kennis, deskundigheid en capaciteit beschikken om elk product op juiste wijze in de markt te plaatsen en om passende informatie te verstrekken waarin de kenmerken en risico's van het product worden uitgelegd aan de consumenten. Bij het selecteren van de distributiekanaalen kan de initiator overwegen om de distributie van een specifiek product te beperken tot kanalen die specifieke eigenschappen aan de consumenten bieden.
- 7.2 De initiator ziet erop toe dat de producten worden gedistribueerd op de geïdentificeerde doelgroep en alleen buiten de doelgroep worden verkocht als daar gerechtvaardigde redenen voor zijn.
- 7.3 De initiator onderneemt alle redelijke stappen om ervoor te zorgen dat distributeurs handelen in overeenstemming met de doelstellingen van zijn producttoezicht- en -governanceregelingen. De initiator onderneemt passende actie wanneer er twijfels rijzen ten aanzien van de geschiktheid van een distributiekanaal, bijvoorbeeld door het gebruik van een specifiek distributiekanaal voor een specifiek product te staken. In het bijzonder zorgt de initiator er doorlopend voor dat de producten voornamelijk via de gebruikte distributiekanaalen de specifieke beoogde doelgroep bereiken.

## Richtsnoer 8: Informatie voor distributeurs

- 8.1 Indien relevant doet de initiator de distributeur een beschrijving van de belangrijkste kenmerken van het product en van de risico's en beperkingen ervan toekomen, alsmede de totale prijs (zoals deze hem bekend is of redelijkerwijs bekend mag worden verondersteld) van het product voor de consument, inclusief alle bijbehorende vergoedingen, heffingen en kosten.
- 8.2 De aan de distributeurs te verstrekken informatie en details van de producten zijn van een toereikend niveau, duidelijk, nauwkeurig en actueel.
- 8.3 De initiator zorgt ervoor dat de aan de distributeur verstrekte informatie alle relevante details omvat om de distributeur in staat te stellen:
  - a) het product te begrijpen en op correcte wijze in de markt te plaatsen; en
  - b) de doelgroep waarvoor het product is ontworpen te herkennen (zie richtsnoer 3.1), en ook de marktsegmenten te herkennen waarmee het product, gezien de belangen, doelstellingen en kenmerken van die segmenten, geacht wordt niet in overeenstemming te zijn (zie richtsnoer 3.5).

## 5. Producttoezicht- en governanceregelingen voor distributeurs

---

### Richtsnoer 9: Vaststelling, evenredigheid, evaluatie en documentatie

- 9.1 De distributeur moet doeltreffende producttoezicht- en -governanceregelingen vaststellen, ten uitvoer leggen en evalueren die specifiek zijn voor en evenredig zijn aan zijn omvang en zijn rol om producten op de markt te brengen. De regelingen zijn erop gericht dat bij de marktintroductie van producten de belangen, doelstellingen en kenmerken van consumenten naar behoren in aanmerking worden genomen, mogelijke schade voor consumenten wordt voorkomen en belangenconflicten tot een minimum worden beperkt.
- 9.2 De producttoezicht- en -governanceregelingen worden regelmatig door de distributeur geëvalueerd en bijgewerkt.
- 9.3 Alle door de distributeur in verband met de producttoezicht- en -governanceregelingen genomen maatregelen worden naar behoren gedocumenteerd, bewaard voor controledoeleinden en op verzoek beschikbaar gesteld aan de bevoegde autoriteit, of aan de initiator.

### Richtsnoer 10: Distributeursgovernance

- 10.1 De distributeur zorgt ervoor dat de producttoezicht- en -governanceregelingen integraal deel uitmaken van zijn algemene systemen en controles. Daartoe bekrachtigt het (mede)beleidsbepalend orgaan, indien relevant, de vaststelling ervan en daaropvolgende evaluaties.

### Richtsnoer 11: Kennis van de doelgroep

- 11.1 De distributeur maakt gebruik van de door de initiator verstrekte informatie en beschikt over de juiste kennis en het vermogen om te bepalen of een consument tot de doelgroep behoort. De distributeur houdt in het bijzonder rekening met alle relevante informatie op basis waarvan hij de doelgroep waarvoor het product is ontworpen, kan herkennen, alsook de marktsegmenten waarvoor het product geacht wordt waarschijnlijk niet in overeenstemming te zijn met de belangen, doelstellingen en kenmerken ervan.

## Richtsnoer 12: Informatie en ondersteuning van de regelingen van de initiator

- 12.1 De distributeur houdt rekening met de door de initiator verstrekte informatie en geeft de consument een beschrijving van de belangrijkste kenmerken van het product en de risico's ervan, alsmede de totale prijs van het product voor de consument, inclusief alle bijbehorende vergoedingen, heffingen en kosten, en verstrekt door de initiator geleverd aanvullend materiaal voor gebruik door de doelgroep.
- 12.2 De distributeur mag het product alleen aan een consument die niet tot de doelgroep behoort verkopen als daar gerechtvaardigde redenen voor zijn. Ook moet de distributeur informatie kunnen verstrekken op basis waarvan ten behoeve van de initiator kan worden gerechtvaardigd waarom hij een product heeft aangeboden aan een consument die niet tot de doelgroep behoort.
- 12.3 Om initiators bij te staan bij de naleving van hun verplichting om toe te zien op producten, verzamelt de distributeur informatie op basis waarvan de initiator kan bepalen of het product dat de distributeur op de markt brengt, doorlopend in overeenstemming is met de belangen, doelstellingen en kenmerken van de doelgroep.
- 12.4 Indien de distributeur bij het aanbieden en verkopen van producten enig probleem met betrekking tot de producteigenschappen, de productinformatie of de doelgroep vaststelt, stelt hij de initiator onverwijld hiervan in kennis.

## 6. Uitbesteding

---

1. Indien de activiteit van de initiator en/of distributeur geheel of gedeeltelijk aan derden wordt uitbesteed of op andere manieren door een andere entiteit wordt uitgevoerd, zien de initiator casu quo de distributeur erop toe dat zij hierbij voldoen aan de vereisten als vastgesteld in de uitbestedingsrichtsnoeren van het CEBT.<sup>4</sup> Dit geldt in het bijzonder voor CEBT-richtsnoer 2, dat bepaalt dat de uiteindelijke verantwoordelijkheid voor de adequate beheersing van de aan uitbesteding of de uitbestede activiteiten verbonden risico's berust bij de directie van een uitbestedende instelling.

---

<sup>4</sup> Zie CEBT (2006), *Guidelines on outsourcing*, op <https://www.eba.europa.eu/documents/10180/104404/GL02OutsourcingGuidelines.pdf.pdf>