

Αριθμός 443

Η ΠΕΡΙ ΤΗΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ,
ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΤΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ ΚΑΝΟΝΩΝ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΧΗ Ή ΛΗΨΗ ΑΜΟΙΒΩΝ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ Ή ΆΛΛΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ Ή ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΟΦΕΙΛΩΝ,
(ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΤΙΚΗ) ΟΔΗΓΙΑ ΤΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΟΥ 2022

- 87(I) του 2017. Η Κεντρική Τράπεζα, ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχει το άρθρο 96 των περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμων του 2017 έως 2022, και για σκοπούς εναρμόνισης με το Άρθρο 1 της πράξης της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο -
- Επίσημη Εφημερίδα της ΕΕ: L 277, 2.8.2021, σ.137. «Κατ' εξουσιοδότηση Οδηγία (ΕΕ) 2021/1269 της Επιτροπής της 21ης Απριλίου 2021 για την τροποποίηση της κατ' εξουσιοδότηση οδηγίας (ΕΕ) 2017/593, όσον αφορά την ενσωμάτωση παραγόντων βιωσιμότητας στις υποχρεώσεις παρακολούθησης των προϊόντων», εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:
- Συνοπτικός τίτλος. 1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί της Προστασίας των Χρηματοοικονομικών Μέσων και Κεφαλαίων των Πελατών, των Απαιτήσεων σχετικά με την Παρακολούθηση των Προϊόντων και των Κανόνων για την Παροχή ή Λήψη Αμοιβών, Προμηθειών ή άλλων Χρηματικών ή μη Χρηματικών Οφειλών (Τροποποιητική) Οδηγία και θα διαβάζεται μαζί με την περί της Προστασίας των Χρηματοοικονομικών Μέσων και Κεφαλαίων των Πελατών, των Απαιτήσεων σχετικά με την Παρακολούθηση των Προϊόντων και των Κανόνων για την Παροχή ή Λήψη Αμοιβών, Προμηθειών ή άλλων Χρηματικών ή μη Χρηματικών Οφειλών Οδηγία του 2017 (που στο εξής θα αναφέρεται ως η «Βασική Οδηγία»). Η βασική οδηγία και η παρούσα Οδηγία θα αναφέρονται μαζί ως οι περί της Προστασίας των Χρηματοοικονομικών Μέσων και Κεφαλαίων των Πελατών, των Απαιτήσεων σχετικά με την Παρακολούθηση των Προϊόντων και των Κανόνων για την Παροχή ή Λήψη Αμοιβών, Προμηθειών ή άλλων Χρηματικών ή μη Χρηματικών Οφειλών Οδηγίες του 2017 έως 2022.
- Κ.Δ.Π. 385/2017. 2. Η παράγραφος 2 της βασικής οδηγίας τροποποιείται με την προσθήκη, στην κατάλληλη αλφαβητική σειρά, του ακόλουθου νέου όρου και του ορισμού του:
- «παράγοντες βιωσιμότητας» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο «παράγοντες αειφορίας» στο σημείο (24) του άρθρου 2 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών».
- Τροποποίηση της παραγράφου 2. 3. Η παράγραφος 11 της βασικής οδηγίας τροποποιείται ως ακολούθως:
- Επίσημη Εφημερίδα της Ε.Ε., L317, 09.12.2019, σ.1. Τροποποίηση της παραγράφου 11.
- (α) Με την αντικατάσταση της υποπαραγράφου (9) αυτής, με την ακόλουθη νέα υποπαραγράφο (9):
- «(9) (α) Το πιστωτικό ίδρυμα προσδιορίζει σε επαρκώς αναλυτικό επίπεδο τη δυναμική αγορά-στόχο για κάθε χρηματοοικονομικό μέσο και καθορίζει το είδος/τα είδη πελατών με των οποίων τις ανάγκες, τα χαρακτηριστικά και τους στόχους, συμπεριλαμβανομένων τυχόν στόχων που αφορούν τη βιωσιμότητα, είναι συμβατό το χρηματοοικονομικό μέσο. Στο πλαίσιο αυτής της διαδικασίας, το πιστωτικό ίδρυμα προσδιορίζει οποιαδήποτε ομάδα ή ομάδες πελατών με τις ανάγκες, τα χαρακτηριστικά και τους στόχους των οποίων δεν είναι συμβατό το χρηματοοικονομικό μέσο, εκτός εάν τα χρηματοοικονομικά μέσα λαμβάνουν υπόψη παράγοντες βιωσιμότητας. Σε περίπτωση που το πιστωτικό ίδρυμα συνεργάζεται με άλλους φορείς για την κατασκευή ενός χρηματοοικονομικού μέσου, προσδιορίζεται μόνο μία αγορά-στόχος.
- (β) Πιστωτικό ίδρυμα που κατασκευάζει χρηματοοικονομικά μέσα που διανέμονται μέσω εταιρειών επενδύσεων ή άλλων πιστωτικών ιδρυμάτων, καθορίζει τις ανάγκες και τα χαρακτηριστικά των πελατών με τους οποίους το προϊόν είναι συμβατό, με βάση τις θεωρητικές τους γνώσεις και την εμπειρία του παρελθόντος με το χρηματοοικονομικό μέσο ή παρόμοια χρηματοοικονομικά μέσα, τις χρηματοπιστωτικές αγορές και τις ανάγκες, τα χαρακτηριστικά και τους στόχους των δυναμικών τελικών πελατών.»
- (β) Με την αντικατάσταση της υποπαραγράφου (11) αυτής, με την ακόλουθη νέα υποπαραγράφο (11):
- «(11) Το πιστωτικό ίδρυμα καθορίζει κατά πόσο ένα χρηματοοικονομικό μέσο πληροί τις προσδιοριζόμενες ανάγκες, τα χαρακτηριστικά και τους στόχους της αγοράς-στόχου, συμπεριλαμβανομένης της εξέτασης των ακόλουθων στοιχείων:

- α. το προφίλ κινδύνου/ανταμοιβής του χρηματοοικονομικού μέσου είναι σύμφωνο με την αγορά-στόχο·
- β. οι παράγοντες βιωσιμότητας του χρηματοοικονομικού μέσου, κατά περίπτωση, είναι σύμφωνοι με την αγορά-στόχο· και
- γ. ο σχεδιασμός του χρηματοοικονομικού μέσου βασίζεται σε χαρακτηριστικά που ωφελούν τον πελάτη και όχι σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο που στηρίζεται σε μη αποδοτικά αποτελέσματα του πελάτη για να είναι κερδοφόρο.»

(γ) Με την αναρίθμηση της υφιστάμενης υποπαραγράφου (13) σε υποπαραγράφο (13) σημείο (α) και την προσθήκη αμέσως μετά το σημείο (α) του ακόλουθου νέου σημείου (β):

«(β) Οι παράγοντες βιωσιμότητας του χρηματοοικονομικού μέσου παρουσιάζονται με διαφανή τρόπο και παρέχουν στους διανομείς τις σχετικές πληροφορίες ώστε να λαμβάνουν δεόντως υπόψη τυχόν στόχους του πελάτη ή δυνητικού πελάτη που αφορούν τη βιωσιμότητα.»

(δ) Με την αντικατάσταση της υποπαραγράφου (14) αυτής, με την ακόλουθη νέα υποπαραγράφο (14):

«(14) Το πιστωτικό ίδρυμα επανεξετάζει σε τακτική βάση τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατασκευάζει, λαμβάνοντας υπόψη κάθε γεγονός που δύναται να επηρεάσει ουσιωδώς τον δυνητικό κίνδυνο για την προσδιορισμένη αγορά-στόχο. Το πιστωτικό ίδρυμα εξετάζει εάν το χρηματοοικονομικό μέσο παραμένει συνεπές με τις ανάγκες, τα χαρακτηριστικά και τους στόχους, συμπεριλαμβανομένων τυχόν στόχων που αφορούν τη βιωσιμότητα, της αγοράς-στόχου και εάν διανέμεται στην αγορά-στόχο ή φθάνει σε πελάτες με τις ανάγκες, τα χαρακτηριστικά και τους στόχους των οποίων δεν είναι συμβατό το χρηματοοικονομικό μέσο.»

Τροποποίηση της παραγράφου 12.

4. Η παράγραφος 12 της βασικής οδηγίας τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της πρώτης παραγράφου της υποπαραγράφου (2) αυτής, με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«Το πιστωτικό ίδρυμα διαθέτει επαρκείς ρυθμίσεις παρακολούθησης των προϊόντων για να διασφαλίζει ότι τα προϊόντα και οι υπηρεσίες που σκοπεύει να προσφέρει ή να προτείνει είναι συμβατά με τις ανάγκες, τα χαρακτηριστικά και τους στόχους, συμπεριλαμβανομένων τυχόν στόχων που αφορούν τη βιωσιμότητα, μιας προσδιορισμένης αγοράς-στόχου και ότι η σχεδιαζόμενη στρατηγική διανομής είναι συμβατή με την προσδιορισμένη αγορά-στόχο. Το πιστωτικό ίδρυμα προσδιορίζει και αξιολογεί κατάλληλα τις περιστάσεις και τις ανάγκες των πελατών στις οποίες προτίθεται να επικεντρωθεί, ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι δεν διακυβεύονται τα συμφέροντα των πελατών, ως αποτέλεσμα εμπορικών πιέσεων ή πιέσεων χρηματοδότησης. Στο πλαίσιο αυτής της διαδικασίας, το πιστωτικό ίδρυμα προσδιορίζει οποιαδήποτε ομάδα πελατών με τις ανάγκες, τα χαρακτηριστικά και τους στόχους των οποίων δεν είναι συμβατό το προϊόν ή η υπηρεσία, εκτός εάν τα χρηματοοικονομικά μέσα λαμβάνουν υπόψη παράγοντες βιωσιμότητας».

(β) Με την αντικατάσταση της υποπαραγράφου (5) αυτής, με την ακόλουθη νέα υποπαραγράφο (5):

«(5) Το πιστωτικό ίδρυμα επανεξετάζει σε τακτική βάση τα επενδυτικά προϊόντα που προσφέρει ή προτείνει και τις υπηρεσίες που παρέχει, λαμβάνοντας υπόψη κάθε γεγονός που μπορεί να επηρεάσει ουσιωδώς το δυνητικό κίνδυνο για την προσδιορισμένη αγορά-στόχο. Το πιστωτικό ίδρυμα αξιολογεί τουλάχιστον κατά πόσο το προϊόν ή η υπηρεσία συνεχίζει να εξυπηρετεί τις ανάγκες, τα χαρακτηριστικά και τους στόχους, συμπεριλαμβανομένων τυχόν στόχων που αφορούν τη βιωσιμότητα της προσδιορισμένης αγοράς-στόχου, και κατά πόσο η σχεδιαζόμενη στρατηγική διανομής εξακολουθεί να είναι κατάλληλη. Το πιστωτικό ίδρυμα επανεξετάζει την αγορά-στόχο ή/και επικαιροποιεί τις ρυθμίσεις παρακολούθησης του προϊόντος, εάν αντιληφθεί ότι έχει προσδιορίσει εσφαλμένα την αγορά-στόχο για ένα συγκεκριμένο προϊόν ή υπηρεσία ή ότι το προϊόν ή η υπηρεσία δεν πληροί πλέον τις συνθήκες της προσδιορισμένης αγοράς-στόχου, όπως όταν το προϊόν καθίσταται μη ρευστοποιήσιμο ή πολύ ασταθές, λόγω των αλλαγών της αγοράς.»

Έναρξη ισχύος.

5. Η παρούσα Οδηγία τίθεται σε ισχύ την 22α Νοεμβρίου 2022.