

Αριθμός 482

ΟΙ ΠΕΡΙ ΤΩΝ ΑΝΟΙΚΤΟΥ ΤΥΠΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) ΚΑΙ
ΠΕΡΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ ΝΟΜΟΙ ΤΟΥ 2004 ΚΑΙ 2008

Οδηγία ΟΔ200-2004-08

της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όσον αφορά τις οργανωτικές απαιτήσεις, τις συνεχείς υποχρεώσεις, τις προϋποθέσεις και λεπτομέρειες χορήγησης άδειας λειτουργίας Εταιρείας Διαχείρισης, καθώς και τη διαδικασία πιστοποίησης που αφορά τα στελέχη ή τους υπαλλήλους της Εταιρείας Διαχείρισης

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

ΜΕΡΟΣ Ι

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Παράγραφος 1	Συνοπτικός τίτλος
Παράγραφος 2	Ερμηνεία
Παράγραφος 3	Σκοπός και πεδίο εφαρμογής

ΜΕΡΟΣ ΙΙ

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΚΑΙ ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΙ ΕΛΕΓΧΟΥ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι	Γενικές Αρχές
Παράγραφος 4	Γενικές οργανωτικές απαιτήσεις
Παράγραφος 5	Πόροι
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙ	Διοικητικές και Λογιστικές Διαδικασίες
Παράγραφος 6	Χειρισμός καταγγελιών
Παράγραφος 7	Επεξεργασία ηλεκτρονικών δεδομένων
Παράγραφος 8	Λογιστικές διαδικασίες
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙΙ	Μηχανισμοί Εσωτερικού Ελέγχου
Παράγραφος 9	Έλεγχος από τους διευθύνοντες
Παράγραφος 10	Μόνιμη Λειτουργία Συμμόρφωσης
Παράγραφος 11	Μόνιμη Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου
Παράγραφος 12	Μόνιμη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων
Παράγραφος 13	Εκτέλεση λειτουργιών από το ίδιο πρόσωπο
Παράγραφος 14	Προσωπικές συναλλαγές
Παράγραφος 15	Καταγραφή συναλλαγών χαρτοφυλακίου
Παράγραφος 16	Καταγραφή εντολών εγγραφής και εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕΚΑ
Παράγραφος 17	Απαιτήσεις τήρησης Αρχείων

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ

ΣΥΓΚΡΟΥΣΕΙΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Παράγραφος 18	Συγκρούσεις Συμφερόντων
Παράγραφος 19	Κριτήρια για προσδιορισμό των συγκρούσεων συμφερόντων
Παράγραφος 20	Πολιτική σχετικά με τις συγκρούσεις συμφερόντων
Παράγραφος 21	Ανεξαρτησία στη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων
Παράγραφος 22	Διαχείριση δραστηριοτήτων που προκαλούν επιζήμιες συγκρούσεις συμφερόντων
Παράγραφος 23	Στρατηγικές για την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου

ΜΕΡΟΣ ΙV

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι	Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου και Επιμέτρηση Κινδύνου
Παράγραφος 24	Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου
Παράγραφος 25	Αξιολόγηση, Παρακολούθηση και Επανεξέταση της Πολιτικής Διαχείρισης Κινδύνου
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙ	Διαδικασίες Διαχείρισης Κινδύνου, Έκθεση σε Κίνδυνο Αντισυμβαλλόμενου και Συγκέντρωση του εκδότη
Παράγραφος 26	Επιμέτρηση και διαχείριση κινδύνου
Παράγραφος 27	Υπολογισμός της συνολικής έκθεσης
Παράγραφος 28	Προσέγγιση βάσει των υποχρεώσεων
Παράγραφος 29	Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου και συγκέντρωση του εκδότη
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙΙ	Διαδικασίες για την αποτίμηση των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων
Παράγραφος 30	Διαδικασίες για την αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων

ΚΕΦΑΛΑΙΟ IV	Διαβίβαση πληροφοριών σχετικά με παράγωγα μέσα
Παράγραφος 31	Εκθέσεις σχετικά με παράγωγα μέσα
ΜΕΡΟΣ V	ΑΝΑΘΕΣΗ
Παράγραφος 32	Ανάθεση λειτουργιών της Εταιρείας Διαχείρισης
Παράγραφος 33	Όροι ανάθεσης δραστηριοτήτων, υπηρεσιών και λειτουργιών ουσιώδους σημασίας
Παράγραφος 34	Συμφωνία μεταξύ Εταιρείας Διαχείρισης και παροχέα υπηρεσιών
Παράγραφος 35	Παροχείς υπηρεσιών εγκατεστημένοι σε τρίτες χώρες
ΜΕΡΟΣ VI	ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΠΡΟΣΩΠΩΝ ΠΟΥ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
Παράγραφος 36	Πιστοποίηση προσωπών που απασχολούνται στην Εταιρεία Διαχείρισης
ΜΕΡΟΣ VII	ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΙ ΟΠΟΙΕΣ ΠΑΡΕΧΟΥΝ ΤΙΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ, ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ, ΤΗΣ ΦΥΛΑΞΗΣ ΚΑΙ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΟΣΕΚΑ
Παράγραφος 37	Παροχή επενδυτικών υπηρεσιών από Εταιρείες Διαχείρισης
ΜΕΡΟΣ VIII	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
Παράγραφος 38	Ίδια κεφάλαια
ΜΕΡΟΣ IX	ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ
Παράγραφος 39	Τελικές διατάξεις
Παράρτημα I	Λειτουργίες που αφορούν τη συλλογική διαχείριση ΟΣΕΚΑ

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει των άρθρων 41(2), 42(3), 43(7), 43Α(5), 50(1), 100(3), 123(5) και 154 των περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμων του 2004 και 2008, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

ΜΕΡΟΣ I

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Συνοπτικός τίτλος	1.	Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί των προϋποθέσεων χορήγησης άδειας λειτουργίας και συνεχών υποχρεώσεων Εταιρείας Διαχείρισης και περί συναφών θεμάτων Οδηγία.
Ερμηνεία	2.	(1) Στη παρούσα Οδηγία εκτός εάν προκύπτει διαφορετική έννοια από το κείμενο: «ανάθεση» σημαίνει τη συμφωνία οποιασδήποτε μορφής μεταξύ μιας Εταιρείας Διαχείρισης και ενός παροχέα υπηρεσιών, με την οποία ο παροχέας υπηρεσιών ασκεί λειτουργία, που θα είχε διαφορετικά ασκηθεί από την ίδια την Εταιρεία Διαχείρισης· «αρμόδιο πρόσωπο» σε σχέση με εταιρεία διαχείρισης είναι ένα από τα ακόλουθα πρόσωπα: α) διευθυντής, εταίρος ή ισοδύναμο πρόσωπο, ή διευθυντικό στέλεχος της εταιρείας διαχείρισης· β) υπάλληλος της εταιρείας διαχείρισης, καθώς και οποιοδήποτε άλλο φυσικό πρόσωπο οι υπηρεσίες του οποίου τίθενται στη διάθεση και υπό τον έλεγχο της εταιρείας διαχείρισης και που συμμετέχει επίσης στην παροχή εκ

μέρους της Εταιρείας Διαχείρισης της υπηρεσίας συλλογικής διαχείρισης χαρτοφυλακίων (collective portfolio management).

γ) φυσικό πρόσωπο που συμμετέχει άμεσα στην παροχή υπηρεσιών στην εταιρεία διαχείρισης στο πλαίσιο συμφωνίας ανάθεσης προς τρίτους για την παροχή υπηρεσιών συλλογικής διαχείρισης χαρτοφυλακίων από την εταιρεία διαχείρισης.

«ειδικός διαπραγματευτής» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του Νόμου των ΕΠΕΥ.

«κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου» σημαίνει τον κίνδυνο εμφάνισης ζημιών για τον ΟΣΕΚΑ ο οποίος προκύπτει από το γεγονός ότι ο αντισυμβαλλόμενος σε μια συναλλαγή ενδέχεται να αθετήσει τις υποχρεώσεις του πριν από τον οριστικό διακανονισμό των ταμιακών ροών της συναλλαγής.

«κίνδυνος ρευστότητας» σημαίνει τον κίνδυνο όπου μια θέση του χαρτοφυλακίου του ΟΣΕΚΑ δύναται να μην μπορεί να πουληθεί, να ρευστοποιηθεί ή να κλείσει με περιορισμένο κόστος σε αρκετά σύντομο χρονικό διάστημα και, κατά συνέπεια, διακυβεύεται η ικανότητα του ΟΣΕΚΑ να συμμορφώνεται ανά πάσα στιγμή με το άρθρο 38 του Νόμου.

«κίνδυνος αγοράς» σημαίνει τον κίνδυνο εμφάνισης ζημιών για τον ΟΣΕΚΑ οφειλόμενων στις διακυμάνσεις στην αγοράία αξία των θέσεων στο χαρτοφυλάκιο του ΟΣΕΚΑ που οφείλονται σε αλλαγές των μεταβλητών της αγοράς, όπως τα επιτόκια, ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος, τιμές μετοχών και εμπορευμάτων ή τη φερεγγυότητα ενός εκδότη.

«λειτουργικός κίνδυνος» σημαίνει τον κίνδυνο εμφάνισης ζημιών για τον ΟΣΕΚΑ λόγω ακατάλληλων εσωτερικών διαδικασιών και αδυναμιών σε σχέση με το προσωπικό και τα συστήματα της Εταιρείας Διαχείρισης ή εξωτερικών παραγόντων και περιλαμβάνει νομικό κίνδυνο και κίνδυνο τεκμηρίωσης καθώς και κίνδυνο λόγω των διαδικασιών διαπραγμάτευσης, διακανονισμού και αποτίμησης που εκτελούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

N. 200(I)/2004
N. 58(I)/2007

«Νόμος» σημαίνει τους περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμους του 2004 και 2008.

N.144(I)/2007
N.106(I)/2009

«Νόμος ΕΠΕΥ» σημαίνει τους περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμους του 2007 και 2009.

ΚΔΠ426/2007

«Οδηγία της Επιτροπής ΟΔ144-2007-01» σημαίνει την Οδηγία της Επιτροπής για τις προϋποθέσεις χορήγησης άδειας και λειτουργίας ΚΕΠΕΥ.

ΚΔΠ427/2007

«Οδηγία της Επιτροπής ΟΔ144-2007-02» σημαίνει την Οδηγία της Επιτροπής για την επαγγελματική συμπεριφορά των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και των απασχολούμενων σε αυτές φυσικών προσώπων.

Κ.Δ.Π. 556/2007
Κ.Δ.Π. 324/2008

«Οδηγία της Επιτροπής ΟΔ144-2007-05» σημαίνει την Οδηγία της Επιτροπής για την κεφαλαιακή επάρκεια των ΕΠΕΥ.

ΚΔΠ132/2008

«Οδηγία της Επιτροπής ΟΔ200-2004-01» σημαίνει την Οδηγία της Επιτροπής σχετικά με τις επιτρεπόμενες μορφές επενδύσεων από τους ΟΣΕΚΑ.

«πελάτης» σημαίνει οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, ή οποιοδήποτε οργανισμό (undertaking), περιλαμβανομένου και ΟΣΕΚΑ στον οποίο η Εταιρεία Διαχείρισης παρέχει την υπηρεσία συλλογικής διαχείρισης χαρτοφυλακίων ή τις επενδυτικές υπηρεσίες όπως αυτές ορίζονται στο άρθρο 41(3) του Νόμου.

«προσωπική συναλλαγή» σημαίνει μια συναλλαγή σε χρηματοοικονομικά μέσα που πραγματοποιείται από ή για λογαριασμό αρμοδίου προσώπου,

εφόσον πληρούνται τουλάχιστον ένα από τα ακόλουθα κριτήρια:

- (α) το αρμόδιο πρόσωπο ενεργεί εκτός του πεδίου των δραστηριοτήτων τις οποίες ασκεί υπό την ιδιότητα αυτή,
- (β) η συναλλαγή πραγματοποιείται για λογαριασμό ενός από τα ακόλουθα πρόσωπα:
 - (i) του αρμόδιου προσώπου,
 - (ii) οποιουδήποτε προσώπου με το οποίο το αρμόδιο πρόσωπο έχει οικογενειακή σχέση ή στενούς δεσμούς, ή
 - (iii) ενός προσώπου του οποίου η σχέση με το αρμόδιο πρόσωπο είναι τέτοια ώστε το αρμόδιο πρόσωπο έχει άμεσο ή έμμεσο ουσιώδες συμφέρον στο αποτέλεσμα της συναλλαγής, άλλο από την αμοιβή ή την προμήθεια για την εκτέλεση της συναλλαγής.

«πρόσωπο με το οποίο το αρμόδιο πρόσωπο έχει οικογενειακή σχέση» σημαίνει οποιοδήποτε από τα ακόλουθα πρόσωπα:

- (α) Σύζυγο του αρμόδιου προσώπου ή πρόσωπο το οποίο συμβιώνει για ένα τουλάχιστον έτος με το αρμόδιο πρόσωπο.
- (β) εξαρτώμενο τέκνο ή θετό τέκνο του αρμόδιου προσώπου.
- (γ) άλλος συγγενής του αρμόδιου προσώπου, ο οποίος κατά την ημερομηνία της σχετικής προσωπικής συναλλαγής ήταν μέλος του νοικοκυριού του προσώπου αυτού για τουλάχιστον ένα έτος.

«σταθερό μέσο» σημαίνει κάθε μέσο που επιτρέπει σε έναν επενδυτή/μεριδιούχο να αποθηκεύει πληροφορίες απευθυνόμενες προσωπικά σε αυτόν, κατά τρόπο που να εξασφαλίζει την εύκολη πρόσβαση για μελλοντική αναφορά επί χρονικό διάστημα επαρκές για τους σκοπούς που εξυπηρετούν οι πληροφορίες, και που επιτρέπει την ακριβή αναπαραγωγή των αποθηκευμένων πληροφοριών.

«συνολική έκθεση» έχει την έννοια που αποδίδεται στο άρθρο 102 του Νόμου και υπολογίζεται σύμφωνα με τις υποδείξεις της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών Κεφαλαιαγοράς (CESR).

- (2) Χωρίς επηρεασμό των διατάξεων της προηγούμενης υποπαραγράφου, όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα Οδηγία και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά έχουν την έννοια που αποδίδεται σε αυτούς από το Νόμο.
- (3) Όπου στην παρούσα Οδηγία γίνεται αναφορά στο Νόμο, νοούνται και οι κατ' εξουσιοδότηση του εκδιδόμενες κανονιστικές διοικητικές πράξεις.

Σκοπός και
πεδίο εφαρμογής

N.144(I)/2007

3.

- (1) Η παρούσα Οδηγία καθορίζει και εξειδικεύει τις διατάξεις των άρθρων 41(2), 43(7), 43A(5), 50(1), 100(3), 123(5) και 154 των περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμων του 2004 και 2008.

- (2) Η παρούσα Οδηγία εφαρμόζεται:

(α) σε όλες τις εταιρείες που υποβάλλουν αίτηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για χορήγηση άδειας λειτουργίας Εταιρείας Διαχείρισης σύμφωνα με το άρθρο 41 του Νόμου.

(β) τηρουμένων των διατάξεων του παρόντος Μέρους, του Μέρους II έως και Μέρους VI, στις Εταιρείες Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου που δεν έχουν διορίσει Εταιρεία Διαχείρισης σύμφωνα με το άρθρο 100 του Νόμου.

Για σκοπούς εφαρμογής της παρούσας παραγράφου, όπου γίνεται αναφορά στην παρούσα Οδηγία, σε Εταιρεία Διαχείρισης, θεωρείται ότι συνιστά αναφορά σε Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου, τηρουμένων των αναλογιών.

ΜΕΡΟΣ II

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΚΑΙ ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΙ ΕΛΕΓΧΟΥ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ I

Γενικές Αρχές

Γενικές
οργανωτικές
απαιτήσεις

4. (1) Η Εταιρεία Διαχείρισης οφείλει να συμμορφώνεται με τις ακόλουθες οργανωτικές απαιτήσεις:
 - (α) να θεσπίζει, να εφαρμόζει και να διατηρεί διαδικασίες λήψης αποφάσεων, καθώς και οργανωτική διάρθρωση που προσδιορίζει σαφώς και με τεκμηριωμένο τρόπο τις ιεραρχικές σχέσεις και την κατανομή λειτουργιών και αρμοδιοτήτων·
 - (β) να διασφαλίζει ότι τα αρμόδια πρόσωπα της γνωρίζουν τις διαδικασίες που πρέπει να ακολουθούνται για την ορθή άσκηση των αρμοδιοτήτων τους·
 - (γ) να θεσπίζει, να εφαρμόζει και να διατηρεί κατάλληλους μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου που αποσκοπούν να διασφαλίσουν τη συμμόρφωση με τις αποφάσεις και τις διαδικασίες σε όλα τα επίπεδα της Εταιρείας Διαχείρισης·
 - (δ) να θεσπίζει, να εφαρμόζει και να διατηρεί αποτελεσματική διαδικασία εσωτερικής πληροφόρησης και επικοινωνίας σε όλα τα σχετικά επίπεδα της Εταιρείας Διαχείρισης, καθώς και αποτελεσματική ροή πληροφοριών με τυχόν τρίτους που εμπλέκονται·
 - (ε) να διατηρεί κατάλληλα (adequate) και οργανωμένα (orderly) αρχεία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και της εσωτερικής της οργάνωσης.

Κατά τη συμμόρφωση της με τις πιο πάνω απαιτήσεις, η Εταιρεία Διαχείρισης λαμβάνει υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, καθώς και τη φύση και το φάσμα των υπηρεσιών και δραστηριοτήτων που αναλαμβάνει στο πλαίσιο αυτών των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων.
- (2) Η Εταιρεία Διαχείρισης οφείλει να θεσπίζει, να εφαρμόζει και να διατηρεί συστήματα και διαδικασίες κατάλληλα για τη διαφύλαξη της ασφάλειας, της ακεραιότητας και της εμπιστευτικότητας των πληροφοριών, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των σχετικών πληροφοριών.
- (3) Η Εταιρεία Διαχείρισης οφείλει να θεσπίζει, να εφαρμόζει και να διατηρεί κατάλληλη πολιτική συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητάς της που διασφαλίζει σε περίπτωση διακοπής των συστημάτων και διαδικασιών της, τη διαφύλαξη των σημαντικότερων δεδομένων και λειτουργιών της και τη διατήρηση της παροχής των υπηρεσιών της ή και της άσκησης των επενδυτικών δραστηριοτήτων της ή, όταν αυτό δεν είναι δυνατό, την έγκαιρη ανάκτηση αυτών των δεδομένων και λειτουργιών και την έγκαιρη αποκατάσταση της άσκησης των υπηρεσιών και λειτουργιών της.
- (4) Άνευ επηρεασμού του άρθρου 51 του Νόμου, το οποίο αναφέρεται στην υποχρέωση της Εταιρείας Διαχείρισης για υποβολή ελεγχμένων οικονομικών καταστάσεων, η Εταιρεία Διαχείρισης οφείλει να θεσπίζει, να εφαρμόζει και να διατηρεί λογιστικές πολιτικές και διαδικασίες (accounting policies and procedures) οι οποίες να της επιτρέπουν, όταν αυτό ζητείται από την Επιτροπή, να υποβάλλει εγκαίρως σε αυτήν χρηματοοικονομικές καταστάσεις που αντικατοπτρίζουν την αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής της κατάστασης και είναι σύμφωνες με όλα τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα και κανόνες.
- (5) Η Εταιρεία Διαχείρισης οφείλει να παρακολουθεί και να αξιολογεί, σε τακτική βάση, την επάρκεια και αποτελεσματικότητα των συστημάτων της, των μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου και των διαδικασιών που θεσπίστηκαν με βάση τις υποπαραγράφους (1) – (4) πιο πάνω και να λαμβάνει τα κατάλληλα διορθωτικά μέτρα για την αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών.