

Ε.Ε. Παρ. ΙΙΙ(Ι)
Αρ. 5050, 24.11.2017

Κ.Δ.Π. 385/2017

Αριθμός 385

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 ΟΦΕΛΩΝ, ΟΔΗΓΙΑ

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

ΜΕΡΟΣ Ι - ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

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

ΜΕΡΟΣ ΙΙ - ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ

Παράγραφος 4	Προστασία των χρηματοοικονομικών μέσων και κεφαλαίων των πελατών
Παράγραφος 5	Κατάθεση χρηματοοικονομικών μέσων των πελατών
Παράγραφος 6	Κατάθεση κεφαλαίων των πελατών
Παράγραφος 7	Χρησιμοποίηση χρηματοοικονομικών μέσων των πελατών
Παράγραφος 8	Ακατάλληλη χρησιμοποίηση των συμφωνιών παροχής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου
Παράγραφος 9	Ρυθμίσεις παρακολούθησης για τη διασφάλιση των περιουσιακών στοιχείων του πελάτη
Παράγραφος 10	Εκθέσεις εξωτερικών ελεγκτών

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΤΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ (PRODUCT GOVERNANCE)

Παράγραφος 11	Υποχρεώσεις παρακολούθησης των προϊόντων για πιστωτικά ιδρύματα που κατασκευάζουν χρηματοοικονομικά μέσα
Παράγραφος 12	Υποχρεώσεις παρακολούθησης των προϊόντων για τους διανομείς

ΜΕΡΟΣ ΙV - ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΕΣ (INDUCEMENTS)

Παράγραφος 13	Αντιπαροχές
Παράγραφος 14	Αντιπαροχές σε σχέση με επενδυτικές συμβουλές σε ανεξάρτητη βάση ή υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου
Παράγραφος 15	Αντιπαροχές σε σχέση με την έρευνα

ΜΕΡΟΣ V - ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Παράγραφος 16	Έναρξη ισχύος.
---------------	----------------

ΜΕΡΟΣ Ι - ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

87(I) του 2017. Κεφ.1 11 του 1989. Επίσημη Εφημερίδα της Ε.Ε., L87, 31.3.2017, σ.500.	Η Κεντρική Τράπεζα, ασκώντας την εξουσία που της παρέχει το άρθρο 96 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2017, και το άρθρο 27 του περί Ερμηνείας Νόμου, και για σκοπούς εναρμόνισης με την κατ' εξουσιοδότηση οδηγία (ΕΕ) 2017/593 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 7 ^{ης} Απριλίου 2016 για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τη διατήρηση των χρηματοοικονομικών μέσων και κεφαλαίων που ανήκουν στους πελάτες, τις υποχρεώσεις παρακολούθησης των προϊόντων και τους κανόνες που ισχύουν για την παροχή ή λήψη αμοιβών, προμηθειών ή άλλων χρηματικών ή μη χρηματικών οφελών, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:
Συνοπτικός τίτλος.	1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί της Προστασίας των Περιουσιακών Στοιχείων των Πελατών, της Παρακολούθησης των Προϊόντων και των Αντιπαροχών, Οδηγία του 2017.
Ερμηνείες.	2. Στην παρούσα Οδηγία, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια:
Επίσημη Εφημερίδα της Ε.Ε., L302, 17.11.2009, σ.32.	«αναγνωρισμένο αμοιβαίο κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων», σημαίνει έναν οργανισμό συλλογικών επενδύσεων που έχει αδειοδοτηθεί δυνάμει της οδηγίας 2009/65/ΕΚ για τον συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή που υπόκειται σε εποπτεία και, κατά περίπτωση, έχει αδειοδοτηθεί από μια αρχή βάσει της εθνικής νομοθεσίας κράτους μέλους, και ο οποίος πληροί τα ακόλουθα κριτήρια: α. πρωταρχικός επενδυτικός σκοπός του πρέπει να είναι η διατήρηση της καθαρής αξίας της περιουσίας του οργανισμού, είτε σταθερά στο άρτιο (χωρίς τα κέρδη) είτε στην αξία του αρχικού κεφαλαίου των επενδύτων συν τα κέρδη· β. για την επίτευξη του πρωταρχικού επενδυτικού σκοπού, πρέπει να επενδύει αποκλειστικά σε υψηλής ποιότητας μέσα χρηματαγοράς με ληκτότητα ή εναπομένονσα ληκτότητα μεγαλύτερη των 397 ημερών, ή με τακτικές προσαρμογές απόδοσης συνεπείς με αυτήν τη ληκτότητα, και με σταθμισμένη μέση ληκτότητα 60 ημερών. Μπορεί επίσης να επιτυγχάνει το αποτέλεσμα αυτό επενδύοντας σε παρεπόμενη βάση σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα· γ. πρέπει να παρέχει ρευστότητα με διακανονισμό την ίδια ή την επόμενη ημέρα· Για τους σκοπούς της υποπαραγράφου (β) ένα μέσο χρηματαγοράς θεωρείται υψηλής ποιότητας εάν η εταιρεία διαχείρισης/επενδύσεων διενεργήσει τη δική της τεκμηριωμένη αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των μέσων χρηματαγοράς η οποία της επιτρέπει να θεωρήσει υψηλής ποιότητας ένα μέσο χρηματαγοράς. Εάν ένας ή περισσότεροι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που είναι εγγεγραμμένοι και εποπτεύονται από την ΕΑΚΑΑ έχουν δώσει βαθμολογία του μέσου, η εσωτερική αξιολόγηση της εταιρείας διαχείρισης/επενδύσεων πρέπει να λάβει υπόψη, μεταξύ άλλων, τις εν λόγω αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας·
Επίσημη Εφημερίδα Της Ε.Ε.: L 173, 12.6.2014, σ. 349.	«Οδηγία 2014/65/ΕΕ» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «οδηγία 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15 ^{ης} Μαΐου 2014 για τις αγορές χρηματοοικονομικών μέσων και την τροποποίηση της οδηγίας 2002/92/ΕΚ και της οδηγίας 2011/61/ΕΕ (αναδιτύπωση), όπως τροποποιήθηκε τελευταία από την οδηγία (ΕΕ) 2016/1034 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23 ^{ης} Ιουνίου 2016·
66(I) του 1997 74(I) του 1999 94(I) του 2000 119(I) του 2003 4(I) του 2004 151(I) του 2004 231(I) του 2004 235(I) του 2004 20(I) του 2005	«πιστωτικό ίδρυμα» έχει την έννοια αποδίδεται στον όρο αυτό στο άρθρο 2(1) του περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμου·

80(I) του 2008
 100(I) του 2009
 123(I) του 2009
 27(I) του 2011
 104(I) του 2011
 107(I) του 2012
 14(I) του 2013
 87(I) του 2013
 102(I) του 2013
 141(I) του 2013
 5(I) του 2015
 26(I) του 2015
 35(I) του 2015
 71(I) του 2015
 93(I) του 2015
 109(I) του 2015
 152(I) του 2015
 168(I) του 2015
 21(I) του 2016
 5(I) του 2017
 38(I) του 2017.

Επίσημη Εφημερίδα
 Της Ε.Ε.: L 337,
 23.12.2015, σ. 35.

«συναλλαγή χρηματοδότησης τίτλων», σημαίνει συναλλαγές όπως ορίζονται στο άρθρο 3, παράγραφος (11) του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25ης Νοεμβρίου 2015 περί διαφάνειας των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης·

«Νόμος» σημαίνει τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο του 2017·

Χωρίς επηρεασμό των ανωτέρω διατάξεων, όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα Οδηγία και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά έχουν την έννοια που τους αποδίδεται από το Νόμο.

Όπου στην παρούσα Οδηγία γίνεται αναφορά στο Νόμο, νοούνται και οι κατ' εξουσιοδότησή του εκδιδόμενες οδηγίες και οποιαδήποτε άλλη σχετική πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Σκοπός και πεδίο
 εφαρμογής.

3. (1) Η παρούσα Οδηγία καθορίζει και εξειδικεύει τις διατάξεις των άρθρων 17 και 25 του Νόμου σχετικά με τις οργανωτικές απαιτήσεις, και τις γενικές αρχές και πληροφόρηση πελατών, αντίστοιχα.

(2) Η παρούσα Οδηγία εφαρμόζεται στα πιστωτικά ιδρύματα όταν τα εν λόγω ιδρύματα ασκούν δραστηριότητες που εμπίπτουν στις πρόνοιες του Νόμου.

ΜΕΡΟΣ II

ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ

Προστασία
 των χρηματοοικονομικών
 μέσων και κεφαλαίων
 των πελατών.

4. (1) Τα πιστωτικά ιδρύματα τηρούν τις ακόλουθες απαιτήσεις:

- α. πρέπει να τηρούν αρχεία και λογαριασμούς έτσι ώστε να είναι σε θέση ανά πάσα στιγμή και χωρίς καθυστέρηση να διαχωρίζουν τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για λογαριασμό ενός πελάτη από τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για λογαριασμό οποιουδήποτε άλλου πελάτη, καθώς και από τα δικά τους περιουσιακά στοιχεία·
- β. πρέπει να τηρούν τα αρχεία και τους λογαριασμούς τους κατά τρόπο που να διασφαλίζει την ακρίβεια και ιδίως την αντιστοιχία τους με τα χρηματοοικονομικά μέσα και τα κεφάλαια που κατέχονται για λογαριασμό πελατών, καθώς και ότι μπορούν να χρησιμοποιούνται ως διαδρομή ελέγχου (audit trail)·
- γ. πρέπει να διεξάγουν τακτικά συμφιλιώσεις μεταξύ των εσωτερικών λογαριασμών και αρχείων τους και εκείνων που τηρούνται από τυχόν τρίτα πρόσωπα που κατέχουν τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία·

- δ. πρέπει να λαμβάνουν τα απαραίτητα μέτρα για να διασφαλίζουν ότι τα χρηματοοικονομικά μέσα πελατών που έχουν κατατεθεί σε τρίτο πρόσωπο, σύμφωνα με την παράγραφο 5, δύνανται να διαχωριστούν από τα χρηματοοικονομικά μέσα που ανήκουν στο πιστωτικό ίδρυμα και από τα χρηματοοικονομικά μέσα που ανήκουν στο εν λόγω τρίτο πρόσωπο, με τη χρήση λογαριασμών με διαφορετικές ονομασίες στα βιβλία του τρίτου προσώπου ή με άλλα ισοδύναμα μέτρα με τα οποία επιτυγχάνεται το ίδιο επίπεδο προστασίας·
- ε. πρέπει να λαμβάνουν τα απαραίτητα μέτρα για να διασφαλίζουν ότι τα κεφάλαια πελατών που έχουν κατατεθεί από τους πελάτες, σύμφωνα με την παράγραφο 6, σε κεντρική τράπεζα, πιστωτικό ίδρυμα ή τράπεζα που έχει άδεια λειτουργίας σε τρίτη χώρα ή σε αναγνωρισμένα αμοιβαία κεφάλαια διαχείρισης διαθεσίμων κατέχονται σε λογαριασμό ή λογαριασμούς χωριστούς από τυχόν άλλους λογαριασμούς που χρησιμοποιούνται για την κατοχή κεφαλαίων που ανήκουν στο πιστωτικό ίδρυμα·
- στ. πρέπει να θεσπίζουν κατάλληλες οργανωτικές ρυθμίσεις για να ελαχιστοποιήσουν τον κίνδυνο απώλειας ή μείωσης των περιουσιακών στοιχείων πελατών ή των δικαιωμάτων σε σχέση με τα περιουσιακά αυτά στοιχεία, λόγω κατάχρησης των περιουσιακών στοιχείων, απάτης, κακής διαχείρισης, ελλιπούς τήρησης αρχείου ή αμέλειας.

(2) Εάν για λόγους που σχετίζονται με το εφαρμοστέο δίκαιο, περιλαμβανομένου ιδίως του δικαίου αναφορικά με ιδιοκτησία ή αφερεγγυότητα, το πιστωτικό ίδρυμα δεν μπορεί να συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις της υποπαραγράφου 1 για τη διασφάλιση των συμφερόντων των πελατών όσον αφορά την τήρηση των απαιτήσεων των εδαφίων (8) και (9) του άρθρου 17 του Νόμου, τότε θεσπίζει ρυθμίσεις που διασφαλίζουν τη διαφύλαξη των περιουσιακών στοιχείων των πελατών του, με σκοπό τη συμμόρφωσή του με την υποπαραγράφο (1).

(3) Εάν το εφαρμοστέο δίκαιο της χώρας στην οποία κατέχονται τα κεφάλαια ή τα χρηματοοικονομικά μέσα των πελατών εμποδίζει το πιστωτικό ίδρυμα να συμμορφωθεί με την υποπαραγράφο 1(δ) ή (ε), η Κεντρική Τράπεζα επιβάλλει απαιτήσεις με ισοδύναμο αποτέλεσμα όσον αφορά τη διασφάλιση των δικαιωμάτων των πελατών.

Σε περίπτωση επιβολής ισοδύναμων απαιτήσεων σύμφωνα με την υποπαραγράφο 1(δ) ή (ε), το πιστωτικό ίδρυμα ενημερώνει τους πελάτες του ότι στις περιπτώσεις αυτές δεν επωφελούνται από τις διατάξεις που προβλέπονται στο Νόμο και την παρούσα Οδηγία.

(4) Το πιστωτικό ίδρυμα διασφαλίζει ότι συμφέροντα ασφαλείας (security interests), εμπράγματα βάρη (liens) ή δικαιώματα συμψηφισμού επί χρηματοοικονομικών μέσων ή κεφαλαίων του πελάτη που επιτρέπουν σε τρίτα πρόσωπα να διαθέτουν τα χρηματοοικονομικά μέσα ή κεφάλαια του πελάτη για την είσπραξη οφειλών που δεν έχουν σχέση με τον πελάτη ή την παροχή υπηρεσιών προς τον πελάτη, δεν επιτρέπονται, εκτός εάν αυτό απαιτείται από την ισχύουσα νομοθεσία στη δικαιοδοσία της τρίτης χώρας στην οποία κατέχονται τα κεφάλαια ή τα χρηματοοικονομικά μέσα του πελάτη.

Το πιστωτικό ίδρυμα, εφόσον είναι υποχρεωμένο να συνάπτει συμφωνίες που δημιουργούν τα εν λόγω συμφέροντα ασφαλείας, εμπράγματα βάρη ή δικαιώματα συμψηφισμού, αποκαλύπτει την πληροφορία αυτή στους πελάτες του, ενημερώνοντάς τους για τους κινδύνους που συνδέονται με τις εν λόγω ρυθμίσεις.

Όταν συμφέροντα ασφαλείας, εμπράγματα βάρη ή δικαιώματα συμψηφισμού παρέχονται από το πιστωτικό ίδρυμα επί των χρηματοοικονομικών μέσων ή κεφαλαίων του πελάτη, ή όταν το πιστωτικό ίδρυμα ενημερωθεί ότι έχουν παρασχεθεί, τότε αυτά πρέπει να καταγράφονται στις συμβάσεις του πελάτη και στους λογαριασμούς του ίδιου του πιστωτικού ιδρύματος για να αποσαφηνιστεί το ιδιοκτησιακό καθεστώς των περιουσιακών στοιχείων του πελάτη, όπως σε περίπτωση αφερεγγυότητας.

(5) Το πιστωτικό ίδρυμα παρέχει πληροφορίες σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα και τα άμεσα διαθέσιμα κεφάλαια των πελατών στις αρμόδιες αρχές, στους διορισμένους επαγγελματίες στον τομέα της αφερεγγυότητας, και στους υπευθύνους

για την εξυγίανση των αφερέγγυων ιδρυμάτων. Οι πληροφορίες που παρέχονται περιλαμβάνουν τα εξής:

- α. σχετικούς εσωτερικούς λογαριασμούς και αρχεία που προσδιορίζουν εύκολα τα υπόλοιπα των κεφαλαίων και των χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχονται για κάθε πελάτη·
- β. στις περιπτώσεις όπου τα κεφάλαια πελατών κατέχονται από πιστωτικά ιδρύματα σύμφωνα με την παράγραφο 6, λεπτομέρειες των λογαριασμών όπου κατέχονται τα κεφάλαια των πελατών και των σχετικών συμφωνιών με τις εν λόγω οντότητες·
- γ. στις περιπτώσεις όπου τα χρηματοοικονομικά μέσα κατέχονται από το πιστωτικό ίδρυμα σύμφωνα με την παράγραφο 5, λεπτομέρειες των λογαριασμών που έχουν ανοιχτεί σε τρίτους και των σχετικών συμφωνιών με τις εν λόγω οντότητες, καθώς επίσης και λεπτομέρειες των σχετικών συμφωνιών με το πιστωτικό ίδρυμα·
- δ. λεπτομέρειες τρίτων που ασκούν οποιαδήποτε σχετικά καθήκοντα (εξωτερικής ανάθεσης) και λεπτομέρειες οποιωνδήποτε καθηκόντων εξωτερικής ανάθεσης·
- ε. άτομα που κατέχουν καίριες θέσεις στο πιστωτικό ίδρυμα και που συμμετέχουν στις σχετικές διαδικασίες, συμπεριλαμβανομένων των υπευθύνων για την επίβλεψη των απαιτήσεων του πιστωτικού ιδρύματος σε σχέση με τη διασφάλιση των περιουσιακών στοιχείων του πελάτη· και
- στ. συμφωνίες σχετικά με τη σύσταση κυριότητας των πελατών επί των περιουσιακών στοιχείων.

Κατάθεση
χρηματοοικονομικών
μέσων των πελατών.

5. (1) Το πιστωτικό ίδρυμα δύναται να καταθέτει χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει για λογαριασμό πελατών σε λογαριασμό ή λογαριασμούς που έχουν ανοιχτεί σε τρίτο πρόσωπο, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα επιδεικνύει όλη την απαιτούμενη επιδεξιότητα, φροντίδα και επιμέλεια κατά την επιλογή, το διορισμό και τον περιοδικό έλεγχο του τρίτου και των ρυθμίσεων για την κατοχή και φύλαξη των εν λόγω χρηματοοικονομικών μέσων.

Ειδικότερα, το πιστωτικό ίδρυμα οφείλει να λαμβάνει υπόψη του την εμπειρογνωμοσύνη και τη φήμη στην αγορά του τρίτου προσώπου, καθώς και τυχόν νομικές απαιτήσεις που σχετίζονται με την κατοχή εκείνων των χρηματοοικονομικών μέσων που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τα δικαιώματα των πελατών.

(2) Το πιστωτικό ίδρυμα δύναται να καταθέτει χρηματοοικονομικά μέσα πελατών σε τρίτο πρόσωπο, μόνο όταν αυτός είναι εγκατεστημένος σε χώρα όπου η φύλαξη χρηματοοικονομικών μέσων για λογαριασμό άλλου προσώπου υπόκειται σε ειδικές ρυθμίσεις και εποπτεία και το εν λόγω τρίτο πρόσωπο υπόκειται στη συγκεκριμένη ρύθμιση και εποπτεία.

(3) Το πιστωτικό ίδρυμα δεν επιτρέπεται να καταθέτει χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχονται για λογαριασμό πελατών σε τρίτο πρόσωπο εγκατεστημένο σε τρίτη χώρα η οποία δεν ρυθμίζει κανονιστικά την κατοχή και φύλαξη χρηματοοικονομικών μέσων για λογαριασμό άλλου προσώπου, εκτός εάν πληρείται μια από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α. η φύση των χρηματοοικονομικών μέσων ή των επενδυτικών υπηρεσιών που συνδέονται με αυτά απαιτεί την κατάθεσή της σε τρίτο πρόσωπο εγκατεστημένο σε αυτή την τρίτη χώρα·
- β. όταν τα χρηματοοικονομικά μέσα κατέχονται για λογαριασμό επαγγελματία πελάτη, ο πελάτης έχει ζητήσει γραπτώς από το πιστωτικό ίδρυμα να τα καταθέσει σε τρίτο πρόσωπο σε αυτή την τρίτη χώρα.

(4) Οι απαιτήσεις των υποπαραγράφων (2) και (3) ισχύουν και στις περιπτώσεις όπου το τρίτο πρόσωπο έχει αναθέσει οποιαδήποτε από τις εργασίες του που σχετίζονται με την κατοχή και φύλαξη των χρηματοοικονομικών μέσων, σε άλλο τρίτο πρόσωπο.

Κατάθεση κεφαλαίων
των πελατών.

6. (1) Το πιστωτικό ίδρυμα δύναται να τοποθετεί κεφάλαια πελατών, πέραν αυτών που αφορούν καταθέσεις που κατέχονται από το ίδιο το πιστωτικό ίδρυμα, σε έναν ή