

Nuevas medidas para sentar las bases de un mercado homogéneo de cobros y pagos para toda la Unión Europea

Florencia Arrébola

El pasado 23 de diciembre se publicó la Directiva europea 2015/2366 (DSP2), sobre servicios de pago en el mercado interior, por la que se modifican las Directivas 2002/65/CE, 2009/110/CE y 2013/36/UE y el Reglamento (UE) no 1093/2010 y se deroga la Directiva 2007/64/CE. Los Estados miembro deberán transponer las disposiciones de la Directiva DSP2 en su ordenamiento interno antes del 13 de enero de 2018.

La Unión Europea (UE) adoptó esta Directiva con el objetivo de desarrollar un mercado de pagos electrónicos para toda la Unión, adaptando las normas a los servicios emergentes como aquellos ejecutados a través de dispositivos móviles y a través de internet. Según diversos informes, el crecimiento del comercio móvil (m-commerce) se sitúa por encima del crecimiento del comercio electrónico (e-commerce) y no puede tampoco ignorarse que dicha tendencia aumentará en los próximos años. A su vez, la Directiva pretende también abaratar y normalizar el coste del mercado de pagos ya que actualmente éstos representan más del 1% del PIB de la UE.

“...un mercado de pagos electrónicos para toda la Unión, adaptando las normas a los servicios emergentes como aquellos ejecutados a través de dispositivos móviles y a través de internet...”

La Directiva DSP2 prevé las siguientes novedades:

- i. Introduce el “sistema de iniciación de pagos”, así se crea un sistema de pagos que opera entre el comerciante y el banco del ordenante del pago, no siendo necesario recurrir a una tarjeta de crédito, dando lugar a pagos electrónicos a un coste más bajo y de forma más eficiente. A su vez, este servicio permite proveer al comerciante con la seguridad de que el pago se ha iniciado, a fin de que entregue el bien o preste los servicios al ordenante sin dilaciones indebidas. Dicho sistema se basa en el acceso de los proveedores de servicios de pago a la cuenta del ordenante.

Los Estados miembros distinguirán entre las siguientes categorías de proveedores de servicios de pago, los cuales deberán contar con la autorización respectiva:

- Entidades de crédito.
- Entidades de dinero electrónico.

New measures to lay the foundations of an homogeneous collection and payment market for the European Union

Florencia Arrébola

European Directive 2015/2366 (PSD2), on payment services in the internal market, amending Directives 2002/65/EC, 2009/110/EC and 2013/36/EU and Regulation (EU) No 1093/2010, and repealing Directive 2007/64/EC was published on 23rd December 2015. The Member States shall transpose the PSD2 Directive provisions into their internal legal system by 13th January 2018.

The European Union (EU) adopted this Directive with the purpose of developing an electronic payment market for the whole Union adapting the rules to the emerging services, such as those performed through mobile devices and the Internet. Pursuant to several reports, the growth of the m-commerce is above the e-commerce and we cannot ignore that such trend will increase in the following years. Furthermore, Directive is also aimed at reducing and normalising the payments market cost, which currently represents more than 1% of the GDP of the EU.

“...an electronic payment market for the whole Union adapting the rules to the emerging services, such as those performed through mobile devices and the Internet ...”

Directive PSD2 provides the following developments:

- i. *Introduction of the “payment initiation system”, a payment system that operates between the merchant and the originator’s bank, so that no credit card is needed, which implies low-cost and more efficient electronic payments. Furthermore, this service enables the payment initiation service provider to provide comfort to a payee that the payment has been initiated in order to provide an incentive to the payee to release the goods or to deliver the service without undue delay. Such system is based on access for the payment service providers to the payer’s account.*

The Member States shall differentiate between the following categories of payment service providers, which shall require the respective authorization:

- *Credit entities.*
- *Electronic money entities.*

- Instituciones de giro postal.
 - Entidades de pago.
 - El Banco Central Europeo y los bancos centrales nacionales.
 - Los Estados miembros y sus autoridades regionales y locales cuando no actúen en su condición de autoridades públicas.
- ii. Servicios de información de cuentas agregadas en línea en relación a distintas cuentas del usuario, lo que le permitirá tener una visión global e inmediata de su situación financiera. Esta medida favorecerá a una protección más adecuada con respecto a los pagos y datos de cuenta.
- iii. La nueva Directiva reduce el riesgo de los usuarios frente a las situaciones de fraude, abusos y distintos tipos de incidentes relativos al pago, por ejemplo en caso de pagos no autorizados, por la utilización de un instrumento de pago extraviado o por la apropiación indebida de un instrumento de pago, en estos casos la responsabilidad del usuario será hasta un máximo de 50 euros.
- iv. Otra de las importantes novedades de la Directiva es la extensión de su ámbito de aplicación, así la nueva Directiva se aplicará en los siguientes supuestos:
- Operaciones de pago efectuadas en una moneda que no sea la de un Estado miembro, cuando tanto el proveedor de servicios de pago del ordenante como del beneficiario estén situados dentro de la UE.
 - Operaciones en las cuales solo uno de los proveedores de servicios de pago esté situado dentro de la UE.
- “...se crea un sistema de pagos que opera entre el comerciante y el banco del ordenante del pago, no siendo necesario recurrir a una tarjeta de crédito...”
- v. Nuevas delimitaciones relativas a las exclusiones del ámbito de aplicación de la Directiva:
- En relación a los pagos realizados a través de agentes comerciales, hasta ahora la Directiva se aplicaba de forma muy diversa por los distintos Estados miembros. Ahora solo se excluirá la aplicación cuando el agente actúe por cuenta exclusiva del ordenante o beneficiario, con independencia de que los fondos obren o no en su poder.
 - Exclusión de las redes limitadas, se define la obligatoriedad de comunicar a la autoridad competente, a fin de que ésta valore si dichas operaciones pueden quedar excluidas del ámbito de aplicación de la Directiva cuando el volumen promedio de las operaciones durante el período de un año supere el millón de euros. Esta medida persigue mitigar las exclusiones de grandes volúmenes de pagos del ámbito de aplicación de la Directiva que puedan crear desventajas en materia de competencia con respecto a otros agentes del mercado. Los instrumentos de pago amparados por dicha exclusión podrían incluir tarjetas de compra, tarjetas de combustible, tarjetas de socios, tarjetas de transporte público, tickets de aparcamiento, vales de alimentación o vales de servicios específicos, entre otros.
- *Post office giro institutions.*
 - *Payment entities.*
 - *The European Central Bank and national central banks.*
 - *The Member States and their regional and local authorities when not acting in their capacity as public authorities.*
- ii. *Information services of aggregated accounts on line in relation to different accounts of the user, which will allow an overall and immediate view of its financial situation. This measure shall enhance a more appropriate protection with respect to payments and account data.*
- iii. *The new Directive reduces the users' risk in situations of fraud, abuses and different types of incidents related to payment, for example, non-authorized payments, the use of a payment instrument lost or misappropriation of a payment instrument, in which case the user's liability shall be of a maximum of 50 Euros.*
- iv. *Another development of the Directive is the extension of its scope, which will be applied in the following cases:*
- *Payment transactions in a currency that is not the currency of a Member State where both the payer's payment service provider and the payee's payment service provider are located within the Union.*
 - *Payment transactions where only one payment service provider in the payment transaction is located within the Union.*
- “...a payment system that operates between the merchant and the originator's bank, so that no credit card is needed...”
- v. *New limitations related to exclusions from the Directive scope:*
- *Regarding payments made through commercial agents, the Directive was up to now applied very differently by the Member States. Now, the only exclusion applies to payment transactions in which the agent acts on behalf of only the payer or only the payee, whether it may have the funds or not.*
 - *Exclusion of limited networks. It establishes the obligation to inform the competent authority in order to assess if such transactions may be excluded from the Directive scope when the average amount of transactions during a period of one year exceeds the threshold of one million Euros. This measure is aimed at mitigating the exclusions of significant payment amounts which may create disadvantages on competition with respect to other market agents. The payment instruments covered by this exclusion could include purchase cards, fuel cards, partners store cards, fuel cards, membership cards, public transport cards, parking ticketing, meal vouchers or vouchers for specific services, among others.*

- Se esclarece la exclusión relativa a determinadas operaciones de pago ejecutadas mediante dispositivos informáticos o de telecomunicaciones, la cual deberá aplicarse exclusivamente en los micropagos por contenidos digitales y servicios de voz.
- Las operaciones de pagos entre una empresa matriz y su filial o entre filiales de la misma empresa matriz que se realicen a través de un proveedor de servicios de pago perteneciente al mismo grupo quedarán excluidas.

Las operaciones de pagos entre una empresa matriz y su filial o entre filiales de la misma empresa matriz que se realicen a través de un proveedor de servicios de pago perteneciente al mismo grupo quedarán excluidas. Por otro lado, se refuerza de forma generalizada la protección y privacidad de los usuarios. De esta manera, los Estados miembros designarán la autoridad competente responsable de la autorización y supervisión prudencial de las entidades de pago.

Con respecto a los deberes de autenticación de los usuarios, las entidades financieras y los proveedores de servicios de pago tienen el deber de incrementar las medidas de seguridad aplicadas a las transacciones realizadas por internet a través del establecimiento de un estricto sistema de identificación de usuarios al hacer uso de los sistemas de pago, incluyendo credenciales de seguridad personalizadas del usuario.

“...sistema de pago único y regulado de forma homogénea en toda la UE...”

En conclusión, nos encontramos ante un marco normativo que responde mejor a la formación de un sistema de pago único y regulado de forma homogénea en toda la UE, garantizando el desarrollo continuado del mercado único integrado de pagos electrónicos, el cual es esencial para garantizar condiciones de transparencia en los servicios de pago. A su vez la nueva Directiva favorecerá la adaptación normativa al nuevo escenario tecnológico del comercio online y a las operaciones realizadas a través de dispositivos de telefonía móvil, los cuales seguirán creciendo y evolucionando en el futuro.

- *The exclusion to certain payment transactions carried out by computer or telecommunication devices is clarified, which shall be now applied specifically on micro-payments for digital content and voice-based services.*
- *Payment transactions between a parent undertaking and its subsidiary or between subsidiaries of the same parent undertaking provided by a payment service provider belonging to the same group should be excluded.*

In turn, protection and privacy of users is improved on a generalised basis. Therefore, Member States shall appoint the competent authority in charge of the authorization and prudential supervision of payment institutions.

As regards the duties of user authentication, financial entities and payment service providers are obliged to reinforce the security measures applied to transactions carried out on the internet by establishing a strict user identification system when using the payment systems, including personalised security credentials of users.

“...sole and regulated payment system homogeneously in the whole EU...”

In conclusion, we are dealing with a regulatory framework that better adapts to the establishment of a sole and regulated payment system homogeneously in the whole EU, thus securing a continued development of the integrated sole market of electronic payments, which is essential to ensure transparency conditions in the payment services. In turn, the new Directive shall enhance the regulatory adaptation to the new technological scenario of the commerce and transactions carried out through mobile devices, which shall carry on growing and evolving in the future.

BARTOLOME & BRIONES

BARCELONA
Balmes 243, 7º
08006 Barcelona
Tel. (+34) 93 292 20 20

MADRID
Jorge Juan 30, 4º
28001 Madrid
Tel. (+34) 91 577 47 47

LATINAMERICA REP. OFFICE
The four Seasons Office Tower
1441 Brickell Avenue - Suite 1400
Miami FL 33131
Tel. (+1) 305 778 6965

© 2015 Bartolome & Briones, SLP. Derechos Reservados

Legal Newsletter se publica para clientes y amigos de la firma. Los artículos publicados no constituyen asesoramiento legal. Si tiene comentarios o preguntas relacionadas con el contenido de la presente Newsletter, le agradeceremos contacte con nosotros por e-mail: newsletter@bartolomebriones.com
Para más información y artículos, por favor consulte nuestra página web: www.bartolomebriones.com

*The Legal Newsletter is published for clients and friends of the firm. The published articles do not constitute a legal opinion. If you have any comments or questions regarding the content of this Newsletter, we would appreciate contact us by e-mail: newsletter@bartolomebriones.com
For more information and articles, please see our website: www.bartolomebriones.com*