
ΠΡΟΣ : Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών
ΑΠΟ : Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : Επανεκδίδεται στις 18 Δεκεμβρίου 2014
ΑΡ. ΕΓΚΥΚΛΙΟΥ : Ε034 (Προηγουμένως είχε εκδοθεί ως ΕΓ144-2014-34)
ΘΕΜΑ : Διατήρηση λογαριασμών εμπόρου (merchant accounts) με παρόχους υπηρεσιών πληρωμών για εκκαθάριση/διακανονισμό πράξεων πληρωμής

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (η 'Επιτροπή') επιθυμεί να ενημερώσει τις Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (οι 'ΚΕΠΕΥ') για τα ακόλουθα:

Πρόνοιες Νομοθεσίας

1. Σύμφωνα με το άρθρο 18(2)(ι) του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου [N144(I)/2007], η ΚΕΠΕΥ οφείλει, εάν κατέχει κεφάλαια πελατών, να λαμβάνει κάθε δυνατό μέτρο για να προστατεύει τα συμφέροντα των πελατών της.
2. Σύμφωνα με την παράγραφο 18(1)(στ) της Οδηγίας της Επιτροπής ΟΔ144-2007-01 του 2012, η ΚΕΠΕΥ οφείλει να θεσπίζει κατάλληλες οργανωτικές ρυθμίσεις για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο απώλειας ή μείωσης των περιουσιακών στοιχείων των πελατών λόγω κατάχρησης τους, απάτης, κακής διαχείρισης, ελλιπούς τήρησης αρχείου ή αμέλειας.

Διατήρηση λογαριασμού εμπόρου για εκκαθάριση/διακανονισμό πράξεων πληρωμής

3. ΚΕΠΕΥ φαίνεται να διατηρούν λογαριασμούς εμπόρου (merchant accounts) με παρόχους υπηρεσιών πληρωμών για εκκαθάριση/διακανονισμό των πράξεων πληρωμών των πελατών τους.
4. Οι εν λόγω λογαριασμοί εμπόρου **δεν** επιτρέπεται, σε καμία περίπτωση, να χρησιμοποιούνται από συνδεδεμένα τους πρόσωπα, ή τρίτα πρόσωπα, ή/και πελάτες των προσώπων αυτών, για εκκαθάριση/διακανονισμό των πράξεων πληρωμών τους καθότι αυτό δεν συνάδει με τις ανωτέρω πρόνοιες της νομοθεσίας. Οι λογαριασμοί εμπόρου δύνανται να χρησιμοποιούνται **αποκλειστικά και μόνο** από τις ΚΕΠΕΥ.

Στην περίπτωση χρήσης του λογαριασμού εμπόρου της ΚΕΠΕΥ από άλλα πρόσωπα, ή από την ίδια για οποιονδήποτε άλλο σκοπό πέραν από την εκκαθάριση/διακανονισμό πράξεων πληρωμής των πελατών της, δεν φαίνεται να προστατεύονται τα κεφάλαια των πελατών της

και ούτε να ελαχιστοποιείται ο κίνδυνος απώλειας ή μείωσης τους καθότι αυτά δεν διαχωρίζονται από τα κεφάλαια των άλλων προσώπων.

5. Περαιτέρω, μια τέτοια πρακτική δεν φαίνεται να συνάδει ούτε και με τα ακόλουθα:
 - i. Με τις πρόνοιες των άρθρων 60 και 61 του Περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμου του 2007 [N188(I)/2007] και της Οδηγίας της Επιτροπής ΟΔ144-2007-08 του 2012 καθότι η ΚΕΠΕΥ δεν εφαρμόζει τις διαδικασίες προσδιορισμού ταυτότητας και μέτρων δέουσας επιμέλειας ως προς όλα τα πρόσωπα που χρησιμοποιούν το λογαριασμό εμπόρου της.
 - ii. Με την παράγραφο 8(1) της Οδηγίας της Επιτροπής ΟΔ 144-2007-02 του 2012 καθότι η ΚΕΠΕΥ δεν έχει συνάψει συμφωνία παροχής υπηρεσιών με όλα τα πρόσωπα που χρησιμοποιούν το λογαριασμό εμπόρου της.
6. Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να διασφαλίζουν ότι, αμέσως μετά την εκκαθάριση/διακανονισμό των πράξεων πληρωμών, τα χρήματα των πελατών τους μεταφέρονται στους τραπεζικούς λογαριασμούς για χρήματα πελατών που τηρούν οι ίδιες για τους πελάτες τους.

Επιλογή παρόχων υπηρεσιών πληρωμών

7. Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να επιδεικνύουν την απαιτούμενη επιδεξιότητα, φροντίδα και επιμέλεια κατά την επιλογή, το διορισμό και τον περιοδικό έλεγχο των παρόχων υπηρεσιών πληρωμών στους οποίους διατηρούν λογαριασμούς εμπόρου.
8. Οι ΚΕΠΕΥ δύνανται να θεωρηθούν ότι έχουν λάβει κάθε δυνατό μέτρο, και έχουν θεσπίσει κατάλληλες οργανωτικές ρυθμίσεις, για να προστατεύουν τα κεφάλαια των πελατών τους **μόνο εάν** διατηρούν λογαριασμούς εμπόρου με παρόχους υπηρεσιών πληρωμών, οι οποίοι είναι αδειοδοτημένοι και εποπτεύονται από αρμόδιες αρχές κράτους μέλους ή τρίτης χώρας, η οποία θεωρείται ότι επιβάλλει ισοδύναμες ρυθμίσεις με τις απαιτήσεις της Ευρωπαϊκής Ένωσης και συγκεκριμένα με τις απαιτήσεις των Ευρωπαϊκών Οδηγιών 2005/60/ΕΕ¹ και 2007/64/ΕΕ².
9. Για σκοπούς διαφάνειας και πλήρους ενημέρωσης των επενδυτών, οι ΚΕΠΕΥ καλούνται όπως αναρτήσουν στο διαδικτυακό τους τόπο κατάλογο με τα ονόματα των παρόχων υπηρεσιών πληρωμών στους οποίους διατηρούν λογαριασμούς εμπόρου, καθώς επίσης και την αρμόδια αρχή/χώρα που τους εποπτεύει.

Κεφαλαιακή Επάρκεια

¹ Οδηγία 2005/60/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Οκτωβρίου 2005, σχετικά με την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας

² Οδηγία 2007/64/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 13ης Νοεμβρίου 2007 για τις υπηρεσίες πληρωμών στην εσωτερική αγορά

10. Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν, κατά τον υπολογισμό της κεφαλαιακής τους επάρκειας, περιλαμβανομένου του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, να εφαρμόζουν πλήρως τις σχετικές πρόνοιες της Οδηγίας της Επιτροπής για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας και του [Ευρωπαϊκού Κανονισμού 575/2013](#), όσον αφορά τα υπόλοιπα που έχουν με τους παρόχους υπηρεσιών πληρωμών (π.χ. πρόνοιες για πιστωτικό κίνδυνο, μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα).

Σημειώνεται ότι οι πάροχοι υπηρεσιών πληρωμών **δεν** εμπίπτουν στον ορισμό ιδρύματα, όπως αυτά ερμηνεύονται στο άρθρο 4(3) του Ευρωπαϊκού Κανονισμού 575/2013.

Η Επιτροπή δίνει βαρύνουσα σημασία στην προστασία των κεφαλαίων των πελατών και καλεί όλες τις ΚΕΠΕΥ σε πλήρη συμμόρφωση με όλες τις ανωτέρω πρόνοιες. Σε περίπτωση που ΚΕΠΕΥ δεν ενεργεί σύμφωνα με τα ανωτέρα, καλείται όπως λάβει διορθωτικά μέτρα το συντομότερο δυνατόν και όχι πέραν των τριών μηνών από την ημερομηνία της παρούσας εγκυκλίου.

Με εκτίμηση

Δήμητρα Καλογήρου
Πρόεδρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς