



FJÁRMÁLAEFTIRLITIÐ  
THE FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY, ICELAND

## Samantekt umsagna vegna umræðuskjals nr. 1/2014

Umsagnir bárust frá eftirtöldum aðilum:

1. Valitor hf.

Umsagnir aðila sem óska eftir trúnaði er ekki að finna í þessari samantekt. Umræðuskjal nr. 1/2014 varð að reglum nr. 323/2014 um tryggilega varðveislu fjármuna greiðslustofnana

Nr.	Nafn umsagnaraðila	Tilvísun	Umsögn
1	Valitor hf.	Almenn umsögn	Almennt telur Valitor reglur FME tímalega og góða viðbót við það regluverk sem um greiðslustofnanir gildir. Hinsvegar gerir félagið athugasemdir við reglurnar sbr. neðangreindar athugasemdir við eintaka greinar auk athugasemdar um að reglurnar taka ekki á heimildum greiðslustofnana til að veita öðrum þáttakendum í virðiskeðju greiðsluveitingar tryggingaréttindi, eða ráðstöfunaréttindi (til aukinnar verndar notenda greiðsluþjónustu líkt og algengt er að gert sé innan ESB) í mótteknum fjármunum. Hvorki af eða á. Telur Valitor slíka viðbót við reglurnar nauðsynlega til skýringar fyrir greiðslustofnanir um hvort heimildir standi til slíkra aðgerða samkvæmt reglum Fjármálaeftirlitsins um tryggilega varðveislu, eða ekki.
2	Valitor hf.	1	Athuga mætti tilvísun í síðasta málslið greinarinnar til hvaða ákvæða tryggileg varðveisla telst en 5. gr. regnanna vísar efnislega til yfirlýsingar en ekki reglu um tryggilega varðveislu.
3	Valitor hf.	4	<p>Athugasemd er gerð við tillögu þess efnis að eingöngu fjárvörslureikningar verði fullnægjandi form innlánsreikninga í lánastofnunum til að halda utan um aðgreinda fjármuni (leggja inn á) skv. 1. mgr. 4. gr. regnanna.</p> <p>Fjárvörslureikningar eins og þeir eru skilgreindir að innlendum rétti eru aðeins til í takmörkuðu framboði og um þá gilda ýmsar reglur sem gera þá þunga í vöfum og kostnaðarsama sem ekki eru nauðsynlegar til tryggilegar aðgreiningar fjármuna, né er takmörkun við aðeins fjárvörslureikninga í samræmi (jafnræði) við aðrar heimildir til fjárfestingar umræddra fjármuna, né er gerð krafa um slíkt samkvæmt lögum um greiðslustofnanir nr. 120/2011 eða Greiðsluþjónustutitilskipun ESB. Þá er ekki gerð krafa um notkun fjárvörslureikninga samkvæmt nógildandi reglum um greiðsluuppgjör kortaviðskipta Seðlabanka Íslands nr. 31/2011 heldur eru þar lögð til innlán hjá viðskiptabönkum eða sparisjóði. Jafnframt verði að hafa í huga erlenda þýðingu regnanna og áhrif þeirra á greiðslustofnanir sem veita þjónustu erlendis. Notkun fjárvörslureikninga (e. Escrow) er takmörkuð og hugsanlega ekki heimil hefðbundnum greiðslustofnunum á mörkuðum erlendis og slíkir reikningar eru mjög dýrir, gefa ekki vexti og reglur um notkun þeirra gera allar greiðslur með slíkum reikningum mjög hægar enda gerir Evróputilskipun um greiðsluþjónustu ekki ráð fyrir takmörkun við fjárvörslureikninga. Til eru önnur form vörslureikninga en þau sem hérlandis þekkjast sem fjárvörslureikningar. Eins eru fleiri form innlánsreikninga í lánastofnunum notuð.</p> <p>Lagt er til að reglurnar takmarki ekki um of val greiðslustofnana til að velja hæfa innláns reikninga til að leggja aðgreinda fjármuni inn á, og eða lánastofnana til að bjóða upp á innlánsreikninga sem fullnæggi skilyrðum reglananna. Er því lagt til að fjárvörslureikningar verði aðeins eitt form af mörgum af heimilum innláns og eða veltureikningum í fjármálastofnunum sem leggja megi aðgreindra fjármuni inn á.</p>

4	Valitor hf.	5	<p>Athugasemd er gerð við ákvæði 5. gr. tillagðra reglna. Athugasemdin er tvíþætt. Annarsvegar snýr hún að tilgreiningu fjárvörslureiknings og stöðu hans í staðfestri yfirlýsingu til FME sbr. framangreinda athugasemd um takmörkun við notkun fjárvörslureikninga við 4. gr. Hinsvegar snýr hún að sömu takmörkun, að jafnvel þótt aðeins væri heimilt að geyma fjármuni skv. 1. mgr. 4. gr. reglnanna á fjárvörslureikningi er jafnframt gert ráð fyrir að heimilt sé að fjárfesta í öruggum, seljanlegum og áhættulitlum eignum. Samkvæmt því getur staða fjárvörslureiknings (eða vörslureikninga í lánastofnun) því verið önnur og lægri en staða svokallaðs vörslufjár samkvæmt bókhaldi, ef þar er átt við heildarstöðu fjármuna sem greiðslustofnun hefur tekið við frá notendum greiðsluþjónustu og stofnunin skal varðveita tryggilega samkvæmt reglunum.</p>
5	Valitor hf.	6	<p>Athugasemd er gerð við að reglurnar öðlist þegar gildi samkvæmt ákvæði 6. gr., sérstaklega með tilliti til ef aðeins verður heimilt að geyma fjármuni á fjárvörslureikningum eða sem öruggar, seljanlegar áhættulitlar eignir en gera þarf ráð fyrir að greiðslustofnanir geymi aðgreinda fjármuni með ýmsum hætti og tímafrest þurfi frá því að endanleg útfærsla reglnanna liggur fyrir og þar til þær taki gildi. Er því lagt til að bráðabirgðaákvæði verði bætt við að gildistaka efnislegra ákvæða reglnanna taki ekki gildi fyrr en að 3 mánuðum eftir að þær hafi verið settar.</p>