



**La Direttiva sui Servizi di Pagamento -  
*Payment Services Directive***

La **Direttiva sui Servizi di Pagamento (*Payment Services Directive – PSD*)** è l’iniziativa legislativa della Commissione Europea tesa ad ordinare in un singolo quadro normativo l’intera materia dei pagamenti nel Mercato Unico

### Obiettivi PSD

- **Sostenere la creazione di un mercato unico** europeo dei servizi di pagamento retail definendo una corrispondente cornice giuridica unitaria
- **Aumentare la concorrenza** tra gli operatori e tra i mercati nazionali dei pagamenti e garantire parità di condizioni
- **Accrescere trasparenza** sia per i prestatori che per gli utenti
- **Standardizzare diritti e obblighi** per i prestatori e gli utenti dei servizi di pagamento

## Contenuti

Mira a disciplinare diversi aspetti generali relativi ai servizi di pagamento che possono essere raggruppati in tre macro-categorie:

- **accesso al mercato dei servizi di pagamento**
- **trasparenza delle condizioni per i servizi di pagamento**
- **condizioni relative alla prestazione dei servizi di pagamento**

**Rappresenta la base normativa che, abbattendo le attuali barriere legali esistenti tra i diversi Stati Membri dell'UE, renderà più facile l'integrazione del mercato dei servizi di pagamento**

La PSD è stata **pubblicata sulla Gazzetta ufficiale dell'Unione europea** il 5 dicembre 2007

Il **recepimento** da parte degli Stati Membri è previsto al più tardi entro il **1° novembre 2009**

## IMPIANTO DELLA PROPOSTA DI DIRETTIVA *(principali elementi)*

### TITOLO I

Oggetto, Ambito di applicazione, Definizioni

### TITOLO II

Diritto di prestare servizi di pagamento al pubblico

### TITOLO III

Requisiti di trasparenza ed informazione

### TITOLO IV

Diritti ed obblighi degli utenti e dei prestatori dei servizi di pagamento

**TITOLO I***Oggetto, Ambito di applicazione, Definizioni***OGGETTO**

- Disciplina dei prestatori dei servizi di pagamento, delle regole di trasparenza, dei diritti ed obblighi di utenti e prestatori in relazione alla fornitura di servizi di pagamento.
- Il contante, gli assegni e le cambiali **non** sono oggetto della Direttiva

**AMBITO DI  
APPLICAZIONE**

- Servizi e sistemi di pagamento elettronici
- Transazioni all'interno di uno stato membro e tra stati dell'UE
- Pagamenti in euro ed altre divise Stati Membri

**TITOLO II***Prestatori dei Servizi di Pagamento****Principali articoli***

- Delinea il regime di autorizzazione per i prestatori dei Servizi di Pagamento, attualmente non regolamentati a livello europeo, denominati “**Istituzioni di Pagamento**”
- Consente alle Istituzioni di Pagamento di svolgere tutti i servizi di pagamento previsti dalla Direttiva, ma vieta loro di svolgere attività di raccolta
- Introduce la possibilità di **concedere credito** per le Istituzioni di Pagamento, **se strettamente legato al loro “payments business”, a valere su fondi propri** e non su quelli dei clienti e per un periodo non superiore ai 12 mesi
- Qualifica le Istituzioni di Pagamento come soggetti “ibridi”: i servizi di pagamento possono essere associati allo svolgimento di attività non finanziarie
- Stabilisce le misure necessarie a proteggere i fondi dei clienti
- **Prevede un regime prudenziale** basato su: 1) capitale minimo iniziale; 2) misure organizzative; 3) requisiti di adeguatezza patrimoniale (in particolare a fronte di rischi operativi)

## TITOLO III

### *Trasparenza delle condizioni e requisiti informativi per i servizi di pagamento*

#### *Tipologie di transizioni di pagamento*

I **requisiti informativi e di trasparenza (ex ante ed ex post)** sono specificati per le transazioni di pagamento che ricadono nelle seguenti tipologie:

#### **1. Singole Operazioni di Pagamento**

- Disciplina della trasparenza: formulazione di compromesso tra l'originaria previsione di comunicazione sempre individualizzata (*obbligo a comunicare*) e le richieste dell'industria di maggiore flessibilità (*obbligo a rendere disponibili le informazioni*), sancendo l'obbligo di "comunicare su richiesta".

#### **2. Contratti Quadro**

- Tutela rafforzata relativamente ai contenuti, alle modifiche delle condizioni contrattuali, alla conclusione del rapporto

## TITOLO IV

### *Diritti ed obblighi in relazione alla prestazione di servizi di pagamento*

#### **Norme necessarie al funzionamento della SEPA**

- **Consenso, autorizzazioni e transazioni non autorizzate**
  - ♦ Transazioni autorizzate: rimando alle disposizioni delle legislazioni nazionali per onere della prova
  - ♦ Transazioni non autorizzate: **13 mesi** dalla data dell'addebito per la presentazione di un ricorso contro il prestatore del servizio
  - ♦ Richiesta di rimborso: massimo **8 settimane** dalla data di addebito
- **Ricezione ed esecuzione di un'operazione di pagamento**
  - ♦ Tempi di esecuzione
    - ✓ **ricezione = accettazione = esecuzione** → ma possibilità di rifiuto da parte del provider che elimina ex tunc l'accettazione
    - ✓ cut-off time fissato dal provider
    - ✓ **D+1** → **DEROGA**: possibilità fino al **1° gennaio 2012** di concordare tra cliente e banca un termine non superiore a **D+3**
  - ♦ Disponibilità dei fondi: **data contabile = data valuta** o più favorevole al cliente
  - ♦ Commissioni e Importi trasferiti non decurtati
- Obblighi di diligenza del prestatore e dell'utilizzatore
- **Identificativo unico** e connesso regime delle responsabilità
- **Responsabilità end-to-end ma possibilità di prova contraria**
- Sanzioni e procedure per la risoluzione delle controversie