

# SMĚRNICE

## SMĚRNICE EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2020/1504

ze dne 7. října 2020,

kteřou se mění směrnice 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů

(Text s významem pro EHP)

EVROPSKÝ PARLAMENT A RADA EVROPSKÉ UNIE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie, a zejména na čl. 53 odst. 1 této smlouvy,

s ohledem na návrh Evropské komise,

po postoupení návrhu legislativního aktu vnitrostátním parlamentům,

po konzultaci s Evropskou centrální bankou,

s ohledem na stanovisko Evropského hospodářského a sociálního výboru <sup>(1)</sup>,

v souladu s řádným legislativním postupem <sup>(2)</sup>,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Skupinové financování je řešením z oblasti finančních technologií, které poskytuje malým a středním podnikům, a zejména začínajícím a rozvíjejícím se podnikům, alternativní přístup k financování s cílem podporovat inovativní podnikání v Unii, a posílit tak unii kapitálových trhů. To zase přispívá k diverzifikovanějšímu finančnímu systému, který je méně závislý na bankovním financování, čímž se omezují systémová rizika a rizika koncentrace. Mezi další přínosy podpory inovativního podnikání prostřednictvím skupinového financování patří uvolnění zmrazeného kapitálu za účelem investic do nových a inovativních projektů, zrychlení účinného přidělování zdrojů a diverzifikace aktiv.
- (2) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503 <sup>(3)</sup> stanoví jednotné, přiměřené a přímo použitelné požadavky na poskytování služeb skupinového financování, organizaci a povolování poskytovatelů služeb skupinového financování a dohled nad nimi, na provoz platform pro skupinové financování, jakož i na transparentnost a marketingová sdělení v souvislosti s poskytováním služeb skupinového financování v Unii.
- (3) Za účelem zajištění právní jistoty, pokud jde o osoby a činnosti, na něž se vztahuje oblast působnosti nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503 či směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU <sup>(4)</sup>, a aby nedošlo k situaci, že tatáž činnost bude v rámci Unie podléhat vícero povolením, by právnické osoby s povolením pro poskytovatele služeb skupinového financování podle nařízení (EU) 2020/1503 měly být vyňaty z oblasti působnosti směrnice 2014/65/EU.

<sup>(1)</sup> Úř. věst. C 367, 10.10.2018, s. 65.

<sup>(2)</sup> Postoj Evropského parlamentu ze dne 27. března 2019 (dosud nezveřejněný v Úředním věstníku) a postoj Rady v prvním čtení ze dne 20. července 2020 (dosud nezveřejněný v Úředním věstníku). Postoj Evropského parlamentu ze dne 5. října 2020 (dosud nezveřejněný v Úředním věstníku).

<sup>(3)</sup> Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503 ze dne 7. října 2020 o evropských poskytovatelích služeb skupinového financování pro podniky a o změně nařízení (EU) 2017/1129 a směrnice (EU) 2019/1937 (viz strana 1 v tomto čísle Úředního věstníku).

<sup>(4)</sup> Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 349).

- (4) Jelikož změna, již stanoví tato směrnice, je přímo spojena s nařízením (EU) 2020/1503, mělo by být datum, od kterého mají členské státy používat vnitrostátní opatření provádějící tuto směrnici, odloženo tak, aby se shodovalo s datem použitelnosti stanoveným v uvedeném nařízení,

PŘIJALY TUTO SMĚRNICI:

#### Článek 1

V čl. 2 odst. 1 směrnice 2014/65/EU se doplňuje nové písmeno, které zní:

- „p) poskytovatele služeb skupinového financování ve smyslu čl. 2 odst. 1 písm. e) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503 (\*)

---

(\*) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503 ze dne 7. října 2020 o evropských poskytovatelích služeb skupinového financování pro podniky a o změně nařízení (EU) 2017/1129 a o směrnice (EU) 2019/1937 (Úř. věst. L 347, 20.10.2020, s. 1).“

#### Článek 2

1. Členské státy přijmou a zveřejní právní a správní předpisy nezbytné pro dosažení souladu s článkem 1 této směrnice do 10. května 2021.

Členské státy tato opatření použijí ode dne 10. listopadu 2021.

2. Členské státy sdělí Komisi a Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy znění hlavních ustanovení vnitrostátních právních předpisů, které přijmou v oblasti působnosti této směrnice.

#### Článek 3

Tato směrnice vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

#### Článek 4

Tato směrnice je určena členskými státy.

V Bruselu dne 7. října 2020.

Za Evropský parlament  
předseda  
D.M. SASSOLI

Za Radu  
předseda  
M. ROTH