

DIREKTIVER

EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS DIREKTIV (EU) 2020/1504
af 7. oktober 2020
om ændring af direktiv 2014/65/EU om markeder for finansielle instrumenter
(EØS-relevant tekst)

EUROPA-PARLAMENTET OG RÅDET FOR DEN EUROPÆISKE UNION HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde, særlig artikel 53, stk. 1,

under henvisning til forslag fra Europa-Kommissionen,

efter fremsendelse af udkast til lovgivningsmæssig retsakt til de nationale parlamenter,

efter høring af Den Europæiske Centralbank,

under henvisning til udtalelse fra Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg ⁽¹⁾,

efter den almindelige lovgivningsprocedure ⁽²⁾, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) Crowdfunding er en løsning inden for finansiel teknologi, der giver små og mellemstore virksomheder (SMV'er), navnlig opstartsvirksomheder og vækstvirksomheder, alternativ adgang til finansiering med henblik på at fremme innovativt iværksætteri i Unionen og således styrke kapitalmarkedsunionen. Dette bidrager igen til et mere diversificeret finansielt system, der er mindre afhængigt af bankfinansiering, hvilket derfor begrænser systemiske risici og koncentrationsrisici. Andre fordele ved at fremme innovativt iværksætteri gennem crowdfunding er frigørelsen af indefrosen kapital til investeringer i nye og innovative projekter, fremskyndelse af en effektiv ressourceallokering og diversificering af aktiver.
- (2) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/1503 ⁽³⁾ fastsætter ensartede, forholdsmæssige og umiddelbart gældende krav til udbud af crowdfundingtjenester, til struktur, tilladelse og tilsyn for så vidt angår crowdfundingtjenesteudbydere, til crowdfundingplatformes drift samt til gennemsigtighed og markedsføringsmateriale i forbindelse med udbud af crowdfundingtjenester i Unionen.
- (3) For at skabe retssikkerhed om, hvilke personer og aktiviteter der er omfattet af anvendelsesområdet for Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/1503 henholdsvis direktiv 2014/65/EU ⁽⁴⁾, og for at undgå en situation, hvor samme aktivitet gøres til genstand for flere tilladelsesordninger i Unionen, bør juridiske personer, der har tilladelse som crowdfundingtjenesteudbydere efter forordning (EU) 2020/1503, udelukkes fra anvendelsesområdet for direktiv 2014/65/EU.

⁽¹⁾ EUT C 367 af 10.10.2018, s. 65.

⁽²⁾ Europa-Parlamentets holdning af 27.3.2019 (endnu ikke offentliggjort i EUT) og Rådets førstebehandlingsholdning af 20.7.2020 (endnu ikke offentliggjort i EUT). Europa-Parlamentets holdning af 5.10.2020 (endnu ikke offentliggjort i EUT).

⁽³⁾ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/1503 af 7. oktober 2020 om europæiske crowdfundingtjenesteudbydere for erhvervslivet og om ændring af forordning (EU) 2017/1129 og direktiv (EU) 2019/1937 (se side 1 i denne EUT).

⁽⁴⁾ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU af 15. maj 2014 om markeder for finansielle instrumenter og om ændring af direktiv 2002/92/EF og direktiv 2011/61/EU (EUT L 173 af 12.6.2014, s. 349).

- (4) Eftersom den ændring, der er omhandlet i nærværende direktiv, har direkte tilknytning til forordning (EU) 2020/1503, bør datoen for medlemsstaternes anvendelse af de nationale foranstaltninger til gennemførelse af nærværende direktiv udskydes for at sikre sammenfald med den anvendelsesdato, der er fastsat i den pågældende forordning —

VEDTAGET DETTE DIREKTIV:

Artikel 1

I artikel 2, stk. 1, i direktiv 2014/65/EU tilføjes følgende litra:

- »p) crowdfundingtjenesteudbydere som defineret i artikel 2, stk. 1, litra e), i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/1503 (*).

(*) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/1503 af 7. oktober 2020 om europæiske crowdfundingtjenesteudbydere for erhvervslivet og om ændring af forordning (EU) 2017/1129 og direktiv (EU) 2019/1937 (EUT L 347 af 20.10.2020, s. 1).«

Artikel 2

1. Medlemsstaterne vedtager og offentliggør senest den 10. maj 2021 de love og administrative bestemmelser, der er nødvendige for at efterkomme dette direktivs artikel 1.

De anvender disse love og bestemmelser fra den 10. november 2021.

2. Medlemsstaterne tilsender Kommissionen og ESMA de vigtigste nationale bestemmelser, som de udsteder på det område, der er omfattet af dette direktiv.

Artikel 3

Dette direktiv træder i kraft på tyvendedagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.

Artikel 4

Dette direktiv er rettet til medlemsstaterne.

Udfærdiget i Bruxelles, den 7. oktober 2020.

På Europa-Parlamentets vegne

D.M. SASSOLI

Formand

På Rådets vegne

M. ROTH

Formand