

# DIREKTYVOS

## EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS DIREKTYVA (ES) 2020/1504

2020 m. spalio 7 d.

**kuria iš dalies keičiama Direktyva 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų**

(Tekstas svarbus EEE)

EUROPOS PARLAMENTAS IR EUROPOS SĄJUNGOS TARYBA,

atsižvelgdami į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo, ypač į jos 53 straipsnio 1 dalį,

atsižvelgdami į Europos Komisijos pasiūlymą,

teisėkūros procedūra priimamo akto projektą perdavus nacionaliniams parlamentams,

pasikonsultavę su Europos Centrinio Banku,

atsižvelgdami į Europos ekonomikos ir socialinių reikalų komiteto nuomonę <sup>(1)</sup>,

laikydami įprastos teisėkūros procedūros <sup>(2)</sup>,

kadangi:

- (1) sutelktinis finansavimas yra finansinių technologijų sprendimas, kuriuo mažosioms ir vidutinėms įmonėms (MVĮ), visų pirma startuoliams ir veiklą plečiančioms įmonėms, suteikiama alternatyvi galimybė gauti finansavimą, siekiant paskatinti novatorišką verslumą Sąjungoje ir taip sustiprinti kapitalo rinkų sąjungą. Tai savo ruožtu padeda užtikrinti labiau diversifikuotą finansinę sistemą, kuri yra mažiau priklausoma nuo bankų teikiamo finansavimo, taigi ir sumažinti sisteminę bei koncentracijos riziką. Novatoriško verslumo skatinimas pasitelkiant sutelktinį finansavimą taip pat padeda išlaisvinti išaldytą kapitalą investicijoms į naujus ir novatoriškus projektus, paspartinti veiksmingą išteklių paskirstymą ir užtikrinti turto diversifikavimą;
- (2) Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) 2020/1503 <sup>(3)</sup> nustatomi vienodi, proporcingi ir tiesiogiai taikytini sutelktinio finansavimo paslaugų teikimo, sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjų organizaciniai, veiklos leidimų išdavimo ir priežiūros, sutelktinio finansavimo paslaugų platformų veiklos, taip pat skaidrumo ir rinkodaros pranešimų reikalavimai, susiję su sutelktinio finansavimo paslaugų teikimu Sąjungoje;
- (3) siekiant užtikrinti teisinį tikrumą dėl to, kokie asmenys ir veikla patenka atitinkamai į Reglamentą (ES) 2020/1503 ir Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2014/65/ES <sup>(4)</sup> taikymo sritį, ir kad tai pačiai veiklai Sąjungoje nebūtų suteikiami daugkartiniai leidimai, juridiniams asmenims, kuriems pagal Reglamentą (ES) 2020/1503 suteiktas leidimas verstis sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjų veikla, turėtų būti netaikoma Direktyva 2014/65/ES;

<sup>(1)</sup> OL C 367, 2018 10 10, p. 65.

<sup>(2)</sup> 2019 m. kovo 27 d. Europos Parlamento pozicija (dar nepaskelbta Oficialiajame leidinyje) ir 2020 m. liepos 20 d. Tarybos pozicija, priimta per pirmąjį svarstymą (dar nepaskelbta Oficialiajame leidinyje). 2020 m. spalio 5 d. Europos Parlamento pozicija (dar nepaskelbta Oficialiajame leidinyje).

<sup>(3)</sup> 2020 m. spalio 7 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2020/1503 dėl Europos sutelktinio finansavimo paslaugų verslui teikėjų, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) 2017/1129 ir Direktyva 2019/1937 (Žr. šio Oficialiojo leidinio p. 1).

<sup>(4)</sup> 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų, kuria iš dalies keičiamos Direktyva 2002/92/EB ir Direktyva 2011/61/ES (OL L 173, 2014 6 12, p. 349).

- (4) kadangi šioje direktyvoje numatytas pakeitimas yra tiesiogiai susijęs su Reglamentu (ES) 2020/1503, data, nuo kurios valstybės narės turi taikyti nacionalines priemones, kuriomis ši direktyva perkeliama į nacionalinę teisę, turėtų būti atidėta, kad sutaptų su tame reglamente nustatyta taikymo pradžios data,

PRIĖMĖ ŠIĄ DIREKTYVĄ:

*1 straipsnis*

Direktyvos 2014/65/ES 2 straipsnio 1 dalis papildoma šiuo punktu:

- „p) sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjams, kaip apibrėžta Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2020/1503 (\*) 2 straipsnio 1 dalies e punkte.

---

(\*) 2020 m. spalio 7 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2020/1503 dėl Europos sutelktinio finansavimo paslaugų verslui teikėjų, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) 2017/1129 ir Direktyva (ES) 2019/1937 (OL L 347, 2020 10 20, p. 1).“

*2 straipsnis*

1. Valstybės narės ne vėliau kaip iki 2021 m. gegužės 10 d. priima ir paskelbia įstatymus ir kitus teisės aktus, būtinus, kad būtų laikomasi šios direktyvos 1 straipsnio.

Jos tas priemonės taiko nuo 2021 m. lapkričio 10 d.

2. Valstybės narės pateikia Komisijai ir Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai (ESMA) šios direktyvos taikymo srityje priimtų nacionalinės teisės aktų pagrindinių nuostatų tekstus.

*3 straipsnis*

Ši direktyva įsigalioja dvidešimtą dieną po jos paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje*.

*4 straipsnis*

Ši direktyva skirta valstybėms narėms.

Priimta Briuselyje 2020 m. spalio 7 d.

*Europos Parlamento vardu*

*Pirmininkas*

D.M. SASSOLI

*Tarybos vardu*

*Pirmininkas*

M. ROTH

---