



EURÓPSKA ÚNIA

EURÓPSKY PARLAMENT

RADA

**V Bruseli 7. októbra 2020
(OR. en)**

**2018/0047 (COD)
LEX 2019**

PE-CONS 36/20

**EF 217
ECOFIN 819
CODEC 833
PARLNAT 88**

**SMERNICA EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY, KTOROU SA MENÍ SMERNICA
2014/65/EÚ O TRHOCH S FINANČNÝMI NÁSTROJMI**

SMERNICA EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY (EÚ) 2020/...

zo 7. októbra 2020,

ktorou sa mení smernica 2014/65/EÚ o trhoch s finančnými nástrojmi

(Text s významom pre EHP)

EURÓPSKY PARLAMENT A RADA EURÓPSKEJ ÚNIE,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie, a najmä na jej článok 53 ods. 1,

so zreteľom na návrh Európskej komisie,

po postúpení návrhu legislatívneho aktu národným parlamentom,

po porade s Európskou centrálnou bankou,

so zreteľom na stanovisko Európskeho hospodárskeho a sociálneho výboru¹,

konajúc v súlade s riadnym legislatívnym postupom²,

¹ Ú. v. EÚ C 367, 10.10.2018, s. 65.

² Pozícia Európskeho parlamentu z 27. marca 2019 (zatiaľ neuverejnená v úradnom vestníku) a pozícia Rady v prvom čítaní z 20. júla 2020 (zatiaľ neuverejnená v úradnom vestníku). Pozícia Európskeho parlamentu z 5. októbra 2020 (zatiaľ neuverejnená v úradnom vestníku).

keďže:

- (1) Hromadné financovanie je riešenie s využitím finančných technológií, ktoré malým a stredným podnikom (ďalej len „MSP“), a najmä startupom a scaleupom, poskytuje alternatívny prístup k financovaniu s cieľom podporovať inovačné podnikanie v Únii, čím sa posilňuje únia kapitálových trhov. To zase prispieva k diverzifikovanejšiemu finančnému systému, ktorý je menej závislý od bankového financovania, čím sa obmedzujú systémové riziká a riziká koncentrácie. Ďalšími prínosmi podpory inovačného podnikania prostredníctvom hromadného financovania sú uvoľnenie zmrazeného kapitálu na investície do nových a inovačných projektov, zrýchlenie efektívneho pridelovania zdrojov a diverzifikácia aktív.
- (2) V nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/...¹⁺ sa stanovujú jednotné, primerané a priamo uplatniteľné požiadavky na poskytovanie služieb hromadného financovania, na organizáciu poskytovateľov služieb hromadného financovania, udeľovanie povolení týmto poskytovateľom a dohľad nad nimi, na prevádzku platforiem hromadného financovania, ako aj na transparentnosť a marketingovú komunikáciu v súvislosti s poskytovaním služieb hromadného financovania v Únii.

¹ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/... z ... o európskych poskytovateľoch služieb hromadného financovania pre podnikanie a o zmene nariadenia (EÚ) 2017/1129 a smernice (EÚ) 2019/1937 (Ú. v. EÚ L ...).

⁺ Ú. v.: vložte, prosím, do textu číslo nariadenia nachádzajúce sa v dokumente ST 6800/20 (2018/0048(COD)) a vložte číslo, dátum a odkaz na uverejnenie v úradnom vestníku do poznámky pod čiarou.

- (3) S cieľom zaistiť právnu istotu, pokiaľ ide o osoby a činnosti, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti nariadenia (EÚ) 2020/...⁺ a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ¹, a v záujme zabránenia situácii, v ktorej sa na tú istú činnosť v rámci Únie vzťahujú viaceré povolenia, by právnické osoby, ktorým bolo udelené povolenie na výkon činnosti poskytovateľov služieb hromadného financovania podľa nariadenia (EÚ) 2020/...⁺, mali byť vylúčené z rozsahu pôsobnosti smernice 2014/65/EÚ.
- (4) Keďže zmena stanovená v tejto smernici priamo súvisí s nariadením (EÚ) 2020/...⁺, dátum, od ktorého majú členské štáty uplatňovať vnútroštátne opatrenia, ktorými sa táto smernica transponuje, by sa mal oddialiť, aby sa zhodoval s dátumom uplatňovania stanoveným v uvedenom nariadení,

PRIJALI TÚTO SMERNICU:

⁺ Ú. v.: vložte, prosím, do textu číslo nariadenia nachádzajúce sa v dokumente ST 6800/20 (2018/0048(COD)).

¹ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 349).

Článok 1

V článku 2 ods. 1 smernice 2014/65/EÚ sa dopĺňa toto písmeno:

- „p) poskytovatelia služieb hromadného financovania v zmysle vymedzenia v článku 2 ods. 1 písm. e) nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/...⁺⁺.

* Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/... z ... o európskych poskytovateľoch služieb hromadného financovania pre podnikanie a o zmene nariadenia (EÚ) 2017/1129 a smernice (EÚ) 2019/1937 (EÚ) 2019/1937 (Ú. v. EÚ L ...).“

Článok 2

1. Členské štáty prijímú a uverejnia do ... [šesť mesiacov od dátumu nadobudnutia účinnosti nariadenia nachádzajúceho sa v dokumente ST 6800/20 (2018/0048(COD))] zákony, iné právne predpisy a správne opatrenia potrebné na dosiahnutie súladu s článkom 1 tejto smernice.

Členské štáty uplatňujú tieto ustanovenia od ... [12 mesiacov od dátumu nadobudnutia účinnosti nariadenia nachádzajúceho sa v dokumente ST 6800/20 (2018/0048(COD))].

2. Členské štáty oznámia Komisii a Európskemu orgánu pre cenné papiere a trhy (ESMA) znenie hlavných ustanovení vnútroštátnych právnych predpisov, ktoré prijímú v oblasti pôsobnosti tejto smernice.

⁺ Ú. v.: vložte, prosím, do textu číslo nariadenia nachádzajúce sa v dokumente ST 6800/20 (2018/0048(COD)) a vložte číslo, dátum a odkaz na uverejnenie v úradnom vestníku do poznámky pod čiarou.

Článok 3

Táto smernica nadobúda účinnosť dvadsiatym dňom po jej uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Článok 4

Táto smernica je určená členským štátom.

V Bruseli

Za Európsky parlament
predseda

Za Radu
predseda