



EUROPEISKA UNIONEN

EUROPAPARLAMENTET

RÅDET

**Bryssel den 7 oktober 2020
(OR. en)**

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

PE-CONS 36/20

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

**EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS DIREKTIV
OM ÄNDRING AV DIREKTIV 2014/65/EU
OM MARKNADER FÖR FINANSIELLA INSTRUMENT**

EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS DIREKTIV (EU) 2020/...

av den 7 oktober 2020

om ändring av direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument

(Text av betydelse för EES)

EUROPAPARLAMENTET OCH EUROPEISKA UNIONENS RÅD HAR ANTAGIT DETTA
DIREKTIV

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, särskilt artikel 53.1,

med beaktande av Europeiska kommissionens förslag,

efter översändande av utkastet till lagstiftningsakt till de nationella parlamenten,

efter att ha hört Europeiska centralbanken,

med beaktande av Europeiska ekonomiska och sociala kommitténs yttrande¹,

i enlighet med det ordinarie lagstiftningsförfarandet², och

¹ EUT C 367, 10.10.2018, s. 65.

² Europaparlamentets ståndpunkt av den 27 mars 2019 (ännu inte offentliggjord i EUT) och rådets ståndpunkt vid första behandlingen av den 20 juli 2020 (ännu inte offentliggjord i EUT). Europaparlamentets ståndpunkt av den 5 oktober 2020 (ännu inte offentliggjord i EUT).

av följande skäl:

- (1) Gräsrotsfinansiering (*crowdfunding*) är en finansteknisk lösning som ger små och medelstora företag och, i synnerhet, nystartade företag och expanderande företag, alternativ tillgång till finansiering i syfte att främja innovativt entreprenörskap i unionen och därmed stärka kapitalmarknadsunionen. Detta bidrar i sin tur till ett mer diversifierat finansiellt system som är mindre beroende av bankfinansiering och som därför begränsar system- och koncentrationsrisker. Andra fördelar med att främja innovativt entreprenörskap genom gräsrotsfinansiering är att fryst kapital frigörs för investeringar i nya och innovativa projekt, effektiv resursfördelning påskyndas och tillgångarna diversifieras.
- (2) I Europaparlamentets och rådets förordning (EU) .../...¹⁺ fastställs enhetliga, proportionella och direkt tillämpliga krav för tillhandahållande av gräsrotsfinansieringstjänster, för organisation, auktorisation och tillsyn av leverantörer av gräsrotsfinansieringstjänster, för drift av plattformar för gräsrotsfinansiering och för öppenhet och marknadsföringskommunikation avseende tillhandahållande av gräsrotsfinansieringstjänster i unionen.

¹ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) .../... av den ... om europeiska leverantörer av gräsrotsfinansieringstjänster för företag och om ändring av förordning (EU) 2017/1129 och direktiv (EU) 2019/1937 (EUT L ..., ..., s. ...).

⁺ EUT: Vänligen inför numret på förordningen i dokument ST 6800/20 (2018/0048(COD)) i texten och inför nummer, datum, titel och EUT-hänvisning för den förordningen i fotnoten.

- (3) För att skapa rättssäkerhet när det gäller vilka personer och verksamheter som omfattats av tillämpningsområdet för förordning (EU) .../...⁺ respektive Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU¹ och för att undvika att samma verksamhet är föremål för flera auktorisationer inom unionen bör juridiska personer som har auktoriserats som leverantörer av gräsrotsfinansieringstjänster enligt förordning (EU) .../...⁺ undantas från tillämpningsområdet för direktiv 2014/65/EU.
- (4) Eftersom den ändring som föreskrivs i detta direktiv är direkt kopplad till förordning (EU) .../...⁺ bör det datum från och med vilket medlemsstaterna ska tillämpa nationella bestämmelser som införlivar detta direktiv uppskjutas för att sammanfalla med den dag för tillämpning som anges i den förordningen.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

⁺ EUT: Vänligen inför numret på förordningen i dokument ST 6800/20 (2018/0048(COD)) i texten.

¹ Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU (EUT L 173, 12.6.2014, s. 349).

Artikel 1

I artikel 2.1 i direktiv 2014/65/EU ska följande led läggas till:

- ”p) leverantörer av gräsrotsfinansieringstjänster enligt definitionen i artikel 2.1 e i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) .../...⁺.”

* Europaparlamentets och rådets förordning (EU) .../... av den ... om europeiska leverantörer av gräsrotsfinansieringstjänster för företag och om ändring av förordning (EU) 2017/1129 och direktiv (EU) 2019/1937 (EUT L ...).”

Artikel 2

1. Medlemsstaterna ska senast den ... [6 månader efter ikraftträdandet av förordningen i dokument ST 6800/20 (2018/0048(COD))] anta och offentliggöra de bestämmelser i lagar och andra författningar som är nödvändiga för att följa artikel 1 i detta direktiv.

De ska tillämpa dessa bestämmelser från och med den ... [12 månader efter ikraftträdandet av förordningen i dokument ST 6800/20 (2018/0048(COD))].

2. Medlemsstaterna ska underrätta kommissionen och Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) om texten till de centrala bestämmelser i nationell rätt som de antar inom det område som omfattas av detta direktiv.

⁺ EUT: Vänligen inför numret på förordningen i dokument ST 6800/20 (2018/0048(COD)) i texten och inför nummer, datum och EUT-hänvisning för den förordningen i fotnoten.

Artikel 3

Detta direktiv träder i kraft den tjugonde dagen efter det att det har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Artikel 4

Detta direktiv riktar sig till medlemsstaterna.

Utfärdat i Bryssel

På Europaparlamentets vägnar
Ordförande

På rådets vägnar
Ordförande