



Finansdepartementet
Postboks 8008 Dep
0030 OSLO

VÅR REFERANSE
18/12630

DERES REFERANSE

DATO
12.12.2018

Lånebasert folkefinansiering – forslag til regelverksendringer

Finanstilsynet viser til Finansdepartementets brev av 1. november 2018 med høringsnotat der det foreslås at lån til næringsvirksomhet gjennom en låneformidlingsplattform unntas fra konsesjonsplikt dersom lånene ikke overstiger 1 million kroner per år. Videre vises det til Finanstilsynets høringsuttalelse 12. desember 2018.

Finansdepartementet ba høsten 2016 Finanstilsynet om å vurdere markedet for og omfanget av folkefinansiering og om det er behov for å regulere denne type virksomhet særskilt. Finanstilsynet ga sin vurdering i brev av 1. februar 2017. Konklusjonen i Finanstilsynets brev var at både egenkapital- og lånebasert folkefinansiering er underlagt regulering i dag, og at det ikke er behov for særskilt norsk regulering av folkefinansiering. Når det gjaldt virksomheter som driver lånebasert folkefinansiering, uttalte Finanstilsynet at disse vil kunne omfattes av gjeldende regulering av bank/finansieringsforetak eller av reglene om låneformidling. Lånebasert folkefinansiering som består av ren formidling av lån, vil i utgangspunktet kunne drives innenfor rammene av låneformidlingsvirksomhet i finansforetaksloven § 2-18. Finanstilsynet pekte i brevet på enkelte tilpasninger i regelverket for låneformidling som burde vurderes, herunder krav om egnethetsvurdering og krav til ansvarsforsikring. Videre uttalte Finanstilsynet at ytterligere lovutredningsarbeid bør vurderes i lys av blant annet utviklingen i folkefinansieringsmarkedet og regelverksutviklingen i øvrige nordiske land. Etter Finanstilsynets vurdering er god investor- og forbrukerbeskyttelse viktig uavhengig av hvilke plattformer tjenesteyter benytter.

Finanstilsynet ga i rundskriv 10/2017 "Lånebasert folkefinansiering (crowdfunding) – en veiledning om låneformidling" en nærmere veiledning om hvordan et låneformidlingsforetak som driver lånebasert folkefinansiering, skal organisere virksomheten.

Virksomheten som drives gjennom plattformer for lånebasert folkefinansiering skiller seg i mange henseende ikke vesentlig fra virksomhet som bare kan drives av foretak som har nødvendig tillatelse. Finanstilsynet mener at det ut i fra hensynet til kundebeskyttelse (beskyttelse av låntaker og långiver) er nødvendig å innføre nærmere krav til plattformer for folkefinansiering. Det er viktig at det ikke utvikles et omfattende og lite gjennomsliktig lånemarked, som ikke er underlagt tilsvarende krav til kundebeskyttelse som andre aktører i finansmarkedene.

I vedlagte utkast til høringsnotat fremmer Finanstilsynet forslag til lov- og forskriftsbestemmelser om lånebasert folkefinansiering av næringsvirksomhet.

FINANSTILSYNET

Revierstredet 3
Postboks 1187 Sentrum
0107 Oslo

Telefon 22 93 98 00
Telefaks 22 63 02 26

post@finansilsynet.no
www.finansilsynet.no

Saksbehandler

Åsfrid Vågslid Haga
Dir. tlf 22 93 96 77

Finanstilsynet foreslår at låneformidlingsforetak som driver plattformer for lånebasert folkefinansiering må ha tillatelse fra Finanstilsynet, herunder at kvalifiserte eiere, styret og ledelse skal egnethetsvurderes. Videre foreslås det forskriftsbestemmelser som forbyr formidling av lån til forbrukere via slike plattformer samt regler som stiller nærmere krav til formidling av lån til næringsvirksomhet gjennom plattformer for lånebasert folkefinansiering. I tillegg foreslår Finanstilsynet nærmere regler der det bl.a. stilles følgende krav til låneformidlingsforetak som opererer folkefinansieringsplattformer:

- Foretaket skal ta stilling til om långivere har nødvendig erfaring og kunnskap til å forstå risikoen forbundet med å gi lån via plattformen.
- Foretaket skal gi långiver utfyllende informasjon om låntaker og risikoen for tap.
- Foretaket skal ha rutiner og retningslinjer for å identifisere og håndtere interessekonflikter.
- Foretaket må ha en ansvarsforsikring.
- Foretaket må etablere handlingsplaner i tilfelle virksomheten må avvikles.
- Foretaket må være tilsluttet en utenrettslig tvisteløsningsordning.

Det er Finanstilsynets vurdering at forslaget legger til rette for folkefinansieringsvirksomhet innenfor rammer der hensynet til forbrukervern er ivaretatt.

Forslaget berører ikke egenkapitalbasert folkefinansiering, da det legges til grunn at slike plattformer reguleres av verdipapirhandelloven, alternativt AIF-loven dersom det er strukturert som et alternativt investeringsfond. Forslaget berører heller ikke donasjonsbasert eller belønningsbasert folkefinansiering.

For Finanstilsynet

Ann Viljugrein
direktør for bank- og forsikringstilsyn

Åsfrid Vågslid Haga
spesialrådgiver

Vedlegg: Høringsnotat – forslag til regler om lånebasert folkefinansiering

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.