

**Valtiovarainministeriö
Rahoitusmarkkinaosasto
PL 28
00023 Valtioneuvosto**

LAUSUNTO HALLITUKSEN ESITYKSESTÄ EDUSKUNNALLE JOUKKORAHOTUSLAIKSI SEKÄ ERÄIDEN MUIDEN LAKIEN MUUTTAMISESTA

Viite: lausuntopyyntö 15.5.2015 (VM0124:00/2013)

Valtiovarainministeriö on pyytänyt Vakuutus- ja rahoitusneuvonnalta lausuntoa hallituksen esityksestä eduskunnalle joukkorahoituslaiksi sekä laeiksi eräiden muiden lakien muuttamisesta.

Yleistä
Esitämme kunnioittaen lausuntonamme seuraavan.

Vakuutus- ja rahoitusneuvonta (FINE) pitää joukkorahoituslain säätämistä hyvänä ja tarpeellisena joukkorahoitukseen liittyvien oikeudellisten epäselvyyksien poistamiseksi.

3 luku Asiakkaansuoja

X§ Riitojen ratkaisu, tuomioistuinten ulkopuoliset valitukset ja oikeussuojakeinot

Ehdotuksesta näyttäisi kokonaan puuttuvan säännökset 2016 voimaantulevasta kuluttajariitojen vaihtoehtoisesta riidanratkaisusta (ADR-sääntely). Vaikka joukkorahoituslaissa on kyse kotimaisesta lainsäädäntöaloitteesta, niin näkemyksemme mukaan ADR-sääntely tulee koskemaan myös joukkorahoitusta silloin kun kyseessä on kuluttaja-asiakas. Mielestämme lakiehdotuksen 3 lukuun tulisi ottaa erillinen pykälä tuomioistuimen ulkopuolisesta riidanratkaisusta. Pykälä voisi olla samanlainen kuin Sijoituspalvelulain 10 luvun 13 pykälä. Sijoituspalvelulaissahan säädetään kuulumisesta riidanratkaisuelimeen ja sen kustannusten kattamiseen.

12§ Asiakkaan tunteminen

Lakiehdotuksessa asiakkaan käsite jää epäselväksi. Tarkoitetaanko asiakkaalla tässä pykälässä pelkästään joukkorahoituksen saajaa vai myös sijoittajaa? Pykälän perusteluista saa sen käsityksen, että asiakkaalla tarkoitetaan myös sijoittajaa. Asiakkaansuojan kannalta sijoittajan riskinkantokyky pitäisi olla joukkorahoituksen tarjoajan tiedossa. Lisäksi ei ole tiedossa kenelle kaikille joukkorahoitusta tullaan

tarjoamaan sijoituskohteena, minkä vuoksi ei voida olettaa, että kaikki sijoittajat olisivat tietoisia joukkorahoituksen korkeasta riskistä.

FINE ehdottaa pykälän tekstiä selkeytettävän niin, että asiakkaan käsite koskee myös sijoittajaa. Välittäjän tehtäväksi tulisi säätää sijoittajan riskinkantokyvyn selvittäminen.

5 luku Erinäiset säännökset

17 § *Itsesääntely*

Pykälässä mainitaan riippumaton toimielin, joka antaa suosituksia joukkorahoituksessa noudatettavista menettelytavoista. Selvyyden vuoksi todettakoon, että FINEn Arvopaperilautakunta ei ole tämän pykälän mukainen toimielin, vaan riippumaton tuomioistuimen ulkopuolinen riidanratkaisuelin.

FINellä ei ole ehdotuksesta muuta lausuttavaa.



Irene Luukkonen
toimitusjohtaja



Erik Sirén
johtaja