



Euroopan unionin  
neuvosto

Bryssel, 18. heinäkuuta 2022  
(OR. en)

11491/22

EF 214  
ECOFIN 744  
DELECT 127

## SAATE

---

Lähettäjä:	Euroopan komission pääsihteeri, allekirjoittajana johtaja Martine DEPREZ
Saapunut:	13. heinäkuuta 2022
Vastaanottaja:	Neuvoston pääsihteeristö
Kom:n asiak. nro:	C(2022) 4848 final
Asia:	KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) .../..., annettu 13.7.2022, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/1503 täydentämisestä valitusten käsittelyä koskevia vaatimuksia, vakiomuotoja ja menettelyjä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla

---

Valtuuskunnille toimitetaan oheisena asiakirja C(2022) 4848 final.

Liite: C(2022) 4848 final



Bryssel 13.7.2022  
C(2022) 4848 final

**KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) .../...,**

**annettu 13.7.2022,**

**Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/1503 täydentämisestä  
valitusten käsittelyä koskevia vaatimuksia, vakiomuotoja ja menettelyjä koskevilla  
teknisillä sääntelystandardeilla**

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

## **PERUSTELUT**

### **1. DELEGOIDUN SÄÄDÖKSEN TAUSTA**

Yrityksille suunnatun joukkorahoituspalvelun eurooppalaisista tarjoajista annetun asetuksen (EU) 2020/1503, jäljempänä 'asetus', 7 artiklan 5 kohdassa komissiolle siirretään valta hyväksyä sen jälkeen, kun Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen (ESMA) on toimittanut sille teknisten sääntelystandardien luonnokset, asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti delegoituja säädöksiä, joissa täsmennetään joukkorahoituspalvelun tarjoajien valitusten käsittelyä koskevat vaatimukset, vakiomuodot ja menettelyt.

Asetuksen 7 artiklassa säädetään joukkorahoituspalvelun tarjoajien saamien valitusten käsittelyä koskevista vaatimuksista. Nämä vaatimukset koskevat valitusten käsittelymenettelyjä, valitusten tekemisen muotoa sekä joukkorahoituspalvelun tarjoajien suorittamaa valitusten tutkintaa ja niihin vastaamista.

Komissio päättää ESMA:n perustamisesta annetun asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10 artiklan 1 kohdan mukaisesti kolmen kuukauden kuluessa standardien luonnosten vastaanottamisesta, hyväksyykö se toimitetut luonnokset. Komissio voi myös mainituissa artikloissa säädettyä erityismenettelyä noudattaen hyväksyä standardien luonnokset vain osittain tai muutettuina, jos unionin etu sitä vaatii.

### **2. SÄÄDÖKSEN HYVÄKSYMISTÄ EDELTÄNEET KUULEMISET**

ESMA on järjestänyt asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10 artiklan 1 kohdan kolmannen alakohdan mukaisesti julkisen kuulemisen komissiolle mainitun asetuksen 7 artiklan 5 kohdan mukaisesti toimitetuista teknisten standardien luonnoksista. ESMA:n verkkosivustolla julkaistiin kuulemisasiakirja 26. helmikuuta 2021, ja kuuleminen päättyi 28. toukokuuta 2021. Lisäksi ESMA pyysi lausuntoa asetuksen (EU) N:o 1095/2010 37 artiklan mukaisesti perustetulta arvopaperimarkkina-alan osallisyhmältä. ESMA sisällytti teknisten standardien luonnoksia koskevaan loppuraporttiin selvityksen siitä, miten näiden kuulemisten tulokset on otettu huomioon komissiolle toimitetuissa teknisten standardien lopullisissa luonnoksissa.

ESMA on asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10 artiklan 1 kohdan kolmannen alakohdan mukaisesti toimittanut teknisten standardien luonnosten lisäksi laatimansa analyysin kustannuksista ja hyödyistä, jotka liittyvät komissiolle toimitettujen teknisten standardien luonnoksiin. Tämä analyysi on saatavilla teknisten standardien luonnoksia koskevassa loppuraportissa osoitteessa [https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-42-1183\\_final\\_report\\_-\\_ecspr\\_technical\\_standards.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-42-1183_final_report_-_ecspr_technical_standards.pdf).

### **3. DELEGOIDUN SÄÄDÖKSEN OIKEUDELLINEN SISÄLTÖ**

Teknisten standardien luonnoksissa täsmennetään, mitä valitusten käsittelymenettelyjä joukkorahoituspalvelun tarjoajien olisi otettava käyttöön ja missä muodossa valitus olisi esitettävä ja mitä kieliä olisi käytettävä.

Teknisten standardien luonnoksissa vahvistetaan joukkorahoituspalvelun tarjoajan vastaanottoilmoitusta koskevat vaatimukset ja täsmennetään menettelyt, joilla varmistetaan valituksen käsiteltäväksi ottamisen edellytykset, sekä toimet, jotka on toteutettava valituksen käsiteltäväksi ottamisen jälkeen.

Lisäksi teknisten standardien luonnoksissa täsmennetään, mitä tietoja valitusta koskevaan päätökseen olisi sisällytettävä, sekä vahvistetaan valituksen tekijän kanssa käytävää yhteydenpitoa koskevat normit.

## KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) .../...,

annettu 13.7.2022,

### **Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/1503 täydentämisestä valitusten käsittelyä koskevia vaatimuksia, vakiomuotoja ja menettelyjä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla**

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

EUROOPAN KOMISSIO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon yrityksille suunnatun joukkorahoituspalvelun eurooppalaisista tarjoajista sekä asetuksen (EU) 2017/1129 ja direktiivin (EU) 2019/1937 muuttamisesta 7 päivänä lokakuuta 2020 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/1503<sup>1</sup> ja erityisesti sen 7 artiklan 5 kohdan kolmannen alakohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) Sijoittajansuojan vuoksi ja toimivan sisäisen hallintojärjestelmän edistämiseksi joukkorahoituspalvelun tarjoajien olisi annettava asiakkaille verkkosivustollaan helposti saatavilla oleva selkeä, ymmärrettävä ja ajantasainen kuvaus valitusten käsittelymenettelyistään.
- (2) Jotta unionissa toimivien joukkorahoituspalvelun tarjoajien noudattamat valitusten käsittelymenettelyt eivät poikkeaisi toisistaan, asiakkaiden olisi voitava tehdä valituksensa yhdenmukaistetuissa vakiomuodoissa.
- (3) Riittävän sijoittajansuojan varmistamiseksi on asianmukaista vaatia, että joukkorahoituspalvelun tarjoajat varmistavat, että valitusten tekijät voivat tehdä valituksia ainakin sillä kielellä, jota joukkorahoituspalvelun tarjoajat käyttävät markkinoidakseen palvelujaan tai joukkorahoitustarjouksiaan unionissa.
- (4) Valitusten nopean ja oikea-aikaisen käsittelyn varmistamiseksi joukkorahoituspalvelun tarjoajien olisi lähetettävä kymmenen työpäivän kuluessa valituksen vastaanottamisesta valituksen tekijälle ilmoitus valituksen vastaanottamisesta ja siitä, voidaanko valitus ottaa käsiteltäväksi. Valituksen vastaanottoilmoituksen yhteydessä valituksen tekijän olisi saatava valituksista vastaavan henkilön tai yksikön yhteystiedot valitukseen liittyviä kysymyksiä varten sekä alustava määräaika, johon mennessä valitusta koskevan päätöksen voidaan odottaa valmistuvan. Jos valitusta ei hyväksytä käsiteltäväksi, joukkorahoituspalvelun tarjoajan olisi ilmoitettava valituksen tekijälle päätöksestään sekä syyt, joiden vuoksi valitusta ei voitu ottaa käsiteltäväksi.
- (5) Valitusten nopean, oikea-aikaisen ja oikeudenmukaisen tutkinnan varmistamiseksi joukkorahoituspalvelun tarjoajien olisi valituksen saatuaan arvioitava, onko valitus selkeä ja täydellinen ja sisältääkö se kaikki asiaan kuuluvat todisteet ja tiedot, jotka ovat tarpeen sen käsittelemiseksi. Lisätietoja olisi tarvittaessa pyydetävä viipymättä. Joukkorahoituspalvelujen tarjoajien olisi kerättävä ja tutkittava kaikki valitusta

<sup>1</sup> EUVL L 347, 20.10.2020, s.1.

koskevat asiaan kuuluvat todisteet ja tiedot. Valitusten tekijät olisi pidettävä asianmukaisesti ajan tasalla valitusten käsittelyprosessista.

- (6) Valitusten oikeudenmukaisen ja tuloksellisen käsittelyn varmistamiseksi on tarpeen, että valituksia koskevissa päätöksissä käsitellään kaikkia valituksen tekijän valituksessaan esiin tuomia seikkoja. Lisäksi samankaltaisia tilanteita koskevien valitusten olisi johdettava yhdenmukaisiin päätöksiin, paitsi jos joukkorahoituspalvelun tarjoaja pystyy esittämään objektiiviset perustelut poikkeamisille aiemmin tehdystä päätöksestä.
- (7) Valitusten nopean käsittelyn varmistamiseksi valituksia koskevista päätöksistä olisi ilmoitettava valituksen tekijälle mahdollisimman nopeasti ja valitusten käsittelymenettelyssä määritetyn määräajan puitteissa. Poikkeuksellisissa olosuhteissa, joissa joukkorahoituspalvelun tarjoaja ei pysty noudattamaan kyseistä määräaikaa, valituksen tekijälle olisi ilmoitettava viivästyksen syy ja päivämäärä, johon mennessä päätös tehdään.
- (8) Jos valitusta koskeva päätös ei ole valituksen tekijän kannalta myönteinen, päätökseen olisi asianmukaista sisällyttää yksityiskohtaiset perustelut ja tiedot käytettävissä olevista oikeussuojakeinoista.
- (9) Vuorovaikutuksen toimivuuden varmistamiseksi joukkorahoituspalvelun tarjoajien olisi käytettävä selkeää ja ymmärrettävää kieltä viestinnässään valitusten tekijöiden kanssa. Joukkorahoituspalvelun tarjoajien olisi hoidettava viestintänsä kirjallisesti sähköisessä muodossa tai valituksen tekijän pyynnöstä paperimuodossa.
- (10) Tämä asetus perustuu teknisten sääntelystandardien luonnoksiin, jotka Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen, jäljempänä 'ESMA', on toimittanut komissiolle.
- (11) ESMA on järjestänyt avoimia julkisia kuulemisia tämän asetuksen perustana olevasta teknisten täytäntöönpanostandardien luonnoksesta, analysoinut niihin mahdollisesti liittyviä kustannuksia ja hyötyjä sekä pyytänyt lausunnon Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1095/2010<sup>2</sup> 37 artiklan mukaisesti perustetulta arvopaperimarkkina-alan osallisryhmältä.
- (12) Euroopan tietosuojavaltuutettua on kuultu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2018/1725<sup>3</sup> 42 artiklan 1 kohdan mukaisesti, ja hän on antanut lausuntonsa 1 päivänä kesäkuuta 2022,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

---

<sup>2</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1095/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/77/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 84).

<sup>3</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2018/1725, annettu 23 päivänä lokakuuta 2018, luonnollisten henkilöiden suojelusta unionin toimielinten, elinten ja laitosten suorittamassa henkilötietojen käsittelyssä ja näiden tietojen vapaasta liikkuvuudesta sekä asetuksen (EY) N:o 45/2001 ja päätöksen N:o 1247/2002/EY kumoamisesta (EUVL L 295, 21.11.2018, s. 39).

## *1 artikla*

### **Valitusten käsittelymenettelyt**

1. Tässä asetuksessa 'valituksella' tarkoitetaan joukkorahoituspalvelujen tarjoamiseen liittyvää tyytymättömyyden ilmaisua, jonka joukkorahoituspalvelun tarjoajan asiakas osoittaa joukkorahoituspalvelun tarjoajalle.
2. Asetuksen (EU) 2020/1503 7 artiklan 1 kohdassa tarkoitetuissa valitusten käsittelyä koskeissa menettelyissä joukkorahoituspalvelun tarjoajien asiakkaille on annettava selkeitä ja paikkansapitäviä tietoja, joiden on sisällettävä ainakin
  - a) edellytykset valitusten käsiteltäväksi ottamiselle;
  - b) tieto siitä, että valitusten tekeminen ja käsittely ovat maksuttomia;
  - c) yksityiskohtainen kuvaus siitä, miten valitukset tehdään, mukaan lukien
    - 1) tieto siitä, että valitukset on tehtävä käyttäen liitteessä esitettyä vakiomallia;
    - 2) tiedot ja todisteet, jotka valituksen tekijän on esitettävä;
    - 3) sen henkilön tai osaston nimi- ja yhteystiedot, jolle valitukset on osoitettava;
    - 4) sähköinen alusta, järjestelmä tai osoite, johon valitukset on lähetettävä;
    - 5) kieli tai kielet, joilla valituksen tekijä voi tehdä valituksen 2 artiklan 2 kohdan nojalla;
  - d) valitusten käsittelyn eteneminen 3–5 artiklan mukaisesti;
  - e) määräaika, johon mennessä valitusta koskevasta päätöksestä ilmoitetaan valituksen tekijälle.
3. Joukkorahoituspalvelun tarjoajat voivat tarvittaessa muuttaa valitusten käsittelyä koskevia menettelyjä. Niiden on julkaistava verkkosivustollaan ajantasainen kuvaus kyseisistä menettelyistä sekä liitteessä esitetty vakiomalli ja varmistettava, että sekä kuvaus että malli ovat helposti saatavilla niiden verkkosivustolla.
4. Valitusten käsittelymenettelyjen kuvaus ja liitteessä esitetty vakiomalli on julkaistava kaikilla asetuksen (EU) 2020/1503 23 ja 24 artiklassa tarkoitetun sijoitusta koskevan avaintietoasiakirjan tai kyseisen asetuksen 27 artiklan 1 kohdassa tarkoitetun markkinointiviestinnän kielillä.

## *2 artikla*

### **Vakiomuoto ja kieli**

1. Joukkorahoituspalvelun tarjoajien on varmistettava, että asiakkaat voivat tehdä valituksia sähköisesti käyttäen liitteessä esitettyä vakiomallia.
2. Joukkorahoituspalvelun tarjoajien on varmistettava, että asiakkaat voivat tehdä valituksia millä tahansa 1 artiklan 4 kohdassa tarkoitetulla kielellä.

## *3 artikla*

### **Vastaanottoilmoitus ja käsiteltäväksi ottamisen vahvistus**

1. Joukkorahoituspalvelun tarjoajien on lähetettävä kymmenen työpäivän kuluessa valituksen vastaanottamisesta valituksen tekijälle vastaanottoilmoitus sekä tieto siitä, voidaanko valitus ottaa käsiteltäväksi. Jos valitus ei täytä 1 artiklan 2 kohdan a

alakohdassa tarkoitettuja käsiteltäväksi ottamisen edellytyksiä, joukkorahoituspalvelun tarjoajien on annettava valituksen tekijälle selkeä selvitys siitä, joiden vuoksi valitusta ei hyväksytä käsiteltäväksi.

2. Valituksen vastaanottoilmoituksen on sisällettävä
  - a) sen henkilön tai osaston nimi- ja yhteystiedot, mukaan lukien sähköpostiosoite ja puhelinnumero, jolle valituksen tekijä voi osoittaa valitukseensa liittyvät kysymykset;
  - b) viittaus 1 artiklan 2 kohdan e alakohdassa tarkoitettuun määräaikaan.

#### *4 artikla*

#### **Valitusten tutkinta**

1. Vastaanotettuaan valituksen, joka voidaan ottaa käsiteltäväksi, joukkorahoituspalvelun tarjoajien on ilman aiheetonta viivytystä arvioitava, onko valitus selkeä ja täydellinen. Niiden on erityisesti arvioitava, sisältääkö valitus kaikki asiaan kuuluvat tiedot ja todisteet. Jos joukkorahoituspalvelun tarjoaja katsoo, että valitus on epäselvä tai puutteellinen, sen on viipymättä pyydettävä lisätietoja tai -todisteita, jotta valitus voidaan ottaa asianmukaisesti käsiteltäväksi.
2. Joukkorahoituspalvelujen tarjoajien on pyrittävä keräämään ja tutkimaan kaikki valitukseen liittyvät ja asiaan kuuluvat todisteet ja tiedot.
3. Joukkorahoituspalvelun tarjoajien on pidettävä valituksen tekijä asianmukaisesti ajan tasalla kaikista valituksen käsittelemiseksi toteutetuista lisätoimista ja vastattava valituksen tekijän esittämiin kohtuullisiin tietopyyntöihin ilman aiheetonta viivytystä.

#### *5 artikla*

#### **Päätökset**

1. Joukkorahoituspalvelun tarjoajan on valitusta koskevassa päätöksessään käsiteltävä kaikki valituksessa esiin tuodut seikat ja perusteltava tutkinnan tulokset. Päätöksen on oltava johdonmukainen joukkorahoituspalvelun tarjoajan samankaltaisista valituksista aiemmin tekemien päätösten kanssa, paitsi jos joukkorahoituspalvelun tarjoaja pystyy perustelevaan, miksi on tehty poikkeava päätös.
2. Joukkorahoituspalvelun tarjoajien on ilmoitettava valitusta koskevasta päätöksestään valituksen tekijälle mahdollisimman nopeasti 1 artiklan 2 kohdan e alakohdassa tarkoitetussa määräajassa.
3. Jos valitusta koskevaa päätöstä ei poikkeustilanteissa voida antaa 1 artiklan 2 kohdan e alakohdassa tarkoitetussa määräajassa, joukkorahoituspalvelun tarjoajien on ilmoitettava valituksen tekijälle syy viivästymiseen ja annettava päivämäärä, jona päätös annetaan.
4. Jos päätös ei tyydytä valituksen tekijän vaatimuksia tai tyydyttää ne vain osittain, päätöksessä on esitettävä tarkat perustelut ja siihen on sisällytettävä tiedot käytettävissä olevista oikeussuojakeinoista.

*6 artikla*

**Viestintä valitusten tekijöiden kanssa**

1. Käsitellessään valituksia joukkorahoituspalvelun tarjoajien on viestittävä valitusten tekijöiden kanssa selkeällä ja yksinkertaisella kielellä, jota on helppo ymmärtää.
2. Kaikki joukkorahoituspalvelun tarjoajan 3–5 artiklan nojalla valituksen tekijälle osoitetut viestit on laadittava samalla kielellä, jolla valituksen tekijä on tehnyt valituksensa, edellyttäen, että valituksen tekijän käyttämä kieli on jokin 1 artiklan 4 kohdassa tarkoitetuista kielistä. Viestit on lähetettävä kirjallisesti sähköisessä tai valituksen tekijän pyynnöstä paperimuodossa.

*7 artikla*

**Voimaantulo**

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenkymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*. Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Brysselissä 13.7.2022

*Komission puolesta*

*Puheenjohtaja*

*Ursula VON DER LEYEN*